



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

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres :	do 31.12.2014	do 31.12.2013	do 31.12.2014
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 996 822	3 276 560	954 055	778 095
II	Wynik z tytułu prowizji	1 847 761	1 778 556	441 067	422 360
III	Wynik operacyjny	2 638 656	2 498 420	629 856	593 308
IV	Zysk przed opodatkowaniem	2 640 041	2 514 717	630 187	597 178
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 914 711	1 982 328	457 048	470 750
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	60 496	2 722 294	14 441	646 472
VII	Aktywa razem	134 501 874	106 059 967	31 556 172	25 573 873
VIII	Zobowiązania wobec banków	8 359 856	6 278 797	1 961 349	1 513 985
IX	Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	78 542 982	22 284 168	18 938 798
X	Zobowiązania razem	116 450 180	91 577 024	27 320 972	22 081 651
XI	Kapitały razem	18 051 694	14 482 943	4 235 200	3 492 222
XII	Udziały niekontrolujące	1 520 799	610 855	356 802	147 293
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	132 581	32 283	31 648	7 666
XIV	Liczba akcji	99 234 534	93 545 089		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	181,91	154,82	42,68	37,33
XVI	Współczynnik wypłacalności *	12,91%	13,92%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,91	21,24	4,75	5,04
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,86	21,17	4,74	5,03
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) **	-	10,70	-	2,58
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 314 647	3 123 433	791 217	741 732
II	Wynik z tytułu prowizji	1 622 314	1 559 105	387 252	370 246
III	Wynik operacyjny	2 478 396	1 969 380	591 601	467 675
IV	Zysk przed opodatkowaniem	2 478 396	1 969 380	591 601	467 675
V	Zysk za okres	1 994 632	1 611 471	476 125	382 681
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(144 509)	2 717 695	(34 495)	645 380
VII	Aktywa razem	121 607 365	103 367 046	28 530 926	24 924 538
VIII	Zobowiązania wobec banków	6 171 077	6 278 784	1 447 828	1 513 981
IX	Zobowiązania wobec klientów	90 149 236	78 735 663	21 150 373	18 985 258
X	Zobowiązania razem	104 495 353	89 782 614	24 516 189	21 648 971
XI	Kapitały razem	17 112 012	13 584 432	4 014 737	3 275 567
XII	Liczba akcji	99 234 534	93 545 089		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	172,44	145,22	40,46	35,02
XIV	Współczynnik wypłacalności *	13,47%	15,22%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	20,74	17,26	4,95	4,10
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	20,69	17,21	4,94	4,09
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) **	-	10,70	-	2,58

* 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 31 grudnia 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych ryzyk, zgodnie z wymienionymi przepisami.

** Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie podjął jeszcze decyzji w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2014.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,2623 kurs NBP z dnia 31.12.2014 r.; 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2014 r. – 4,1893 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 r.; na 31.12.2013 - 4,2110 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2013 r.

Na dzień 31.12.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.



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

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.....	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	18
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	20
4. Wynik z tytułu odsetek	26
5. Wynik z tytułu prowizji	27
6. Wynik handlowy i rewaluacja	27
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	28
8. Pozostałe przychody operacyjne	28
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	29
10. Koszty pracownicze.....	29
11. Koszty działania banku.....	29
12. Pozostałe koszty operacyjne	30
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	30
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30
15. Należności od banków	31
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31
17. Należności od klientów	32
18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	33
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	33
20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	34
21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34
22. Pozostałe aktywa.....	34
23. Zobowiązania wobec banków.....	35
24. Zobowiązania wobec klientów	35
25. Zobowiązania podporządkowane.....	35
26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	36
27. Pozostałe pasywa.....	37
28. Wartość godziwa	39
29. Zobowiązania warunkowe	43
30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	44
31. Zasady konwersji walutowej.....	45
32. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	45
33. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	45
34. Podmioty powiązane.....	46
35. Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.	48
36. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.	48
37. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	49
38. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	51

39. 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.....	53
40. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	53
41. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	53
42. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	53
43. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	53
44. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	53
45. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	54
46. Dywidenda na akcję.....	54
47. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	54
48. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	55
49. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	55
50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	55
51. Sytuacja makroekonomiczna w 2014 r.	56
52. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2014 r.	58
53. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po czterech kwartałach 2014 r.	67
54. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.	86

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014	01.10.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.12.2013
Przychody odsetkowe		1 577 627	5 723 043	1 240 318	5 215 203
Koszty odsetkowe		(506 636)	(1 726 221)	(378 476)	(1 938 643)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	1 070 991	3 996 822	861 842	3 276 560
Przychody prowizyjne		585 767	2 211 332	543 924	2 089 422
Koszty prowizyjne		(113 828)	(363 571)	(85 421)	(310 866)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	471 939	1 847 761	458 503	1 778 556
Przychody z tytułu dywidend		5	80 229	665	58 738
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych		10 602	10 602	419 011	418 692
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	48 318	101 043	49 752	186 114
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	159 015	225 552	9 376	297 594
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	83 110	317 034	16 338	73 545
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(284 622)	(836 555)	(177 241)	(729 301)
Koszty operacyjne w tym:		(857 437)	(3 103 832)	(808 198)	(2 862 078)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 10, 11	(749 344)	(2 719 479)	(740 401)	(2 607 613)
Amortyzacja		(84 438)	(308 022)	(51 349)	(219 321)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(23 655)	(76 331)	(16 448)	(35 144)
Wynik operacyjny		701 921	2 638 656	830 048	2 498 420
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		349	1 385	2 674	16 297
Zysk przed opodatkowaniem		702 270	2 640 041	832 722	2 514 717
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(206 028)	(592 749)	(171 017)	(500 106)
Skonsolidowany zysk za okres		496 242	2 047 292	661 705	2 014 611
w tym:					
zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.		445 230	1 914 711	651 846	1 982 328
zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli		51 012	132 581	9 859	32 283
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		4,63	19,91	6,98	21,24
Rozwodniony (zł/akcja)		4,62	19,86	6,96	21,17

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014	01.10.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.12.2013
Skonsolidowany zysk za okres		496 242	2 047 292	661 705	2 014 611
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		(118 350)	256 216	221 427	(169 702)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(48 304)	488 423	282 698	(165 896)
w tym podatek odroczoney		9 178	(92 800)	(53 713)	31 520
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(97 808)	(172 108)	(9 330)	(43 611)
w tym podatek odroczoney		18 584	32 701	1 772	8 285
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		(4 508)	(11 670)	6 215	6 215
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		(5 566)	(14 408)	7 673	7 673
w tym podatek odroczoney		1 058	2 738	(1 458)	(1 458)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(122 858)	244 546	227 642	(163 487)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		373 384	2 291 838	889 347	1 851 124
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
Udziałowcom BZ WBK S.A.		321 720	2 157 350	879 487	1 818 835
Udziałowcom niesprawnym kontroli		51 664	134 488	9 860	32 289

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	6 806 521	5 406 209	5 149 686	5 767 930
Należności od banków	Nota 15	2 523 063	3 478 761	2 212 704	2 991 521
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	5 238 741	3 466 586	2 344 901	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające		238 889	230 872	321 956	270 342
Należności od klientów	Nota 17	85 820 571	84 964 651	68 132 143	69 687 638
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 18	27 057 093	26 535 786	22 090 764	20 554 714
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 19	42 792	64 480	63 444	124 258
Wartości niematerialne		505 385	500 947	506 792	337 880
Wartość firmy		2 542 325	2 542 325	2 542 325	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		756 950	681 723	632 642	601 466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 20	1 181 610	964 884	476 430	684 473
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 21	1 378	2 652	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne		-	14 070	14 166	14 198
Pozostałe aktywa	Nota 22	1 786 556	1 533 895	1 568 511	748 859
Aktywa razem		134 501 874	130 387 841	106 059 967	105 965 265
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	Nota 23	8 359 856	7 787 640	6 278 797	11 342 679
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 258 224	807 877	367 524	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	2 781 680	2 085 957	1 277 162	1 112 599
Zobowiązania wobec klientów	Nota 24	94 981 809	93 022 956	78 542 982	76 188 012
Zobowiązania podporządkowane	Nota 25	1 539 967	1 509 717	1 384 719	1 409 577
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 26	3 373 374	3 570 081	500 645	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		624 189	362 842	100 983	140 590
Pozostałe pasywa	Nota 27	3 531 081	3 564 126	3 124 212	1 466 919
Zobowiązania razem		116 450 180	112 711 196	91 577 024	92 218 134
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		16 530 895	16 207 510	13 872 088	13 671 776
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		12 309 424	12 310 490	10 115 745	10 794 920
Kapitał z aktualizacji wyceny		951 546	1 075 056	708 907	481 266
Zyski zatrzymane		362 869	360 138	129 657	129 657
Wynik roku bieżącego		1 914 711	1 469 481	1 982 328	1 330 482
Udziały niekontrolujące		1 520 799	1 469 135	610 855	75 355
Kapitały razem		18 051 694	17 676 645	14 482 943	13 747 131
Pasywa razem		134 501 874	130 387 841	106 059 967	105 965 265

w tys. zł

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	254 309	1 914 711	134 488	2 303 508
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(11 670)	-	-	(11 670)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	-	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	-	(663 825)	-	-	995 059	331 234
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	6 846	-	-	-	6 846
Korekta kapitałów wynikająca z tytułu włączenia Domu Maklerskiego w strukturę BZ WBK SA	-	(2 832)	-	2 832	-	-
Inne	-	-	-	(101)	-	(101)
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
Stan na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	1 520 799	18 051 694

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 951 546 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 493 867 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 571 335 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (108 201) tys. zł oraz stan rezerwy na odpisy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 455) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	373 311	1 469 481	82 824	1 925 616
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(7 162)	-	-	(7 162)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	-	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	-	(663 825)	-	-	995 059	331 234
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	-	5 080
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
Stan na 30.09.2014	992 345	12 310 490	1 075 056	1 829 619	1 469 135	17 676 645

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 075 056 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 530 974 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 562 442 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (17 413) tys. zł oraz stan rezerwy na odpisy 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 zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714
Całkowite dochody razem, 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)
Stan na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943

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

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem		2 640 041	2 514 717
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(1 385)	(16 297)
Amortyzacja		308 022	219 321
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		14 028	2 468
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		(493)	(6 135)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(244 697)	(298 573)
		2 715 516	2 415 501
Zmiany:			
Stanu rezerw		(30 308)	(19 053)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(415 159)	(734 266)
Stanu należności od banków		(404 211)	(615 142)
Stanu należności od klientów		(5 809 053)	(278 348)
Stanu zobowiązań wobec banków		(124 276)	(376 094)
Stanu zobowiązań wobec klientów		9 322 696	465 283
Stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(171 366)	-
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(272 828)	(362 754)
		2 095 495	(1 920 374)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		353 104	232 090
Dywidendy otrzymane		(80 278)	(58 738)
Podatek dochodowy zapłacony		(567 112)	(401 835)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 516 725	266 644
Wpływy		252 427 064	216 612 615
Zbycie udziałów w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		2 592	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		252 318 165	216 548 514
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		26 029	5 363
Dywidendy otrzymane		80 278	58 738
Wydatki		(257 000 117)	(213 201 832)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(256 692 323)	(213 028 023)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(307 794)	(173 809)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 573 053)	3 410 783
Wpływy		2 729 755	543 535
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 955 600	500 645
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		771 100	42 890
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		3 055	-
Wydatki		(2 612 931)	(1 498 668)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(902 863)	-
Spląty kredytów długoterminowych		(194 952)	(580 416)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 220 537)	(751 364)
Inne wydatki finansowe		(294 579)	(166 888)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		116 824	(955 133)
Przepływy pieniężne netto - razem		60 496	2 722 294
Środki pieniężne na początek okresu		12 300 487	7 704 551
Środki pieniężne nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych		1 169 992	1 873 641
Środki pieniężne na koniec okresu		13 530 975	12 300 486

w tys. zł

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody odsetkowe	1 192 588	4 856 042	1 208 887	5 085 818
Koszty odsetkowe	(414 713)	(1 541 395)	(384 456)	(1 962 385)
Wynik z tytułu odsetek	777 875	3 314 647	824 431	3 123 433
Przychody prowizyjne	479 420	1 873 349	469 427	1 795 743
Koszty prowizyjne	(71 531)	(251 035)	(67 335)	(236 638)
Wynik z tytułu prowizji	407 889	1 622 314	402 092	1 559 105
Przychody z tytułu dywidend	1	417 914	-	132 052
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	-	-	-	(804)
Wynik handlowy i rewaluacja	35 533	93 599	49 090	183 379
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	162 385	231 508	9 386	297 671
Pozostałe przychody operacyjne	28 813	108 105	12 883	69 414
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(212 341)	(731 194)	(171 834)	(701 542)
Koszty operacyjne w tym:	(666 241)	(2 578 497)	(761 898)	(2 693 328)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(601 706)</i>	<i>(2 331 429)</i>	<i>(698 330)</i>	<i>(2 456 058)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(50 456)</i>	<i>(192 636)</i>	<i>(48 748)</i>	<i>(209 471)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(14 079)</i>	<i>(54 432)</i>	<i>(14 820)</i>	<i>(27 799)</i>
Wynik operacyjny	533 914	2 478 396	364 150	1 969 380
Zysk przed opodatkowaniem	533 914	2 478 396	364 150	1 969 380
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(157 580)	(483 764)	(60 467)	(357 909)
Zysk za okres	376 334	1 994 632	303 683	1 611 471
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	3,91	20,74	3,25	17,26
Rozwodniony (zł/akcja)	3,90	20,69	3,24	17,21

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk za okres	376 334	1 994 632	303 683	1 611 471
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(123 639)	245 378	221 127	(170 080)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(56 902)	474 540	282 327	(166 363)
<i>w tym podatek odroczony</i>	<i>10 811</i>	<i>(90 163)</i>	<i>(53 642)</i>	<i>31 609</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(95 739)	(171 604)	(9 330)	(43 611)
<i>w tym podatek odroczony</i>	<i>18 191</i>	<i>32 605</i>	<i>1 772</i>	<i>8 285</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(4 057)	(11 219)	5 795	5 795
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne	(5 009)	(13 851)	7 154	7 154
<i>w tym podatek odroczony</i>	<i>952</i>	<i>2 632</i>	<i>(1 359)</i>	<i>(1 359)</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	(127 696)	234 159	226 922	(164 285)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	248 638	2 228 791	530 605	1 447 186

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

na dzień:	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 567 108	5 156 967	5 149 682	5 767 926
Należności od banków	3 673 519	3 566 480	2 165 376	2 987 812
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 221 034	3 424 640	2 188 672	2 416 802
Pochodne instrumenty zabezpieczające	238 889	228 913	321 956	270 266
Należności od klientów	74 645 880	72 198 043	67 614 542	69 211 771
Inwestycyjne aktywa finansowe	24 465 448	24 415 711	21 924 489	20 536 827
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	2 387 250	2 435 605	279 191	279 191
Wartości niematerialne	393 265	363 051	342 805	326 745
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	676 212	603 171	621 228	591 487
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	794 008	607 309	469 801	568 868
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	637	2 652	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne	-	14 070	14 166	14 198
Pozostałe aktywa	855 599	468 867	583 119	515 989
Aktywa razem	121 607 365	115 173 995	103 367 046	105 179 901
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	6 171 077	4 999 418	6 278 784	11 343 314
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 233 926	801 794	367 536	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 781 686	2 087 383	1 277 247	1 113 094
Zobowiązania wobec klientów	90 149 236	86 690 160	78 735 663	76 364 993
Zobowiązania podporządkowane	1 439 835	1 408 691	1 384 719	1 409 577
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	983 646	984 153	500 695	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	475 363	267 352	92 807	133 191
Pozostałe pasywa	1 260 584	1 206 842	1 145 163	1 209 260
Zobowiązania razem	104 495 353	98 445 793	89 782 614	92 131 187
Kapitały				
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały	13 177 940	13 042 768	10 324 574	10 319 461
Kapitał z aktualizacji wyceny	947 095	1 074 791	712 936	486 014
Wynik roku bieżącego	1 994 632	1 618 298	1 611 471	1 307 788
Kapitały razem	17 112 012	16 728 202	13 584 432	13 048 714
Pasywa razem	121 607 365	115 173 995	103 367 046	105 179 901

w tys. zł

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	245 378	1 994 632	2 240 010
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(11 219)	-	(11 219)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	2 159 469
Odpis na pozostałe kapitały	-	610 539	-	(610 539)	-
Odpis na dywidendy za rok 2013	-	-	-	(1 000 932)	(1 000 932)
Wycena płatności w formie akcji	-	6 846	-	-	6 846
Korekty kapitałów wynikające z tytułu włączenia Domu Maklerskiego w strukturę BZ WBK SA	-	133 406	-	-	133 406
Stan na 31.12.2014	992 345	13 177 940	947 095	1 994 632	17 112 012

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 947 095 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 488 575 tys. zł i 570 978 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (107 033) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 425) tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	354 693	1 618 298	1 972 991
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	7 162	-	7 162
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	2 159 469
Odpis na pozostałe kapitały	-	610 539	-	(610 539)	-
Odpis na dywidendy za rok 2013	-	-	-	(1 000 932)	(1 000 932)
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	5 080
Stan na 30.09.2014	992 345	13 042 768	1 074 791	1 618 298	16 728 202

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 074 791 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 523 865 tys. zł i 570 103 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (17 809) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (1 368) tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061
Całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(170 080)	1 611 471	1 441 391
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	5 795	-	5 795
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	656 646	-	(656 646)	-
Odpis na dywidendy za rok 2012	-	-	-	(710 943)	(710 943)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 287	-	-	20 287
Stan na 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 712 936 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 102 015 tys. zł i 572 740 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 31 966 tys. zł oraz rezerwa na odprawy emerytalne - zyski aktuarialne w kwocie 6 215 tys. zł.

w tys. zł

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

	za okres:	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem		2 478 396	1 969 380
Korekty razem:			
Amortyzacja		192 636	209 471
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(248 645)	(298 585)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		3 519	2 468
		2 425 906	1 882 734
Zmiany:			
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(778 438)	(614 918)
Stanu należności od banków		(270 717)	(576 230)
Stanu należności od klientów		(7 031 338)	(675 816)
Stanu zobowiązań wobec banków		(107 707)	(277 508)
Stanu zobowiązań wobec klientów		11 020 204	454 767
Stanu rezerw		7 490	15 097
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(415 265)	(306 075)
		2 424 229	(1 980 683)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		269 290	223 327
Dywidendy otrzymane		(417 914)	(132 052)
Podatek dochodowy zapłacony		(478 230)	(362 220)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 223 281	(368 894)
Wpływy		237 926 010	216 683 080
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		237 483 273	216 546 516
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		24 823	4 512
Dywidendy otrzymane		417 914	132 052
Wydatki		(241 954 228)	(213 196 750)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(241 678 469)	(213 027 023)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(275 759)	(169 727)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 028 218)	3 486 330
Wpływy		904 285	500 695
Emisja dłużnych papierów wartościowych		475 000	500 695
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		3 055	-
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych		426 230	-
Wydatki		(1 243 857)	(900 436)
Spląty kredytów długoterminowych		(32 861)	(31 368)
Dywidendy na rzecz właścicieli		(1 000 932)	(710 943)
Inne wydatki finansowe		(210 064)	(158 125)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(339 572)	(399 741)
Przepływy pieniężne netto - razem		(144 509)	2 717 695
Środki pieniężne na początek okresu		12 253 154	7 700 732
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		4 881	1 834 727
Środki pieniężne na koniec okresu		12 113 526	12 253 154

w tys. zł

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

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

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

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 IV kwartał 2014 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie 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 dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2014 r. jest pierwszym raportem finansowym sporządzonym po objęciu kontroli nad ww. podmiotami a dane za poprzednie okresy sprawozdawcze pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sprzed objęcia kontroli. Objęcie kontroli stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wzrostu dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych oraz rachunku zysków i strat w ujęciu rok do roku i kwartał do kwartału.

w tys. zł

Sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2014 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po włączeniu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego. Inkorporacja Biura Maklerskiego nie ma wpływu na porównywalność danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej, lecz w wyniku przeprowadzenia tej operacji wybrane pozycje sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK SA prezentowane w aktualnym okresie sprawozdawczym nie są porównywalne w stosunku do lat ubiegłych. Szczegóły połączenia zostały opisane w nocie 35.

Zmiany wartości szacunkowych

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

w tys. zł

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Interpretacja KIMSF 21: Opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy – nałożonych przez Rząd.	Zmieniony KIMSF 21 ma mieć zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się po 17 czerwca 2014	Grupa zastosuje interpretację w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2015. *
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 .	1 stycznia 2018 (data jest wstępnie rozważana przez RMSR jako nowa data obowiązywania standardu)	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	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych”	Zmiana umożliwi jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 2 Pojęcia „ warunków nabycia uprawnień”; • MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; • MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; • MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; • MSR 7 odsetki kapitalizowane; • MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; • MSR 24 kadra zarządzająca. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; • MSSF 13 Zakres punktu 52 (portfel wyjątków); • MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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.
Nowelizacja MSSF 14	Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 15	Przychody z umów z klientami.	1 stycznia 2017	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

* W związku z zastosowaniem interpretacji Grupa rozpozna opłatę roczną BFG oraz opłatę na Fundusz Stabilizacyjny w momencie powstania związanego z nimi zobowiązania tj. w styczniu 2015. Zmiana ta będzie miała istotny wpływ na śródroczne sprawozdania Grupy sporządzane w 2015 roku.

w tys. zł

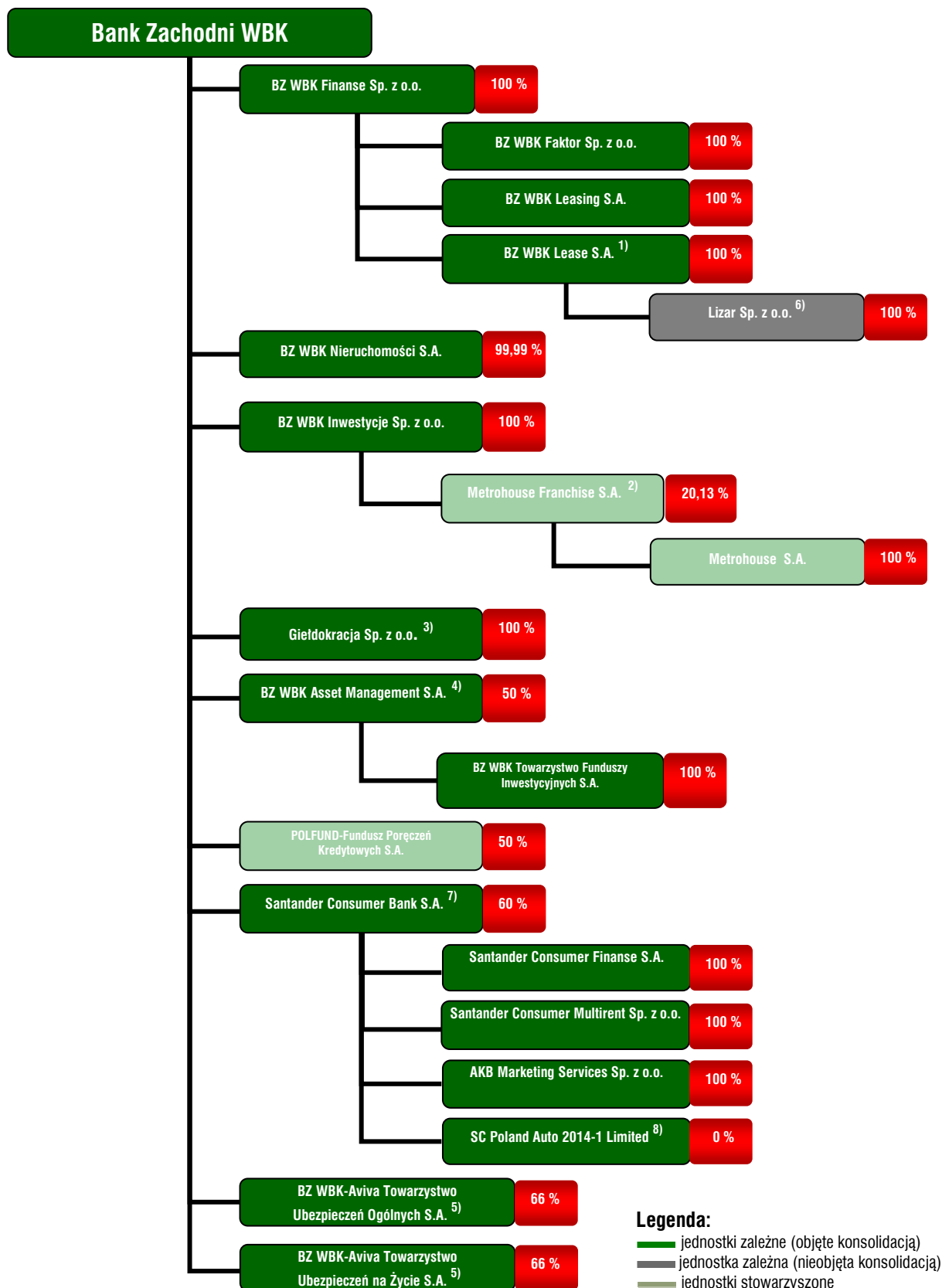
Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2014 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 32. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe – zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 10. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji "jednostek inwestycyjnych" takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - zmiany	Zmiana MSR 36 dotyczy modyfikacji wymogów ujawnienia informacji dotyczących pomiaru wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych z utratą wartości i jest konsekwencją zmian do MSSF 13.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 36. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 31.12.2014 r.:



w tys. zł

- 1) Z dniem 31 stycznia 2014 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. 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.
- 2) Szczegółowe informacje na temat rejestracji spółki Metrohouse Franchise S.A. zostały opisane w nocie 38.
- 3) Szczegółowe informacje zostały opisane w nocie 35.
- 4) Na dzień 31.12.2014 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.
- 5) 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 36.
- 6) Lizar Sp. z o.o. – jednostka zależna nie objęta konsolidacją z BZ WBK S.A., ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.
- 7) W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”).
- 8) SC Poland Auto 2014-1 Limited spółka celowa do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcami są zagraniczne osoby fizyczne niepowiązane z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Santander Consumer Bank S.A. i pośrednio jego spółkami zależnymi.

Przedmiotem działalności Santander Consumer Banku jest m.in.:

- otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych,
- przyjmowanie wkładów oszczędnościowych i lokat terminowych,
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie i zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie i dokonywanie lokat w bankach i innych instytucjach finansowych krajowych i zagranicznych,
- udzielanie gwarancji bankowych oraz przyjmowanie poręczeń i gwarancji bankowych,
- prowadzenie doradztwa finansowego i inwestycyjnego oraz świadczenie usług agencyjnych i przedstawicielskich w zakresie działania Banku,
- skupowanie, sprzedawanie oraz pośredniczenie w zakresie obrotu wierzytelnościami,
- nabywanie i posiadanie akcji, udziałów, obligacji, a także innego rodzaju praw i papierów wartościowych emitowanych przez spółki i inne osoby prawne, koordynowanie i zarządzanie działalnością takich spółek i innych osób prawnych,
- zakładanie lub udzielanie pomocy w zakładaniu spółek lub innych osób prawnych, których powstanie zostanie uznane za leżące w interesie banku, jak również obejmowanie lub nabywanie w innej formie udziałów, akcji lub papierów wartościowych emitowanych przez te spółki lub osoby prawne,
- dokonywanie operacji natychmiastowych i terminowych, a także innych operacji derywatami.

Natomiast w przypadku spółek zależnych Santander Consumer Bank S.A. dodatkowo:

- AKB Marketing Services Sp. z o.o. - działalność pomocnicza usług bankowych,
- Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. - działalność leasingowa (leasing finansowy i operacyjny),
- Santander Consumer Finance S.A. - podstawową działalnością Spółki jest inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Wartą S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego,
- S.C. Poland Auto 2014-1 Limited - spółka specjalnego przeznaczenia - podmiot powołany do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji.

w tys. zł

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. 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 do segmentów biznesowych. Dodatkowo - w związku ze zmianami organizacyjnymi - transakcje wzajemne ze spółkami leasingowymi zostały prezentacyjnie przeniesione z segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej do segmentu bankowości detalicznej. W obu przypadkach dane porównywalne zostały dostosowane odpowiednio do nowych 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.

w tys. zł

Segment Global Banking & Markets

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

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

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

Segment ALM i Operacji Centralnych

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

Segment Santander Consumer

Segment ten obejmuje działalność Grupy Santander Consumer, która została włączona do Grupy BZ WBK od 1 lipca 2014 r. Działalność tego segmentu skupia się na sprzedaży produktów i usług adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych. W ramach oferty tego segmentu dominują produkty kredytowe tj. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing. Oprócz tego segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim związane z produktami kredytowymi).

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2014	Bankowość		Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji		Razem
	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna		Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	44 163 668	22 574 558	6 690 975	45 711	12 345 659	85 820 571
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	-	-	28 663	-	42 792
Pozostałe aktywa	6 263 979	792 062	7 183 601	31 186 437	3 212 432	48 638 511
Aktywa razem	50 441 776	23 366 620	13 874 576	31 260 811	15 558 091	134 501 874
Zobowiązania wobec klientów	63 099 887	15 146 548	7 359 263	2 508 494	6 867 617	94 981 809
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 949 528	1 885 700	4 752 568	20 241 795	8 690 474	39 520 065
Pasywa razem	67 049 415	17 032 248	12 111 831	22 750 289	15 558 091	134 501 874

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 988 339	640 695	120 956	526 570	3 276 560
w tym transakcje wewnętrzne	(89 930)	(32 397)	24 787	97 540	-
Pozostałe dochody	1 359 293	242 191	359 382	793 635	2 754 501
w tym transakcje wewnętrzne	49 695	41 675	(91 428)	58	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	2 158	56 580	58 738
Koszty operacyjne	(1 881 203)	(298 378)	(191 299)	(271 877)	(2 642 757)
w tym transakcje wewnętrzne	(8 462)	(397)	(4 493)	13 352	-
Amortyzacja	(141 679)	(23 079)	(11 893)	(42 670)	(219 321)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(422 974)	(303 642)	(14 936)	12 251	(729 301)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	14 500	-	928	869	16 297
Zysk przed opodatkowaniem	916 276	257 787	265 296	1 075 358	2 514 717
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(500 106)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(32 283)
Zysk za okres					1 982 328

01.10.2013-31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	528 067	161 164	33 269	139 342	861 842
w tym transakcje wewnętrzne	(21 683)	(9 358)	5 992	25 049	-
Pozostałe dochody	332 865	69 012	104 692	446 411	952 980
w tym transakcje wewnętrzne	9 851	8 372	(17 458)	(765)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	665	-	665
Koszty operacyjne	(488 052)	(87 032)	(49 221)	(132 544)	(756 849)
w tym transakcje wewnętrzne	(3 204)	(112)	(1 225)	4 541	-
Amortyzacja	(32 784)	(5 684)	(2 929)	(9 952)	(51 349)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(67 319)	(107 341)	(4 602)	2 021	(177 241)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 211	-	239	224	2 674
Zysk przed opodatkowaniem	274 988	30 119	82 113	445 502	832 722
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(171 017)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(9 859)
Zysk za okres					651 846

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 891 101	21 319 440	4 870 247	51 355	68 132 143
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	-	20 842	28 473	63 444
Pozostałe aktywa	5 435 087	714 409	4 177 308	27 537 576	37 864 380
Aktywa razem	47 340 317	22 033 849	9 068 397	27 617 404	106 059 967
Zobowiązania wobec klientów	57 976 197	12 978 044	5 317 988	2 270 753	78 542 982
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	6 430 096	2 689 623	2 611 046	15 786 220	27 516 985
Pasywa razem	64 406 293	15 667 667	7 929 034	18 056 973	106 059 967

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	432 967	1 725 168	419 209	1 727 968
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	789 273	2 621 114	505 840	2 079 419
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecyjnych</i>	246 917	891 251	199 140	841 385
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	207 264	770 291	176 203	787 373
<i>w portfolio inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	188 364	719 755	169 634	743 718
<i>w portfolio handlowym</i>	18 900	50 536	6 569	43 655
Należności leasingowych	42 439	164 026	37 295	163 382
Należności od banków	22 643	101 600	23 983	106 395
Należności sektora budżetowego	2 795	14 325	3 850	20 736
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 157	25 966	2 909	15 200
Odsetki od IRS -zabezpieczających	75 089	300 553	71 029	314 730
Razem	1 577 627	5 723 043	1 240 318	5 215 203
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(289 992)	(952 507)	(214 499)	(1 142 253)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(117 250)	(433 325)	(101 359)	(504 426)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(22 464)	(79 553)	(20 680)	(105 703)
Depozytów sektora budżetowego	(17 219)	(85 047)	(21 875)	(105 436)
Depozytów banków	(9 681)	(34 404)	(5 162)	(25 929)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(50 030)	(141 385)	(14 901)	(54 896)
Razem	(506 636)	(1 726 221)	(378 476)	(1 938 643)
Wynik z tytułu odsetek	1 070 991	3 996 822	861 842	3 276 560

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Platności	139 046	593 815	158 931	613 869
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	85 621	315 801	80 820	310 721
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	67 781	262 620	63 937	258 363
Prowizje walutowe	89 803	332 584	79 913	296 676
Prowizje od kredytów	76 901	292 485	59 614	230 066
Prowizje ubezpieczeniowe	43 057	125 094	28 604	105 994
Prowizje maklerskie	20 909	84 230	25 702	105 422
Karty kredytowe	35 726	123 492	23 164	88 138
Gwarancje i poręczenia	9 469	40 897	9 981	36 025
Prowizje od umów leasingowych	1 941	7 091	1 651	5 879
Organizowanie emisji	2 608	4 607	5 618	11 834
Opłaty dystrybucyjne	2 427	10 653	2 653	15 099
Pozostałe prowizje	10 478	17 963	3 336	11 336
Razem	585 767	2 211 332	543 924	2 089 422
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Platności	(43 547)	(157 211)	(41 800)	(158 549)
Opłaty dystrybucyjne	(5 413)	(27 744)	(7 391)	(32 424)
Prowizje maklerskie	(3 064)	(13 648)	(3 841)	(16 088)
Karty kredytowe	(8 687)	(22 289)	(4 204)	(14 706)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 815)	(8 115)	(1 918)	(7 578)
Prowizje od umów leasingowych	(5 888)	(17 580)	(3 221)	(11 863)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(30 000)	(53 935)	(5 923)	(12 734)
Pozostałe	(15 414)	(63 049)	(17 123)	(56 924)
Razem	(113 828)	(363 571)	(85 421)	(310 866)
Wynik z tytułu prowizji	471 939	1 847 761	458 503	1 778 556

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	50 090	31 781	62 861	180 696
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	5 346	62 162	(13 508)	(3 221)
Wynik na działalności animatora rynku	28	1 278	(299)	1 845
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	(6 909)	(6 909)	(422)	5 706
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(237)	12 731	1 120	1 088
Razem	48 318	101 043	49 752	186 114

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 8.752 tys. zł - narastająco za 2014 r. i odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 13.761 tys. zł - za czwarty kwartał 2014 r. oraz odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 817 tys. zł - narastająco za 2013 r. i korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (851) tys. zł - za czwarty kwartał 2013 r.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (918) 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 (22.992) 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

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	2 014	16 720	(2 045)	(1 171)
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	164 166	217 897	12 483	299 335
Utrata wartości	(5 224)	(6 850)	-	-
Razem wynik na instrumentach finansowych	160 956	227 767	10 438	298 164
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(69 916)	(244 820)	(5 453)	68 709
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	67 975	242 605	4 391	(69 279)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(1 941)	(2 215)	(1 062)	(570)
Razem	159 015	225 552	9 376	297 594

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	5 287	18 630	4 863	14 823
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	1 086	1 495	162	846
Zwroty opłat BFG	2 267	16 949	1 094	15 732
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	18 371	40 501	7 764	13 854
Rozliczenie umów leasingowych	461	1 529	(167)	2 427
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 013	9 113	377	857
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	7 812	13 562	(2 176)	5 994
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	37 798	178 083	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	171	1 495	164	760
Pozostałe	8 844	35 677	4 257	18 252
Razem	83 110	317 034	16 338	73 545

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.

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		
Składki przypisane	80 228	413 864
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	(905)	(3 217)
Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej	79 323	410 647
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(41 219)	(256 506)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	527	1 853
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygasłe	4 472	31 431
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	(13 153)	104 259
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	3 055	4 464
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	4 895	(120 108)
Odszkodowania i świadczenia netto	(41 423)	(234 607)
Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto	(102)	2 043
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	37 798	178 083

w tys. zł

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(350 973)	(975 342)	(220 523)	(890 806)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	59 307	98 774	54 508	174 566
Przychód z tytułu należności odzyskanych	5 495	11 971	(8 487)	3 294
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	1 549	28 042	(2 739)	(16 355)
Razem	(284 622)	(836 555)	(177 241)	(729 301)

10. Koszty pracownicze

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(323 280)	(1 138 579)	(260 242)	(1 069 052)
Narzut na wynagrodzenia	(44 076)	(187 989)	(36 487)	(177 315)
Koszty świadczeń socjalnych	(11 103)	(35 500)	(10 695)	(33 011)
Koszty szkoleń	(6 294)	(16 119)	(9 222)	(14 951)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(817)	(2 365)	(7 516)	(10 010)
Koszty integracji*	(15 020)	(69 030)	(27 938)	(71 166)
Razem	(400 590)	(1 449 582)	(352 100)	(1 375 505)

11. Koszty działania banku

	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Koszty działania banku				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(85 630)	(352 724)	(85 854)	(357 045)
Marketing i reprezentacja	(68 700)	(164 729)	(48 387)	(100 698)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(42 038)	(157 700)	(34 888)	(132 235)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(12 467)	(109 235)	(26 280)	(86 482)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(16 545)	(52 648)	(13 194)	(51 590)
Koszty konsultacji i doradztwa	(7 804)	(30 137)	(18 423)	(36 779)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(14 613)	(71 139)	(16 937)	(68 422)
Koszty pozostałych usług obcych	(31 370)	(86 279)	(19 019)	(63 107)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(12 116)	(32 691)	(11 324)	(30 040)
Podatki i opłaty	(6 910)	(26 886)	(6 709)	(26 032)
Transmisja danych	(5 560)	(20 542)	(4 767)	(21 666)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(5 449)	(20 937)	(4 738)	(20 828)
Koszty zabezpieczenia banku	(5 012)	(20 037)	(4 394)	(18 508)
Koszty remontów maszyn	(5 315)	(9 564)	(2 574)	(6 929)
Koszty integracji*	(23 100)	(93 153)	(82 456)	(190 611)
Pozostałe	(6 125)	(21 496)	(8 357)	(21 136)
Razem	(348 754)	(1 269 897)	(388 301)	(1 232 108)

*Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 10 i 11, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za 2014 r. – 15 078 tys. zł, natomiast za 2013 r. – 2 576 tys. zł.

w tys. zł

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(12 842)	(41 115)	(7 212)	(12 631)
Koszty zakupu usług	(1 182)	(3 454)	(1 150)	(2 126)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(146)	(984)	(330)	(1 072)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(900)	(5 292)	(799)	(1 890)
Przekazane darowizny	(1 629)	(5 498)	(2 751)	(3 711)
Pozostałe	(6 956)	(19 988)	(4 206)	(13 714)
Razem	(23 655)	(76 331)	(16 448)	(35 144)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Część bieżąca	(388 841)	(1 078 849)	(11 631)	(337 880)
Część odroczone	182 813	486 100	(159 386)	(162 226)
Razem	(206 028)	(592 749)	(171 017)	(500 106)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	702 270	2 640 041	832 722	2 514 717
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(133 432)	(501 608)	(158 217)	(477 796)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(17 152)	(24 609)	(6 314)	(13 018)
Sprzedaż wierzytelności	(47 587)	(61 684)	(18 308)	(34 842)
Przychody niepodatkowe	-	15 051	-	10 569
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(4 234)	(8 527)	(3 009)	(8 359)
Korekta podatku roku ubiegłego	1 709	(13 274)	-	4 242
Korekty konsolidacyjne	(2 023)	3 449	15 120	15 120
Pozostałe	(3 309)	(1 547)	(289)	3 978
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(206 028)	(592 749)	(171 017)	(500 106)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(133 969)	(131 895)	(133 282)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(116 251)	(124 461)	(24 114)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	25 381	4 245	(8 956)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	1 279	222	-
Razem	(223 560)	(251 889)	(166 352)

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Gotówka	2 455 976	1 872 030	1 766 257	1 480 169
Rachunki bieżące w bankach centralnych	4 350 545	3 534 179	3 383 429	4 287 761
Razem	6 806 521	5 406 209	5 149 686	5 767 930

Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. utrzymują na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki 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.

w tys. zł

15. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Lokaty i kredyty	317 986	598 879	1 237 751	1 577 648
Rachunki bieżące	1 808 114	1 198 796	798 153	1 182 981
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	397 017	1 683 517	176 987	231 003
Należności brutto	2 523 117	3 481 192	2 212 891	2 991 632
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(54)	(2 431)	(187)	(111)
Razem	2 523 063	3 478 761	2 212 704	2 991 521

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 919 323	2 304 675	1 371 620	1 439 921	1 021 659	1 022 029	915 937	945 652
Transakcje stopy procentowej	1 280 091	1 635 916	1 049 713	1 100 714	632 187	632 007	622 317	636 514
Forward	-	139	10	-	-	-	26	-
Opcje	1 798	1 798	1 224	1 247	4 323	4 328	4 821	4 827
Swap stopy procentowej (IRS)	1 270 908	1 626 173	1 036 785	1 087 568	614 204	617 986	601 582	615 907
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	7 385	7 806	11 694	11 899	13 660	9 693	15 888	15 780
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	9 956	33 400	8 170	31 135	2 819	717	1 236	388
Opcje	9 956	33 400	8 170	31 135	2 819	717	1 236	388
Transakcje walutowe	629 276	635 359	313 737	308 072	386 653	389 305	292 141	308 537
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	129 987	169 956	85 546	89 069	95 304	147 521	74 129	141 074
Forward	38 428	34 840	14 116	38 154	28 994	49 144	18 583	31 700
Swap walutowy (FX Swap)	310 711	287 270	146 684	117 471	202 087	130 025	152 300	87 508
Spot	4 731	2 419	1 314	1 130	792	1 037	2 835	2 314
Opcje	140 796	140 798	62 120	62 090	59 476	61 578	44 294	45 941
Inne	4 623	76	3 957	158	-	-	-	-
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	-	-	-	-	-	-	243	213
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	3 319 418	-	2 094 966	-	1 323 242	-	1 574 030	-
Dłużne papiery wartościowe	3 235 504	-	2 074 533	-	1 281 038	-	1 501 096	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	3 230 890	-	2 070 000	-	1 076 229	-	1 500 671	-
- obligacje	3 230 890	-	2 070 000	-	1 076 229	-	1 500 671	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	-	-	199 972	-	-	-
- bony	-	-	-	-	199 972	-	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	4 614	-	4 533	-	4 837	-	425	-
- obligacje	4 614	-	4 533	-	4 837	-	425	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	83 914	-	20 433	-	42 204	-	72 934	-
- notowane	83 914	-	20 433	-	42 204	-	72 934	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	477 005	-	646 036	-	255 133	-	166 947
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	5 238 741	2 781 680	3 466 586	2 085 957	2 344 901	1 277 162	2 489 967	1 112 599

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 6 116 tys. zł na 31.12.2014 r., (7 623) tys. zł na 30.09.2014 r., (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r. oraz (1 807) tys. zł na 30.09.2013 r.

w tys. zł

17. Należności od klientów

Należności od Klientów	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	39 149 855	39 201 587	34 252 562	35 168 537
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	47 784 052	47 159 918	34 041 366	34 412 424
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>30 860 840</i>	<i>30 651 225</i>	<i>25 294 769</i>	<i>25 545 203</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 815 843	3 701 194	3 052 093	2 967 802
Należności od podmiotów sektora publicznego	190 811	251 717	225 766	264 176
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100	18 018	40 718	535 936
Pozostałe należności	6 420	8 173	9 363	5 301
Należności brutto	90 947 081	90 340 607	71 621 868	73 354 176
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 126 510)	(5 375 956)	(3 489 725)	(3 666 538)
Razem	85 820 571	84 964 651	68 132 143	69 687 638
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(3 036 549)	(3 036 549)	(1 207 321)	(1 207 321)
objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	(1 287 435)	(1 287 435)	(1 667 026)	(1 667 026)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(975 342)	(624 369)	(890 806)	(670 283)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	815 289	262 739	708 113	382 805
Transfer	50 920	47 920	14 194	14 283
Różnice kursowe	(13 490)	(5 479)	6 297	530
Stan na koniec okresu	(4 446 607)	(4 643 173)	(3 036 549)	(3 147 012)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(453 176)	(453 176)	(336 886)	(336 886)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	(302 550)	(302 493)	(198 306)	(198 306)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	98 636	41 649	174 754	120 170
Transfer	(19 104)	(16 908)	(89 862)	(100 041)
Różnice kursowe	(3 709)	(1 855)	(2 876)	(4 463)
Stan na koniec okresu	(679 903)	(732 783)	(453 176)	(519 526)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 126 510)	(5 375 956)	(3 489 725)	(3 666 538)

W czerwcu 2014 roku Santander Consumer Bank S.A. dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych i ratalnych o wartości na moment transakcji równej 1 751 436 438 zł. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV) z siedzibą w Irlandii.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów dwie klasy obligacji o łącznej wartości 1 367 mln zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SPV :

- Klasa A o wartości 1 158 mln zł o przyznanym ratingu: AA (Fitch) Aa3 (Moody's),
- Klasa B o wartości 209 mln zł o przyznanym ratingu: A (Fitch) Aa3 (Moody's).

Obligacje te początkowo zostały w całości objęte przez SCB, po czym obligacje klasy A i B zostały odsprzedane podmiotom zewnętrznym, zarówno w transakcjach bezwarunkowych oraz transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (typu repo). Na oprocentowanie wyemitowanych obligacji składa się stopa WIBOR 1M oraz marża. W wyniku sekurytyzacji SCB uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji to 20 czerwca 2025 roku, natomiast SCB szacuje, że nastąpi to w okresie do 3 lat od daty zawarcia transakcji.

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV pożyczki podporządkowanej o wartości 411 776 438 zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SPV, zaś spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie. Wartość obligacji sekurytyzacyjnych będących w posiadaniu SCB na dzień 31.12.2014 wyniosła 393 746 775 zł.

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego SCB. W związku z powyższym SCB rozpoznaje sekurytyzowane aktywa na 31.12.2014 r. w pozycji Należności od klientów w wartości netto 1 094 737 tys. zł i jednocześnie zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji należnych SPV w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości 1 236 631 tys. zł.

w tys. zł

18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej				
Dłużne papiery wartościowe	26 152 181	25 670 023	21 217 376	19 879 300
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	19 971 450	17 326 882	13 245 914	13 615 113
- obligacje	19 971 450	17 326 882	13 245 914	13 615 113
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 959 781	5 361 315	5 599 222	3 799 208
- bony	3 959 781	5 361 315	5 599 222	3 799 208
Komercyjne papiery wartościowe:	2 220 950	2 981 826	2 372 240	2 464 979
- obligacje	2 220 950	2 981 826	2 372 240	2 464 979
Kapitałowe papiery wartościowe	886 937	845 765	851 603	650 475
- notowane	66 406	28 804	36 852	36 666
- nienotowane	820 531	816 961	814 751	613 809
Certyfikaty inwestycyjne	17 975	19 998	21 785	24 939
Razem	27 057 093	26 535 786	22 090 764	20 554 714

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na 1 stycznia	63 444	63 444	115 685	115 685
Udział w zysku/ (stracie)	1 385	1 036	16 297	13 623
Dywidendy	-	-	(5 050)	(5 050)
Odpis z tytułu utraty wartości	(4 095)	-	-	-
Reklasyfikacja*	(17 942)	-	(63 488)	-
Stan na koniec okresu	42 792	64 480	63 444	124 258
Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 792	42 715	42 602	42 378
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	-	-	-	34 272
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	-	-	-	27 006
Krynicki Recykling S.A. *	-	17 706	16 675	16 464
Metrohouse Franchise S.A./Metrohouse S.A.*	-	4 059	4 167	4 138
Razem	42 792	64 480	63 444	124 258

* Szczegółowe informacje zawiera nota 38.

w tys. zł

20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	632 421	699 232	492 703	511 410
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	681 206	432 280	271 334	298 592
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	104 450	90 414	101 921	82 367
Przychody przyszłych okresów	357 322	276 867	154 024	104 546
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	148 660	143 823	90 818	94 647
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	187 002	169 468	46 043	130 548
Pozostałe	18 131	14 379	9 506	7 905
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 129 192	1 826 463	1 166 349	1 230 015
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(223 373)	(251 341)	(166 318)	(112 870)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(411 875)	(304 279)	(242 969)	(219 432)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(201 987)	(191 949)	(148 992)	(185 313)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 227)	(3 287)	(3 402)	(3 440)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(6 228)	(5 337)	(3 163)	(2 769)
Różnica między bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	(358)	(2 319)	(4 742)	(5 708)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(84 680)	(86 792)	(106 961)	-
Pozostałe	(15 854)	(16 275)	(13 372)	(16 010)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(947 582)	(861 579)	(689 919)	(545 542)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 181 610	964 884	476 430	684 473

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

Na dzień 31.12.2014 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 11 874 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 95 001 tys. zł

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

21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Nieruchomości	1 378	2 652	3 503	3 503
Razem	1 378	2 652	3 503	3 503

22. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Należności z tytułu ubezpieczeń*	749 309	754 204	770 048	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	456 910	148 945	260 445	105 133
Dłużnicy różni	382 925	395 786	372 226	429 963
Czynne rozliczenia międzyokresowe	125 754	153 657	71 446	88 549
Aktywa przejęte za długi	41 425	41 425	60 965	72 348
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	22 615	34 345	30 989	52 332
Pozostałe	7 618	5 533	2 392	534
Razem	1 786 556	1 533 895	1 568 511	748 859

* 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.

w tys. zł

23. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 045 487	5 819 766	4 438 563	9 756 743
Lokaty	399 402	677 191	1 379 631	1 191 523
Kredyty otrzymane od banków	548 545	1 009 206	-	-
Rachunki bieżące	366 422	281 477	460 603	394 413
Razem	8 359 856	7 787 640	6 278 797	11 342 679

24. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	58 257 053	57 398 747	47 999 116	45 135 723
depozyty terminowe	30 938 819	31 705 249	22 345 562	19 608 561
w rachunku bieżącym	27 204 883	25 583 057	25 590 954	25 464 622
pozostałe	113 351	110 441	62 600	62 540
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	33 150 169	31 778 859	27 045 417	26 769 562
depozyty terminowe	16 164 448	16 588 088	13 344 322	13 770 612
w rachunku bieżącym	13 640 292	11 653 271	10 813 018	9 896 637
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	157 134	328 548	166 973	134 725
kredyty i pożyczki	2 668 541	2 632 670	2 256 907	2 367 384
pozostałe	519 754	576 282	464 197	600 204
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 574 587	3 845 350	3 498 449	4 282 727
depozyty terminowe	1 371 671	1 704 791	1 152 427	2 133 814
w rachunku bieżącym	2 202 706	2 131 628	2 333 530	2 144 357
pozostałe	210	8 931	12 492	4 556
Razem	94 981 809	93 022 956	78 542 982	76 188 012

25. 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
Transza 5 *	14.12.2016		PLN	100 000

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	1 384 719	1 384 719	409 110	409 110
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	100 144	100 144	978 237	978 237
Zwiększenia z tytułu:	118 364	60 426	54 896	63 158
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	63 659	45 882	54 896	40 607
-różnice kursowe	54 705	14 544	-	22 551
Zmniejszenia z tytułu:	(63 260)	(35 572)	(57 524)	(40 928)
-spłata odsetek	(63 260)	(35 572)	(54 481)	(40 928)
-różnice kursowe	-	-	(3 043)	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 539 967	1 509 717	1 384 719	1 409 577
Krótkoterminowe	4 903	5 663	4 352	3 937
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 535 064	1 504 054	1 380 367	1 405 640

* Dotyczy Santander Consumer Bank S.A.

w tys. zł

26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.12.2014
SCBP00320280	nienotowane	28 000	PLN	29.01.2015	
SCBB00110150	nienotowane	15 000	PLN	04.02.2015	
SCBB00120050	nienotowane	5 000	PLN	04.02.2015	
SCBP00350592	nienotowane	59 200	PLN	12.02.2015	
SCBX00021500	nienotowane	150 000	PLN	13.04.2015	
SCB00020	PLSNTND00075	240 000	PLN	05.06.2015	
SCBP00300111	nienotowane	106 000	PLN	15.12.2015	
SCB00021	nienotowane	40 000	PLN	24.12.2015	
SCB00013	nienotowane	25 000	PLN	27.01.2016	
SCBP00310038	nienotowane	38 000	PLN	29.01.2016	
SCBP00330500	nienotowane	50 000	PLN	29.01.2016	
SCB00014	nienotowane	10 000	PLN	03.02.2016	
SCBP00340050	nienotowane	50 000	PLN	12.02.2016	
SCBP00360217	nienotowane	21 700	PLN	12.02.2016	
SCB00016	nienotowane	50 000	PLN	24.02.2016	
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016	
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016	
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016	
Seria A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	204 000	PLN	04.10.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	11 000	PLN	04.10.2017	
Seria B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00019	nienotowane	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float - Klasa A	XS1070423931	430 337	PLN	20.06.2025	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					3 373 374

w tys. zł

27. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	48 377	49 496	32 381	107 748
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	239 148	371 539	250 941	324 006
Rezerwy, w tym:	1 591 570	1 542 529	1 555 371	394 547
<i>Rezerwy pracownicze</i>	365 083	307 599	293 962	252 285
<i>Rezerwy na sprawy sporne</i>	49 504	49 318	45 104	45 165
<i>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	87 517	88 253	95 934	93 797
<i>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*</i>	1 074 445	1 080 992	1 117 071	-
<i>Rezerwy na restrukturyzację **</i>	11 721	13 067	-	-
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	332 202	266 126	248 564	324 391
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	165 124	151 527	109 395	116 915
Rozliczenia publiczno-prawne	58 952	54 081	43 081	55 663
Rozliczenia międzyokresowe bieme	366 187	395 802	161 646	117 347
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	29 595	29 739	37 158	25 318
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	854	4 215	1 387	984
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	699 072	699 072	684 288	-
Razem	3 531 081	3 564 126	3 124 212	1 466 919

* 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.

** Rezerwa restrukturyzacyjna nabyta w wyniku przejęcia kontroli na 1 lipca 2014 roku w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 11 721 tys. zł) dotyczyła:

- restrukturyzacji zatrudnienia w banku 3 323 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku w wysokości 2 692 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku w wysokości 9 029 tys. zł),

Rezerwa związana jest z planem restrukturyzacji biznesu Grupy Santander Consumer Finance (SCF) w Polsce, który przyjęty został przez Grupę w roku 2010. Przyjęcie planu było następstwem objęcia przez Grupę SCF kontroli nad AIG Bank Polska S.A. oraz kolejnych działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w latach 2013-2014 (m.in. restrukturyzacji biznesu przeniesionego z Santander Consumer Finance S.A.). W latach 2010-2012 Bank poniósł koszty i nakłady inwestycyjne związane z realizacją planu restrukturyzacji i połączeniem w wysokości 91 547 tys. zł. Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzoną rezerwą restrukturyzacyjną w przeważającej części wystąpią w latach 2015-2018.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	1 555 371	1 555 371	226 696	226 696
Rezerwy pracownicze	293 962	293 962	190 865	190 865
Rezerwy na sprawy sporne	45 104	45 104	15 912	15 912
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	95 934	95 934	16 619	16 619
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	1 117 071	1 117 071	-	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300	3 300
Rezerwy nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	78 730	78 730	1 304 489	186 902
Rezerwy pracownicze	36 243	36 243	95 282	94 766
Rezerwy na sprawy sporne	8 809	8 809	28 961	28 961
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	18 131	18 131	63 175	63 175
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	1 117 071	-
Rezerwy na restrukturyzację	15 547	15 547	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-
Zawiązania rezerw	494 159	350 495	545 803	389 767
Rezerwy pracownicze	312 857	208 716	280 953	193 376
Rezerwy na sprawy sporne	12 403	11 912	2 449	2 155
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	167 454	129 767	262 401	194 236
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	1 445	100	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-
Wykorzystania rezerw	(256 263)	(222 163)	(255 718)	(224 986)
Rezerwy pracownicze	(257 891)	(223 003)	(255 042)	(224 528)
Rezerwy na sprawy sporne	(254)	(228)	(460)	(452)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	1 882	1 068	(216)	(6)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązania rezerw	(280 427)	(219 904)	(258 745)	(184 224)
Rezerwy pracownicze	(20 088)	(8 319)	(10 942)	(2 194)
Rezerwy na sprawy sporne	(16 558)	(16 279)	(1 758)	(1 411)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(195 884)	(156 647)	(246 045)	(180 619)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	(42 626)	(36 079)	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	(5 271)	(2 580)	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-
Inne zmiany rezerw	-	-	(7 154)	392
Rezerwy pracownicze	-	-	(7 154)	-
Rezerwy na sprawy sporne	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	-	-	-	392
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 591 570	1 542 529	1 555 371	394 547
Rezerwy pracownicze	365 083	307 599	293 962	252 285
Rezerwa na sprawy sporne	49 504	49 318	45 104	45 165
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	87 517	88 253	95 934	93 797
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1 074 445	1 080 992	1 117 071	-
Rezerwy na restrukturyzację	11 721	13 067	-	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300	3 300

w tys. zł

28. Wartość godziwa

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

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

Aktywa	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806 521	6 806 521	5 406 209	5 406 209	5 149 686	5 149 686	5 767 930	5 767 930
Należności od banków	2 523 063	-	3 478 761	3 478 761	2 212 704	2 212 704	2 991 521	2 991 521
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 238 741	5 238 741	3 466 586	3 466 586	2 344 901	2 344 901	2 489 967	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające	238 889	238 889	230 872	230 872	321 956	321 956	270 342	270 342
Należności od klientów	85 820 571	-	84 964 651	85 291 146	68 132 143	68 703 474	69 687 638	69 209 115
Inwestycyjne aktywa finansowe	27 057 093	27 057 093	26 535 786	26 535 786	22 090 764	22 090 764	20 554 714	20 554 714
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 792	42 792	64 480	64 480	63 444	63 444	124 258	124 258
Pasywa								
Zobowiązania wobec banków	8 359 856	-	7 787 640	7 789 243	6 278 797	6 278 797	11 342 679	11 342 679
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 258 224	1 258 224	807 877	807 877	367 524	367 524	557 758	557 758
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 781 680	2 781 680	2 085 957	2 085 957	1 277 162	1 277 162	1 112 599	1 112 599
Zobowiązania podporządkowane	1 539 967	-	1 509 717	1 671 983	1 384 719	1 623 024	1 409 577	1 713 602
Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	-	93 022 956	93 010 755	78 542 982	78 518 847	76 188 012	76 176 389

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

Grupa posiada instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

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

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku części portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, przejętego z Kredyt Banku, wartość bilansowa zawiera w sobie komponent wartości godziwej ustalonej na dzień połączenia.

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

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

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

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.

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 31 grudnia 2014 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 878 034	3 359 317	1 390	5 238 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	238 889	-	238 889
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	16 581 263	9 570 918	-	26 152 181
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	54 155	-	850 757	904 912
Razem	18 513 452	13 169 124	852 147	32 534 723
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	477 005	2 304 675	-	2 781 680
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 258 224	-	1 258 224
Razem	477 005	3 562 899	-	4 039 904
30.09.2014				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 621 231	1 845 355	-	3 466 586
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	230 872	-	230 872
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	12 771 709	12 898 313	-	25 670 022
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	28 804	-	836 960	865 764
Razem	14 421 744	14 974 540	836 960	30 233 244
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	646 036	1 439 921	-	2 085 957
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	807 877	-	807 877
Razem	646 036	2 247 798	-	2 893 834

w tys. zł

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	900 016	1 444 885	-	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 956	-	321 956
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	10 995 044	10 222 332	-	21 217 376
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	36 852	-	836 536	873 388
Razem	11 931 912	11 989 173	836 536	24 757 621
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	-	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 524	-	367 524
Razem	255 133	1 389 553	-	1 644 686
30.09.2013				
	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 160 211	1 186 443	143 313	2 489 967
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	270 342	-	270 342
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	15 653 838	1 760 483	2 464 979	19 879 300
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	36 666	-	638 748	675 414
Razem	16 850 715	3 217 268	3 247 040	23 315 023
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	166 947	834 479	111 173	1 112 599
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	557 758	-	557 758
Razem	166 947	1 392 237	111 173	1 670 357

w tys. zł

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

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	-	-	836 536	-
Zyski lub straty	-	-	-	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	-	-
Zakupy	-	-	5 868	-
Sprzedaże	-	-	(100)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(3 799)	-
Transfer	1 389	-	12 252	-
Na koniec okresu	1 389	-	850 757	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
30.09.2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	-	-	836 536	-
Zyski lub straty	-	-	(122)	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	(122)	-
Zakupy	-	-	2 272	-
Sprzedaże	-	-	(100)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(1 626)	-
Transfer	-	-	-	-
Na koniec okresu	-	-	836 960	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	178 107	1 237 344	653 579	(74 182)
Zyski lub straty	-	-	197 029	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	197 029	-
Zakupy	-	-	1 000	-
Sprzedaże	-	-	(14 302)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 081)	-
Transfer	(178 107)	(1 237 344)	1 311	74 182
Na koniec okresu	-	-	836 536	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
30.09.2013				
Na początek okresu	178 107	1 237 344	653 579	(74 182)
Zyski lub straty	7 574	48 665	(10 229)	4 274
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	7 574	79 142	-	4 274
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	(30 477)	(10 229)	-
Zakupy	-	999 970	-	-
Sprzedaże	-	(14 154)	(5 761)	-
Spląty/zapadalność	(42 368)	-	-	(41 265)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	-	193 154	1 159	-
Na koniec okresu	143 313	2 464 979	638 748	(111 173)

29. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2014 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 364 074 tys. zł, co stanowi 2,02% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 176 684 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 182 274 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 5 116 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2014 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 187 263 tys. zł.

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 340 392 tys. zł, co stanowi 2,35% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 79 392 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 200 245 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 60 788 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2013 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 91 227 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	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Zobowiązania udzielone				
- finansowe:	19 959 943	17 969 762	17 592 801	16 461 563
- linie kredytowe	17 047 109	15 350 206	15 229 838	14 245 494
- kredyty z tyt. kart płatniczych	2 367 098	2 234 245	1 875 032	1 842 089
- akredytywy importowe	413 654	385 311	441 505	295 090
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	132 082	-	46 426	78 890
- gwarancyjne	4 383 084	4 292 555	3 822 213	3 858 884
Razem	24 343 027	22 262 317	21 415 014	20 320 447

30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	35 207 413	33 367 479	29 792 094	29 898 928
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 988 000	3 038 000	2 665 000	1 515 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 740 423	2 790 171	3 229 513	3 244 472
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	14 369 815	13 444 465	11 847 013	12 355 350
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	15 109 175	13 850 900	12 050 568	12 784 106
e) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (FX)	-	122 843	-	-
f) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (FX)	-	121 100	-	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	178 576 882	136 557 641	128 271 971	141 673 676
a) Transakcje stopy procentowej	94 948 232	80 650 800	81 693 883	88 260 670
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	86 269 606	71 225 880	57 441 526	59 104 934
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	6 450 000	7 850 000	23 350 000	28 200 000
Opcje na stopę procentową	1 792 126	1 556 120	902 357	775 736
Forward sprzedany	436 500	18 800	-	180 000
b) Transakcje walutowe	83 628 650	55 906 841	46 578 088	53 407 452
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	20 757 332	12 517 767	10 710 489	15 338 292
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	20 728 416	12 477 266	10 623 485	15 246 093
Forward kupiony	3 372 360	2 612 290	2 546 613	2 989 334
Forward sprzedany	3 394 071	2 654 564	2 585 261	3 017 610
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	6 331 120	5 962 819	5 412 520	4 686 151
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	6 372 837	5 972 893	5 482 036	4 767 542
Opcje walutowe kupione CALL	5 519 076	3 390 550	2 272 212	1 815 788
Opcje walutowe kupione PUT	5 817 181	3 464 071	2 336 630	1 865 427
Opcje walutowe sprzedane CALL	5 519 076	3 390 550	2 272 212	1 815 788
Opcje walutowe sprzedane PUT	5 817 181	3 464 071	2 336 630	1 865 427
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	-	-	-	5 554
Swap towarowy - kwoty zakupione	-	-	-	2 792
Swap towarowy - kwoty sprzedane	-	-	-	2 762
3. Bieżące operacje walutowe	4 653 161	2 488 932	2 076 924	4 154 465
Spot - zakupiony	2 327 749	1 244 557	1 038 347	2 077 535
Spot - sprzedany	2 325 412	1 244 375	1 038 577	2 076 930
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	678 415	515 842	53 526	70 793
Instrumenty pochodne - zakupione	341 307	255 564	11 275	217
Instrumenty pochodne - sprzedane	337 108	260 278	42 251	70 576
5 Opcje kapitałowe związane z podmiotami zależnymi	255 738	250 530	248 832	-
Razem	219 371 609	173 180 424	160 443 347	175 797 862

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

w tys. zł

31. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 31.12.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2014 r. /3.02.2015 r./ są Banco Santander S.A. oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	3.02.2015	4.11.2014	3.02.2015	4.11.2014	3.02.2015	4.11.2014	3.02.2015	4.11.2014
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 110 586	5 110 586	5,15%	5,15%	5 110 586	5 110 586	5,15%	5,15%
Pozostali	25 243 174	25 243 174	25,44%	25,44%	25 243 174	25 243 174	25,44%	25,44%
Razem	99 234 534	99 234 534	100,00%	100,00%	99 234 534	99 234 534	100,00%	100,00%

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich	Stan na 03.02.2015	Stan na 04.11.2014	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	58 166	58 166	-

Członkowie Zarządu	03.02.2015		04.11.2014	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	13 711	3 857	13 711	3 857
Andrzej Burliga	4 888	2 204	4 888	2 204
Eamonn Crowley	1 003	2 094	1 003	2 094
Michael McCarthy	1 075	2 424	1 075	2 424
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	2 217
Piotr Partyga	2 855	2 094	2 855	2 094
Marcin Prell	-	1 983	-	1 983
Marco Antonio Silva Rojas	-	2 704	-	2 704
Mirosław Skiba	5 857	2 248	5 857	2 248
Feliks Szyszkowski	4 704	2 248	4 704	2 248
Razem	34 093	24 073	34 093	24 073

w tys. zł

34. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Aktywa	-	-	-	1 329
Należności od klientów	-	-	-	1
Pozostałe aktywa	-	-	-	1 328
Pasywa	2 931	14 403	7 168	129 133
Zobowiązania wobec klientów	2 931	14 403	7 168	128 860
Pozostałe pasywa	-	-	-	273
Przychody	3	2	130 894	93 535
Przychody odsetkowe	-	-	42 033	29 863
Przychody prowizyjne	3	2	88 703	63 577
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	158	95
Koszty	201	162	11 645	9 318
Koszty odsetkowe	201	162	6 033	5 499
Koszty prowizyjne	-	-	3 641	2 341
Koszty operacyjne w tym:	-	-	1 971	1 478
<i>koszty działania banku</i>	-	-	<i>1 971</i>	<i>1 478</i>

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Aktywa	259 377	148 035	802 305	660 855
Należności od banków, w tym:	697	1 790	706 166	562 595
<i>lokaty i kredyty</i>	-	-	674 579	547 644
<i>rachunki bieżące</i>	697	1 790	31 587	14 951
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	256 908	145 232	93 723	96 995
Pochodne instrumenty zabezpieczające	869	839	1 081	1 041
Należności od klientów	-	-	4	2
Pozostałe aktywa	903	174	1 331	222
Pasywa	410 462	311 479	216 668	203 918
Zobowiązania wobec banków, w tym:	155 537	135 748	71 485	66 186
<i>rachunki bieżące</i>	155 537	56 413	71 485	66 186
<i>lokaty</i>	-	79 335	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21 505	9 761	6 235	12 241
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	158 907	97 447	85 784	61 710
Zobowiązania wobec klientów	74 459	65 792	48 970	18 765
Pozostałe pasywa	54	2 731	4 194	45 016
Przychody	219 596	56 750	(46 459)	(44 211)
Przychody odsetkowe	7 585	5 425	13 528	9 830
Przychody prowizyjne	4 911	2 544	5 345	3 897
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	814	639
Wynik handlowy i rewaluacja	207 100	48 781	(66 146)	(58 577)
Koszty	8 309	9 014	23 137	18 582
Koszty odsetkowe	1 309	974	404	301
Koszty prowizyjne	204	3	14 927	13 254
Koszty operacyjne w tym:	6 796	8 037	7 806	5 027
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	6 796	8 037	7 806	5 027
Zobowiązania warunkowe	725	4 776	117	345 038
Udzielone:	725	4 776	-	344 921
<i>-finansowe</i>	-	-	-	344 921
<i>-gwarancyjne</i>	725	4 776	-	-
Otrzymane:	-	-	117	117
<i>-gwarancyjne</i>	-	-	117	117
Nominały instrumentów pochodnych	32 826 135	23 379 225	17 687 584	17 309 397
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 052 808	2 560 839	2 733 296	2 720 940
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 970 459	2 506 879	2 764 571	2 742 571
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	7 265 993	5 414 438	4 360 662	3 740 972
Opcje na stopę procentową	1 669 031	1 431 419	822 678	711 144
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 920 096	1 957 138	1 592 208	2 258 448
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 896 754	1 945 376	1 599 563	2 249 791
Opcje walutowe kupione CALL	3 002 819	2 095 581	1 044 075	778 214
Opcje walutowe kupione PUT	3 116 998	2 119 059	1 076 295	789 323
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 516 257	1 257 297	682 163	574 955
Opcje walutowe sprzedane PUT	2 700 183	1 307 180	717 682	615 131
Spot - zakupiony	90 068	129 472	44 475	63 161
Spot - sprzedany	90 297	129 365	44 563	63 096
Forward kupiony	96 328	122 108	93 727	-
Forward sprzedany	100 936	147 510	100 936	-
Swap towarowy-kwoty kupione	-	-	-	-
Swap towarowy-kwoty sprzedane	-	-	-	1 651
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	337 108	255 564	10 690	-

w tys. zł

35. Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.

Decyzją z dnia 10 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła Bankowi Zachodniemu WBK S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej w szerokim zakresie usług, co umożliwiło podjęcie intensywnych działań mających na celu podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i włączenie jego zorganizowanej części w struktury Banku.

W dniu 30 września 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które podjęło uchwałę w sprawie podziału Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24 lipca 2014 r.

Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. został przeprowadzony poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz pozostałych usług niestanowiących działalności reklamowej. Jednocześnie utworzona została spółka Giędkracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych.

Z uwagi na fakt, iż Bank Zachodni WBK S.A. był jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., „Plan podziału” nie przewidywał podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję i przydział akcji w zamian za przejętą część majątku spółki. Bank objął wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce Giędkracja Sp. z o.o., tj. 1 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł i łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł.

W dniu 31.10.2014 r. Sąd zarejestrował wykreślenie z rejestru KRS spółki Dom Maklerski BZ WBK S.A. bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego oraz dokonał rejestracji spółki Giędkracja Sp. z o.o.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, prowadzącą działalność maklerską i spełniającą definicję biura maklerskiego.

36. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.

Opis transakcji

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. 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 Santander Consumer Bank S.A. (SCB) (z siedzibą we Wrocławiu) o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu 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, 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
AKTYWA		
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
Aktywa razem		15 086 823
ZOBOWIĄZANIA		
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)
Zobowiązania razem		(12 599 175)
Wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		2 487 648

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

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.

37. 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

w tys. zł

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 31.12.2014 r. dokonano ostatecznego rozliczenia przejęcia Kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Bank zakończył proces estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, a w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą przyjętych aktywów i zobowiązań.

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

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

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

rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji istniejących w obydwu spółkach umów ubezpieczeniowych.

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 księgową powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła ona w spółce 525 640 tys. zł.

Wyliczenie wartości firmy

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

w tys. zł

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 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.

Dnia 18 września 2014 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013 roku, Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że otrzymał zawiadomienie od AVIVA o wykonaniu opcji nabycia 17% akcji spółek BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Zamknięcie transakcji przez Bank uzależnione jest od uzyskania przez AVIVA i Bank zgody organów nadzorczych na realizację transakcji.

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

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć za IV kwartały 2014 i IV kwartały 2013 roku.

Zmiana dotychczas posiadanych udziałów w spółce Krynicki Recycling S.A.

W dniu 9 grudnia 2014 r. rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recycling S.A., w wyniku których spółka zależna BZ WBK Inwestycje posiada obecnie 3 332 648 akcji Spółki, stanowiących 19,96% udziału w kapitale Spółki. Tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Krynicki Recycling S.A. nie jest już podmiotem stowarzyszonym z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Wykreślenie spółki BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji

W listopadzie 2014 r. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka „BFI serwis” Sp. z o.o. (spółka zależna BZ WBK SA).

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK SA w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. oraz utworzenie spółki Gieldokracja Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w nocie 35.

w tys. zł

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 36.

Rejestracja spółki Metrohouse Franchise S.A.

W dniu 1 lipca 2014 roku została zarejestrowana spółka – Metrohouse Franchise S.A.

We wrześniu 2014 roku zostały wniesione akcje spółki Metrohouse S.A. aportem do spółki Metrohouse Franchise S.A. w zamian za akcje nowej emisji MHF. Tym samym, na 30 września 2014 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 20,58% udziałów w spółce Metrohouse Franchise S.A. W wyniku rejestracji kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MHF udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w tym podmiocie na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 20,13% w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku S.A. 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 r. a 8 stycznia 2013 r., z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się.

Na dzień publikacji Skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 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.

Kredyt Trade

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

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

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

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 37.

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 Finance&Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finance & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finance & Leasing S.A. Zdarzenie nie miało wpływu na strukturę skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wynik finansowy przedstawiony w niniejszym raporcie.

w tys. zł

39. 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.

40. 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.

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

W okresie sprawozdawczym nastąpił transfer instrumentów kapitałowych w portfelu Spółki BZ WBK Inwestycje. Na skutek zmiany techniki wyceny tych instrumentów zostały one przeniesione z Kategorii I do Kategorii III. Ponadto, w portfelu Banku, na skutek dostosowania i ujednoczenia zasad klasyfikacji, certyfikaty inwestycyjne dotychczas w portfelu handlowym Domu Maklerskiego zostały przeniesione z Kategorii I do Kategorii III.

42. 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.

43. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

44. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Informacje na temat:

- włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.
- przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.
- połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.
- przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A
- połączenia spółek leasingowych

zostały opisane w notach 35,36,37 i 38.

w tys. zł

45. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

31.12.2014**Emisja obligacji w IV kwartale 2014**

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawia nota 26.

31.12.2013**Emisja obligacji w IV kwartale 2013**

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawia nota 26.

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.

46. Dywidenda na akcję

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie podjął jeszcze decyzji w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2014.

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

W dniu 17 kwietnia 2013 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 943 tys. zł z zysku netto Banku za 2012 r., co oznaczało, że dywidenda na 1 akcję wynosiła 7,60 zł.

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

Na dzień 31.12.2014 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.

w tys. zł

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

Na dzień 31.12.2014 roku i 31.12.2013 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.

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

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. ani Bank Zachodni WBK S.A. ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Wpływ decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego na walutowe kredyty na nieruchomości

W wyniku decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego, w ciągu miesiąca stycznia 2015, nastąpiła istotna deprecjacja kursu złotego w stosunku do franka szwajcarskiego. Na dzień 31.12.2014 średni kurs NBP dla relacji PLN/CHF wynosił 3,5447 podczas gdy na 30.01.2015 wyniósł on 4,0179. Zmiana w kursie miała istotny wpływ na wartość oraz profil ryzyka aktywów, zobowiązań oraz pozabilansowych instrumentów finansowych denominowanych w tej walucie obcej. Poniższa tabela przedstawia szacowany wpływ zmiany kursu franka szwajcarskiego do złotego na ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 31.12.2014r. dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto na dzień 31.12.2014	Według kursów z 31.12.2014	Według kursów z 31.01.2015
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF, w tym:	13 405 583	15 195 162
Bank Zachodni WBK	10 444 894	11 839 236
Santander Consumer Bank	2 960 689	3 355 926
Kredyty na nieruchomości w pozostałych walutach	17 455 257	17 425 761
Razem	30 860 840	32 620 923

Powyższa zmiana spowodowałaby spadek współczynnika wypłacalności o 17bp.

51. Sytuacja makroekonomiczna w 2014 r.

Wzrost gospodarczy

W 2014 r. wzrost gospodarczy w Polsce utrzymywał się na poziomie nieco powyżej 3% r/r, przy czym w drugiej połowie roku nastąpiło pewne spowolnienie w związku z istotną zmianą warunków zewnętrznych – strefa euro wpadła w stagnację, a Rosja wprowadziła kontrsankcje przeciw państwom Unii Europejskiej. Wpłynęło to na zmniejszenie popytu zagranicznego na polskie produkty oraz pogorszyło oceny perspektyw gospodarczych kraju. Szacuje się, że luka popytowa wciąż była ujemna na przestrzeni roku. Głównym czynnikiem wzrostu stał się popyt krajowy. Wzrost konsumpcji prywatnej stopniowo przyspieszał na przestrzeni roku, wspierany dobrą sytuacją na rynku pracy i wzrostem dochodów ludności, ale utrzymywał się na umiarkowanym poziomie. Solidny wzrost pokazały również nakłady inwestycyjne, które rosły w prawie dwucyfrowym tempie. Silniejszy popyt krajowy oraz słabszy popyt zagraniczny przełożyły się na pogorszenie wkładu eksportu netto we wzrost gospodarczy, w związku z czym stał się on ujemny. Gorsze perspektywy wzrostu u głównych partnerów handlowych Polski miały przełożenie m.in. na krajowy eksport i produkcję przemysłową, które zanotowały wyraźne spowolnienie w drugiej połowie roku. Nierównowaga zewnętrzna polskiej gospodarki pozostała jednak niska – według naszych szacunków deficyt obrotów bieżących wyniósł ok. 1,5% PKB na koniec roku wobec 1,3% PKB na koniec 2013 r.

Rynek pracy

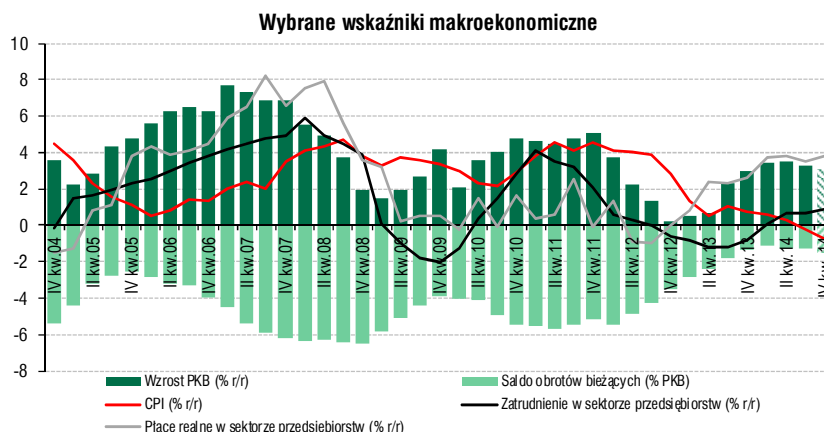
W 2014 r. rynek pracy kontynuował poprawę rozpoczętą w poprzednim roku. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo rosło, a większe zapotrzebowanie na pracowników było generowane przede wszystkim przez przetwórstwo przemysłowe i handel, przy słabszych tendencjach w pozostałych sektorach. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła na koniec roku 11,5% czyli o 1,9 p.p. mniej niż rok wcześniej, co jest najmocniejszym spadkiem w ujęciu rocznym od 2008 r. Jak dotąd, tempo poprawy na rynku pracy zdaje się nie słabnąć, a nawet umacnia się, jednak pogorszenie perspektyw eksportu i przetwórstwa przemysłowego może negatywnie wpłynąć na sytuację na tym rynku. Nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniosło ok. 3,8% r/r, co w połączeniu z bardzo słabym wzrostem cen konsumenckich i dodatnim wzrostem zatrudnienia skutkowało znaczącym wzrostem realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Według naszych szacunków, realny fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw urósł o ok. 4,5% r/r – najszybciej od 2008 r.

Inflacja

Presja inflacyjna utrzymywała się na bardzo niskim poziomie w 2014 r. pod wpływem wciąż relatywnie słabego wzrostu gospodarczego oraz deflacyjnych tendencji za granicą. Dodatkowym czynnikiem wywierającym ujemny wpływ na ceny było embargo na żywność z krajów UE, wprowadzone przez Rosję, skutkujące nadpodażą produktów żywnościowych nie tylko na rynku krajowym, ale i w całej UE. Pod koniec roku zaobserwowano mocny spadek cen ropy naftowej, co miało przełożenie na spadek cen benzyny na rynku krajowym. W lipcu 2014 r. inflacja CPI spadła poniżej zera, po raz pierwszy po transformacji gospodarczej i w kolejnych miesiącach obniżała się, osiągając -0,9% r/r na koniec roku. Średnio w roku inflacja CPI wyniosła 0,0%, inflacja bazowa, czyli CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła 0,6% r/r, a inflacja PPI -1,5% r/r.

Polityka pieniężna

W pierwszej części 2014 r. Rada Polityki Pieniężnej postępowała zgodnie z ustaloną w poprzednim roku polityką forward guidance, czyli utrzymywała stopy procentowe bez zmian i deklarowała, że pozostaną one stabilne co najmniej do końca III kw. 2014 r. Jednak zmiana zewnętrznych uwarunkowań gospodarczych skłoniła w lipcu Radę Polityki Pieniężnej do rezygnacji z tej deklaracji. W październiku stopy procentowe zostały obniżone, w tym stopa referencyjna o 50 punktów bazowych (do 2,00%), a stopa lombardowa o 100 punktów bazowych (do 3,00%), przy utrzymaniu stopy depozytowej bez zmian. Tym samym, Rada zdecydowała się zawęzić korytarz między stopami procentowymi NBP. W kolejnych miesiącach Rada sugerowała, że kolejne obniżki stóp są możliwe, ale nie zdecydowała się na ich zmianę.

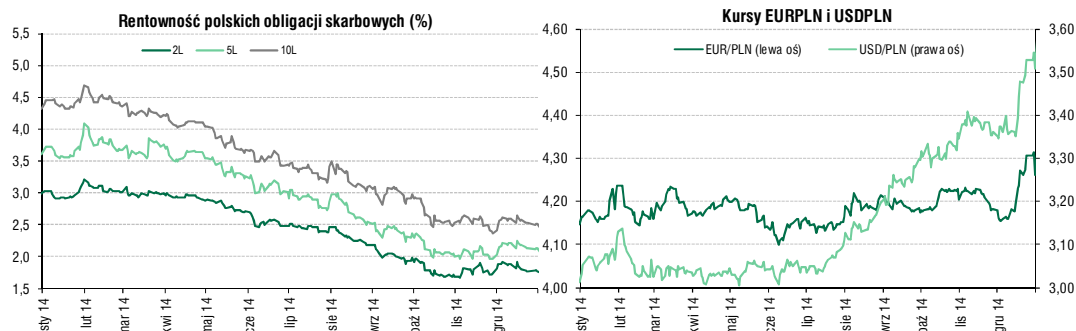


Rynek kredytowy i depozytowy

W 2014 r. sytuacja na rynku kredytowym uległa poprawie. Tempo wzrostu kredytów dla firm wzrosło z 1,6% r/r na początku roku do ok. 6% pod koniec (po oczyszczeniu ze zmian kursowych). Kredyty inwestycyjne dla firm notowały wysokie, dwucyfrowe tempo wzrostu, kredyty bieżące i na nieruchomości rosły wolniej, ale zanotowały znaczne przyspieszenie i przestały pokazywać spadki w skali r/r. Kredyty dla gospodarstw również zanotowały pewne przyspieszenie (wzrost o ok. 5% r/r średnio w roku), ale mniej wyraźne niż w sektorze firm. W drugiej połowie roku zanotowano pewne spowolnienie pozytywnych tendencji w tym segmencie, ale tempo wzrostu utrzymało się powyżej 4% r/r. Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych było przeciętnie nieco niższe niż w poprzednim roku, ale w ciągu 2014 r. stopniowo podnosiło się. Tempo wzrostu depozytów dla firm było z kolei wyższe niż przed rokiem i cechowało się dość dużą zmiennością. Ogólnie, niskie stopy procentowe w kraju w umiarkowany sposób zachęcały depozytariuszy do poszukiwania alternatywnych inwestycji.

Rynek finansowy

Sytuacja na rynku finansowym była dość burzliwa w 2014 r. Decyzja Rezerwy Federalnej o ograniczeniu programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej QE3 wywołała obawy o rynki wschodzące, które są uzależnione od finansowania zewnętrznego. Spowodowało to na początku roku wyprzedaż aktywów z tych rynków, w tym również polskich. Zarówno polska waluta, jak i obligacje osłabły się wskutek tych wydarzeń. Później na rynku pojawiły się obawy związane z konfliktem między Ukrainą a Rosją, co również miało negatywne przełożenie na wycenę polskich aktywów. W ciągu roku pojawiły się także obawy związane z zamieszkami w Iraku i wynikami referendum niepodległościowego w Szkocji, chociaż główną rolę na rynku zaczęły grać oczekiwania na dalsze działania EBC oraz Fed. Sugestia, że stopy procentowe w USA mogą zostać podniesione wcześniej niż to dotychczas było oczekiwane, miały negatywny wpływ na nastroje inwestorów. Z kolei decyzja EBC o złagodzeniu polityki pieniężnej poprzez wprowadzenie programu skupu papierów wartościowych miała pozytywny wpływ na rynki. Pod koniec roku nasiliły się oczekiwania dotyczące rozszerzenia tego programu na obligacje korporacyjne i rządowe, co również miało znaczny wpływ na rynki finansowe. Z kolei wzrost obaw o sytuację w Rosji, gwałtowny spadek cen ropy i osłabienie rubla miały negatywny wpływ na aktywa gospodarek wschodzących.



Spadek rentowności na rynkach bazowych, „gołębia” retoryka RPP oraz niska inflacja były istotnym wsparciem dla krajowego rynku długu i pieniężnego, a stawki procentowe i rentowności obniżały się do rekordowo niskich poziomów. Na początku roku na krajowym rynku długu istniały też pewne obawy, że przekazanie portfeli obligacyjnych z OFE do ZUS spowoduje spadek płynności polskich papierów, który odbije się na ich cenach. Nie zmaterializowały się one jednak. Natomiast w czerwcu polskie aktywa uległy tymczasowej wyprzedzi pod wpływem „afery taśmowej”, która wywołała obawy o wcześniejsze wybory – miało to jednak większe przełożenie na rynek walutowy niż rynek obligacji. Pod koniec 2014 r. rentowności obligacji 2-letnich były na poziomie 1,77%, czyli o 123 punkty bazowe niż rok wcześniej. Rentowności obligacji 10-letnich osiągnęły 2,51%, czyli 181 punktów bazowych mniej niż rok wcześniej.

Na początku roku złoty uległ deprecjacji pod wpływem obaw o zaostrzenie polityki pieniężnej w USA. Kurs EUR/PLN wzrósł wówczas z 4,15 do 4,25. Później, po pewnym odreagowaniu, krajowa waluta ponownie osłabiła się wskutek eskalacji konfliktu na Ukrainie. W kolejnej części roku wsparciem dla polskiej waluty były oczekiwania na wprowadzenie programu skupu aktywów przez EBC i kurs EUR/PLN obniżył się do ok. 4,09, najniższego poziomu w roku. Pod koniec roku złoty osłabił się pod wpływem obaw o sytuację w Rosji i kurs EUR/PLN osiągnął 4,34 – najwyższy poziom w 2014 r. Z kolei kurs USD/PLN był stabilny w okolicy 3,00 w pierwszej połowie roku, a w drugiej stopniowo rósł pod wpływem osłabienia euro do dolara, aby osiągnąć ok. 3,55 na koniec roku.

52. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2014 r.

Bankowość Detaliczna

Kredyty dla klientów indywidualnych

W IV kwartale 2014 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału, natomiast w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. wzrosła o 9%. Działania sprzedażowe wsparła multimedialna kampania świąteczna (listopad-grudzień 2014 r.) z przekazem reklamowym eksponującym Loterię Świąteczną z nagrodami. Kampania adresowana była do klientów korzystających z kredytu gotówkowego wraz z ubezpieczeniem Spokojny Kredyt.

W tym samym czasie kwartalna sprzedaż kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. (mierzona wartością pozytywnych decyzji kredytowych) przekroczyła rekordowy poziom 1 mld zł, wykazując wzrost w wysokości 8% kw/kw i 36,7% r/r.

Rachunki osobiste i produkty towarzyszące

Rachunki osobiste

W IV kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował proces pozyskiwania nowych klientów w oparciu o dotychczasową ofertę kont osobistych, zamykając 2014 rok z łączną sprzedażą na poziomie 492 tys. kont. W strukturze nowego portfela kont osobistych dominowały sztanदारowe produkty Banku: Konto Godne Polecenia, Konto 1|2|3, Konto Aktywni 50+ oraz Konto VIP.

Karty debetowe i przedpłacone

Działania Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie kart debetowych skupiały się na promocji płatności kartowych oraz zwiększaniu funkcjonalności i bezpieczeństwa kart.

W ramach oferty kart przedpłaconych na uwagę zasługują takie inicjatywy jak: przeprowadzenie akcji sprzedażowej Karty Firmowe na Święta (KFnŚ 2014) z rekordowym wynikiem 39 tys. kart, cross-sell wykorzystujący bazę nowo pozyskanych klientów kart pre-paid oraz podpisanie umowy z nowym partnerem w zakresie wydawnictwa kart internetowych. Według stanu na 31 grudnia 2014 r. w portfelu Banku Zachodniego WBK S.A. znajdowało się 968,3 tys. kart przedpłaconych, co oznacza wzrost w skali roku o 42,2%, a w skali kwartału o 18,7%.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

Depozyty bankowe

Do końca października 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. prowadził intensywną akwizycję nowych klientów i wolumenów depozytowych w oparciu m.in. o 4-miesięczną atrakcyjnie oprocentowaną Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą. W celu wzmocnienia relacji z klientami lokaty oferowane były w połączeniu z wybranymi produktami w ramach programów promocyjnych motywujących klientów do większej aktywności, takich jak „Gwarancja 4%” czy Promocja „500 za 500”.

Od listopada 2014 r. główny nacisk położony został na utrzymanie zapadających depozytów bankowych i budowanie długoterminowych relacji z pozyskanymi klientami. Ofertę Banku uzupełniono o Lokatę Bonusową, pozwalającą klientom uzyskać odpowiednio wysokie oprocentowanie pod warunkiem aktywnego korzystania z produktów Banku. Nowe lokaty zaoferowane zostały zarówno klientom transakcyjnym (zakładającym nowe konta osobiste czy karty kredytowe), jak i oszczędnościowo-inwestycyjnym (korzystającym z szerokiej gamy produktów, w tym lokat strukturyzowanych i rachunków z doradztwem Biura Maklerskiego).

Lokaty strukturyzowane

W IV kwartale 2014 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych dostosowanych do zróżnicowanych preferencji klientów zarówno pod względem terminów zapadalności, jak i instrumentów bazowych.

Oferta obejmowała 6-, 9-, 12-, 15- i 24- miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych lub indeksów giełdowych, zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank przeprowadził łącznie 20 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 40 produktów, w tym:

- 14 emisji przygotowano dla standardowych klientów indywidualnych:
 - ✓ w ramach 6 emisji oferowano lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, dostępne w 3 wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego;
 - ✓ w 6 emisjach zysk opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. SX7E i DAX;
 - ✓ w 2 emisjach lokaty strukturyzowane denominowane były w walucie obcej, a oprocentowanie uzależnione zostało od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN.
- 6 emisji adresowanych było wyłącznie do segmentu klientów indywidualnych VIP, a rentowność lokat powiązana została z wahaniami kursu USD/PLN lub EUR/PLN.

Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach wyniosła 325,5 mln zł.

Fundusze inwestycyjne

Ze względu na hossę na rynku obligacji, w IV kwartale 2014 r. klienci spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) najchętniej nabywali jednostki subfunduszy obligacji skarbowych i korporacyjnych. Najwyższą sprzedaż netto w IV kwartale 2014 r. odnotowały subfundusze: Arka Platinum Konserwatywny, Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych, Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Gotówkowy i ARKA Prestiż Obligacji Skarbowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wynosiła 12,8 mld zł i wzrosła w skali roku o 14,7%, a w skali kwartału o 5,1%. W IV kwartale 2014 r. decydujący wpływ na wzrost wartości aktywów miała dodatnia sprzedaż netto.

Z dniem 10 października 2014 r. z oferty BZ WBK TFI S.A. wycofano program inwestycyjny Arka Optima.

13 października 2014 r. weszły w życie zmiany do Statutu Funduszu Arka BZ WBK FIO (ogłoszone 12 lipca 2014 r.), zgodnie z którymi trzy subfundusze zmieniły nazwy (Arka BZ WBK Obligacji Plus na Arka Platinum Konserwatywny, Arka BZ WBK Fundusz Akcji Zagranicznych na Arka Platinum Stabilny, Arka BZ WBK Energii na Arka Platinum Dynamiczny), a ich polityka inwestycyjna uległa modyfikacji.

W 2014 r. zarządzanym przez BZ WBK TFI S.A. funduszom z komponentem akcyjnym udało się poprawić wyniki inwestycyjne. Zdecydowana większość subfunduszy akcyjnych i mieszanych na koniec 2014 r. osiągała roczne i 3-letnie stopy zwrotu powyżej mediany. Dzięki sprzyjającej koniunkturze na rynku akcji tureckich, w rankingu 10 najlepszych funduszy segmentu detalicznego (wg stopy zwrotu za okres od stycznia do grudnia 2014 r.) z dnia 7 stycznia 2015 r. - opracowanym przez Analizy Online - na drugim miejscu znalazł się subfundusz Arka BZ WBK Akcji Tureckich ze stopą zwrotu 34,3% (w zł). Natomiast w zestawieniu funduszy, które poczyniły największe postępy w zakresie rentowności (przygotowanym przez Analizy Online wraz z podsumowaniem wyników za listopad 2014 r.) wśród wyróżnionych znalazły się dwa subfundusze Arka BZ WBK FIO, tj. Arka BZ WBK Zrównoważony i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu. Oba uplasowały się w 1. kwartyle pod względem wyników 6-miesięcznych, rocznych i 10-letnich.

Leasing

W ciągu 2014 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 2 825,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 30% i miejsce w czołówce firm obecnych na rynku usług leasingowych. W segmencie pojazdów sprzedaż wyniosła 1 315,6 mln zł i rozwijała się szczególnie dynamicznie (+41% r/r) za sprawą samochodów osobowych, dostawczych i transportu ciężkiego. Sprzedaż maszyn i urządzeń wzrosła o 27% r/r do kwoty 1 465,5 mln zł, m.in. dzięki wynikom segmentu rolniczego, gdzie spółki leasingowe utrzymują wiodącą pozycję.

W IV kwartale 2014 r. usprawniono proces zawierania umów z klientami. W listopadzie powstała nowa sieć sprzedaży zewnętrznej we współpracy z pośrednikami i autoryzowanymi przedstawicielami. Ponadto spółki uruchomiły współpracę z Bankiem w zakresie sprzedaży wybranych produktów bankowych w ramach outsourcingu czynności faktycznych związanych z działalnością bankową.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Według stanu na koniec grudnia 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej prowadził obsługę 9 tys. podmiotów z różnych branż, wspierając je wszechstronnie w procesie budowania i rozwoju biznesu.

W IV kwartale 2014 r. kontynuowano dynamiczny rozwój kluczowych linii biznesowych zgodnie ze strategią dwucyfrowego wzrostu.

Poniżej zaprezentowano segmenty klientów, na których koncentruje się Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej i efekty ich działalności.

Segmenty docelowe

Klienci korporacyjni

W IV kwartale 2014 r. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna kontynuowała działania mające na celu ugruntowanie wizerunku Banku jako wiarygodnego partnera biznesowego, finansującego szeroki zakres potrzeb bieżących i inwestycyjnych klienta. Szczególnie mocno skoncentrowano się na budowaniu długoterminowych relacji z klientami, wspierając ich działalność bieżącą oraz oferując pełną gamę produktów kredytowych i niekredytowych. W 2014 r. wolumeny kredytowe w Centrach Bankowości Korporacyjnej wzrosły o 14% i znacznie przekroczyły dynamikę rynku. Bank powiększał też systematycznie bazę depozytów poprzez rozszerzanie oferty produktów z zakresu bankowości transakcyjnej. Saldo depozytów wzrosło o 17% r/r, co osiągnięto na tle rynku rosnącego w tempie 9,4%. Szczególny nacisk położono na akwizycję, pozyskując 469 nowych klientów i 28,7 mln zł przychodu, tj. o 96% więcej niż w 2013 r. Wdrożono ponadto szeroki zakres usprawnień w tak ważnych obszarach jak: obsługa operacyjna klienta, efektywność procesów, pomiar i zarządzanie jakością. Towarzyszyły temu inwestycje w kapitał ludzki, produkty oraz procesy. W IV kwartale 2014 r. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna zwiększała cross-sellingową aktywność sprzedażową zorientowaną na kluczowe produkty z wysokim potencjałem wzrostu, takie jak finansowanie handlu zagranicznego, faktoring, leasing i produkty na stopę procentową.

Segment nieruchomości

Segment finansowania nieruchomości to wyspecjalizowany zespół osób zarządzających relacjami z klientami w całej Polsce, a także pełniących funkcję ekspertów produktowych na potrzeby klientów korporacyjnych i GBM, prowadzących działalność na rynku nieruchomości. Strategia zespołu koncentruje się na 3 sektorach: nieruchomości mieszkaniowe, nieruchomości komercyjne i inwestycje komercyjne. Segment wykazuje dobrą dynamikę w zakresie wzrostu przychodów i wolumenów dzięki wysokiej koncentracji na generowaniu wolumenów bilansowych, pozyskiwaniu nowych transakcji deweloperskich i klientów z najwyższej półki (100-procentowa skuteczność akwizycyjna w tym obszarze rynku), a także na zwiększaniu obecności i rozpoznawalności rynkowej (finansowanie projektów dla czołowych deweloperów).

Duże przedsiębiorstwa

Segment dużych przedsiębiorstw obsługuje podmioty z przychodami powyżej 500 mln zł. Klienci korzystają z szytych na miarę rozwiązań w ramach kompleksowej oferty, obejmującej kredyty, depozyty, bankowość transakcyjną, skarb, leasing i faktoring oraz szereg bardziej skomplikowanych produktów rynku kapitałowego. Departament zarządza relacjami z wieloma kluczowymi uczestnikami rynku, a opracowana dla niego długoterminowa strategia działania powinna zapewnić mu dalszy wzrost wolumenów biznesowych, przychodów i udziałów w rynku.

Działalność faktoringowa

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w IV kwartale 2014 r. wyniosła 4 028,4 mln zł i była wyższa o 11% kw/kw. W ujęciu narastającym obroty faktoringowe zamknęły się kwotą 14 427,9 mln zł (w tym 4,4 mld zł w ramach faktoringu pełnego) i zwiększyły się o 33% r/r, znacznie przekraczając tempo wzrostu rynku (17% r/r). Przeważająca ich część powstała na zlecenie klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Ww. rezultat zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 13% i stabilną trzecią pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec grudnia 2014 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 2 299 mln zł i był wyższy o 36% r/r.

Global Banking & Markets

Na koniec grudnia 2014 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała blisko 150 największych spółek i grup kapitałowych reprezentujących m.in. sektor energetyczny, finansowy, FMCG, farmaceutyczny, handlu detalicznego, wydobywczy, chemiczny i AGD.

GBM prowadził też w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych oraz dostarczał specjalistycznych produktów finansowych (w tym produktów maklerskich) dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Poniżej zaprezentowano przedmiot i efekty działalności poszczególnych linii biznesowych.

Globalna Bankowość Transakcyjna

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

W 2014 r. klientami Banku w zakresie finansowania były spółki z sektora energetycznego, farmaceutycznego, stoczniewego i finansowego. Globalna Bankowość Transakcyjna współpracowała także aktywnie ze spółkami z sektora paliwowego, handlu, spożywczego, wydobywczego oraz budowlanego, oferując im pozostałe produkty.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość portfela aktywnych umów kredytowych Globalnej Bankowości Transakcyjnej (tj. suma otwartych linii kredytowych) wyniosła 3,1 mld zł i wzrosła o 8% r/r. W porównaniu z poprzednim rokiem odnotowano też wzrost należności faktoringowych, które na koniec grudnia ukształtowały się na poziomie 0,9 mld zł i w znacznej części pochodziły z sektora FMCG.

W skali roku zwiększyła się wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów, osiągając na koniec grudnia 2014 r. 6,5 mld zł, co oznacza wzrost o 44% r/r. Istotną część bazy depozytowej stanowiły depozyty terminowe z udziałem na poziomie 72%.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe

W IV kwartale 2014 r. Rynki Kapitałowe sfinalizowały transakcję sprzedaży udziałów w spółce Krynicki Recykling S.A. Ponadto realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora wydobywczego, paliwowego, finansowego i energetycznego.

W ramach umowy zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, jednostka pełniła funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego), osiągając na koniec 2014 r. wykorzystanie na poziomie blisko 66% przyznanej linii kredytowej.

Rynki Kredytowe

Rynki Kredytowe zajmują się finansowaniem średnio- i długookresowych przedsięwzięć inwestycyjnych klientów z segmentu GBM w formie kredytów oraz emisji papierów dłużnych.

W IV kwartale br. Rynki Kredytowe finansowały spółki, m.in. z sektora telekomunikacyjnego, wydobywczego, energetycznego, paliwowego i finansowego. Sfinalizowały ponadto transakcje finansowania podmiotów z sektora budowlanego oraz handlu.

Departament współpracował też w zakresie finansowania z innymi jednostkami, zarówno w ramach pionu (np. z Globalną Bankowością Transakcyjną), jak i poza nim (np. z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej), czego przykładem są transakcje z przedstawicielami sektora handlu i publicznego.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. łączna wartość należności kredytowych w omawianej linii biznesowej wyniosła 4,0 mld zł i wzrosła w skali roku o 36%, natomiast wartość portfela aktywnych umów (tj. suma otwartych linii kredytowych) wzrosła do niemal 6,4 mld zł.

Rynki Finansowe

Skarb

W 2014 r. Obszar Skarbu konsekwentnie realizował strategię dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez dalszy rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Do oferty Banku wprowadzono nowe rozwiązania dla klientów korporacyjnych w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Trwały również intensywne prace mające na celu rozszerzenie oferty produktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej dla klientów z segmentu MŚP, a także dla klientów z produktami hipotecznymi.

Dominującym źródłem przychodów nadal pozostają transakcje wymiany walutowej. W obszarze tym wprowadzono szereg nowych rozwiązań umożliwiających klientom długoterminowe zabezpieczanie ryzyka walutowego. Wprowadzono również dodatkowe narzędzia ułatwiające zawieranie transakcji walutowych na poziomie jednostek terenowych Banku. Kontynuowano ponadto szereg akcji promujących rozwiązania z zakresu zabezpieczeń, zarówno wśród klientów korporacyjnych, jak i MŚP.

Działalność maklerska

W dniu 31 października 2014 r. nastąpiło formalne włączenie działalności maklerskiej w strukturę Banku, który do tej pory pełnił rolę agenta Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w zakresie działalności maklerskiej. Rezultatem inkorporacji działalności maklerskiej jest stworzenie pełnej i konkurencyjnej oferty produktowej dla klientów detalicznych, korporacyjnych i instytucjonalnych.

Poniżej zaprezentowano pozycję Biura Maklerskiego Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec 2014 r. mierzoną wielkością obrotów na podstawowych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):

- Udział w obrotach na rynku akcji ukształtował się na poziomie 6,89% i był niższy o 0,25 p.p. r/r w porównaniu z 2013 r., co uplasowało Biuro Maklerskie na 3. miejscu w kraju (wobec 4. miejsca na koniec 2013 r.).
- Udział w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 8,63% i obniżył się o 2,29 p.p. r/r. Pomimo spadku udziału w obrotach, Biuro utrzymało 3. pozycję na rynku kontraktów terminowych.
- Udział w obrotach na rynku opcji wyniósł 19,17% i w porównaniu z poprzednim rokiem zwiększył się o 6,27 p.p., zapewniając 2. pozycję na rynku opcji (wobec 4. pozycji w 2013 r.).

Program „Bank Nowej Generacji”

W IV kwartale 2014 r. kontynuowano rozpoczęte w poprzednich okresach prace w ramach poszczególnych strumieni projektowych Programu „Bank Nowej Generacji”. W Bankowości Detalicznej finalizowano proces dostosowywania nowej miary siły relacji klienta z Bankiem (wprowadzonej w I kwartale 2014 r.) do modelu biznesowego Grupy Santander. Upraszczano też kolejne procesy i produkty. Znacznie przyspieszyły wdrożenia Multikanalowego CRM, w tym aktywacja i onboarding klientów w trybie szybkich zmian. W strumieniu Bankowości Korporacyjnej uruchomiono nowe rozwiązania poprawiające jakość obsługi klienta, a w obszarze Global Banking & Markets przygotowane zostały kolejne oferty dla klientów we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. W strumieniu HR (zasobów ludzkich) trwały prace nad wzmocnieniem zaangażowania pracowników, tj. rozwojem stylów przywódczych, redefiniowaniem ról menedżerskich oraz nowym podejściem do rozwoju pracowników. W ostatnim kwartale 2014 r. prowadzono także czynności mające na celu określenie priorytetów i nowej struktury dla Programu na rok 2015 r., w tym również w zakresie dalszego trybu upraszczania procesów i produktów, unowocześniania oferty w ramach strumienia „Prosty Bank” oraz realizacji Multikanalowego CRM.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Profil działalności

Santander Consumer Bank S.A. jest instytucją finansową z długoletnim doświadczeniem i silną pozycją w sektorze consumer finance, skoncentrowaną na zaspokajaniu potrzeb gospodarstw domowych w zakresie innowacyjnych produktów i usług bankowych. Działalność Banku opiera się na sprawdzonym modelu biznesowym, który zakłada wieloproduktową oraz wielokanałową działalność adresowaną do zróżnicowanej bazy klientów, a także ciągły i systematyczny cross-selling i up-selling. Ofertę bankową uzupełnia finansowanie samochodów w drodze leasingu poprzez spółkę zależną Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., w której Santander Consumer Bank S.A. jest udziałowcem w 100%.

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności kredytowe brutto Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 13 913,9 mln zł i zwiększyły się o 3% w skali kwartału w wyniku systematycznego wzrostu sprzedaży pożyczek gotówkowych (+6% kw/kw), należności z tytułu kart kredytowych (+12% kw/kw) i kredytów ratalnych (+10% kw/kw). Zwiększone zainteresowanie pożyczką gotówkową jest efektem obniżki rynkowych stóp procentowych i intensywnej kampanii marketingowej Banku. Należności z tytułu kart kredytowych wzrosły za sprawą kart co-brandowych, a kredyty ratalne pod wpływem aktywności kluczowych klientów. Równoległe ze wzrostem portfela kredytowego poprawiała się jego struktura w kierunku produktów wysokomarżowych.

Depozyty

Zobowiązania wobec klientów wzrosły o 351,5 mln zł kw/kw, głównie pod wpływem lokat terminowych podmiotów gospodarczych.

W bazie depozytowej Banku dominują produkty dla klientów detalicznych, na które składają się głównie lokaty terminowe dla osób fizycznych (ze stałą stopą kapitalizacji na koniec okresu). Pozostałą część stanowią lokaty przyjmowane od klientów korporacyjnych.

W zakresie lokat dla klientów detalicznych kontynuowano proces stabilizacji salda przy stopniowym obniżaniu kosztów tego źródła finansowania. Bank koncentruje się na sprzedaży depozytów powyżej 1 roku, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 24- i 36-miesięcznych.

Wybrane kanały dystrybucji

Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Wg stanu na 31 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 788 oddziałów (lokalizacji). W porównaniu z końcem września 2014 r. liczba placówek bankowych zmniejszyła się o 15 jednostek, a w skali roku o 42 jednostki. Powstały spadek jest efektem kontynuacji procesu optymalizacji sieci, w tym również poprzez relokacje i likwidacje (z wykreśleniem lub bez wykreślenia oddziałów z Krajowego Rejestru Sądowego).

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 115 (116 na koniec września 2014 r. i 113 na koniec grudnia 2013 r.).

Bankomaty/wpłatomaty

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 365 urządzeń (1 374 urządzenia na koniec września 2014 r. i 1 385 na koniec grudnia 2013 r.). W IV kwartale 2014 r. Bank kontynuował proces racjonalizacji sieci, polegający głównie na relokacji bankomatów do miejsc gwarantujących lepszą dostępność i wyższy poziom wykorzystania.

W IV kwartale 2014 r. sieć wpłatomatów Banku Zachodniego WBK S.A. powiększyła się o 53 urządzenia instalowane w oddziałach i na koniec roku liczyła 204 sztuki.

Bankowość mobilna

W dniu 1 listopada 2014 r. udostępniona została nowa wersja aplikacji BZWBK24 mobile, obejmująca:

- wnioskowanie o produkty kredytowe w BZWBK24 mobile, takie jak kredyt gotówkowy, limit w koncie osobistym lub jego zwiększenie (dostępne dla klientów z przygotowaną wcześniej przez Bank ofertą kredytową);
- nowy wygląd BZWBK24 mobile.

W grudniu 2014 r. udostępnione zostały następujące nowości w usługach bankowości mobilnej BZWBK24:

- aplikacja BZWBK24 mobile na tablety z systemem operacyjnym Android (do bezpłatnego pobrania ze sklepu Google Play), oferująca pełen zakres funkcjonalności bankowości mobilnej;
- usługa Zakupy Mobilne udostępniona w aplikacji BZWBK24 mobile na telefony z systemem Windows Phone (wcześniej wyłącznie w aplikacji BZWBK24 mobile na telefony z systemem iOS oraz Android);
- usługa Doradca online dostępna z aplikacji BZ WBK24 mobile na smartfony i tablety, umożliwiająca kontakt z konsultantem Banku Zachodniego WBK S.A. w formie rozmowy wideo, połączenia audio lub czatu internetowego.

Bankowość internetowa

W grudniu 2014 r. udostępniona została nowa wersja serwisu BZWBK24 Internet, a w niej:

- nowa strona w BZWBK24 internet umożliwiająca łatwy dostęp do podstawowych informacji dotyczących wybranego rachunku, najczęściej wykonywanych operacji, miejsc w serwisie i formularzy z zapamiętanymi danymi;
- dostęp do usługi Doradca online (dostępnej również przez BZWBK24 mobile).

W IV kwartale 2014 r. przeprowadzono szereg promocji bankowości mobilnej i internetowej, obejmujących Zakupy Mobilne, doładowania w bankowości elektronicznej, usługi Przelew24, kredyty gotówkowe z obniżoną o połowę prowizją za udzielenie, okresowe dedykowane rabaty u wybranych partnerów (Oferty Specjalne) oraz Loteria Świąteczna (Kartowa Losomania).

Centrum Bankowości Telefonicznej

W Centrum Bankowości Telefonicznej (CBT) zrealizowano następujące działania:

- przeprowadzono kampanię w ramach wsparcia Programu dla stałych klientów Banku;
- rozszerzono posprzedażową obsługę na infolinii 1 9999 w zakresie przyjmowania dyspozycji automatycznej spłaty karty kredytowej, zmiany adresu do korespondencji, wyrażenia zgody na otrzymywanie informacji handlowej drogą elektroniczną;
- kontynuowano badania jakości w celu oceny satysfakcji klientów ze współpracy z Bankiem, w tym z usług infolinii;
- rozszerzono infrastrukturę Call Center w celu przejęcia obsługi migrowanych klientów kart dawnego Kredyt Banku.

Jakość obsługi CBT Banku Zachodniego WBK S.A. uległa poprawie, o czym świadczą ostatnie wyniki badania infolinii bankowych Instytutu Badawczego ARC Rynek i Opinia, które uplasowały Bank na 5. miejscu. Oznacza to awans o 7 pozycji w stosunku do poprzedniego badania.

Sieć dystrybucyjna Santander Consumer Bank S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów poprzez następujące kanały dystrybucji:

- sieć 173 placówek własnych (w tym 2 POK-i w trakcie przekształcania na oddziały) i 106 placówek partnerskich;
- strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych;
- strukturę mobilną sprzedaży depozytów korporacyjnych;
- kanały zdalne tj. call-center, Internet;
- sieć 588 współpracujących z Bankiem partnerów sprzedaży kredytów samochodowych oraz 14 019 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych i kart kredytowych.

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2014 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 14 835 etatów wobec 12 612 na 31 grudnia 2013 r. Stan na koniec grudnia obejmuje kadry Grupy Santander Consumer Bank w liczbie 2 720 etatów.

W IV kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa kontynuowała proces optymalizacji struktur organizacyjnych z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

Wyniki badania jakości aktywów i testów warunków skrajnych Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 26 października 2014 r. opublikowane zostały wyniki badania jakości aktywów (asset quality review), przeprowadzonego przez Europejski Bank Centralny oraz wyniki testów warunków skrajnych (stress tests) zrealizowanych przez Europejski Bank Centralny we współpracy z Europejskim Urzędem Nadzoru Bankowego wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

Wyniki te potwierdzają, że wskaźniki adekwatności kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. znacząco przekraczają wymagania regulatora, Bank jest stabilny finansowo i ma bardzo wysoką odporność na niekorzystne warunki ekonomiczne.

Zmiany w kapitale zakładowym Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2014 r.

Sprzedż pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze przyspieszonego budowania księgi popytu

W dniu 6 października 2014 r. nastąpiło rozliczenie transakcji sprzedaży 1 984 691 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przeprowadzonej w imieniu Banco Santander S.A. w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu. Adresatami oferty byli kwalifikowani nabywcy instytucjonalni z państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. W wyniku sprzedaży ww. akcji, udział Banco Santander S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się z 71,41% do 69,41%.

Ww. sprzedaż została zrealizowana w ramach zobowiązania Banco Santander S.A. do utrzymywania akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w wolnym obrocie giełdowym na poziomie nie niższym niż 30%. Zostało ono podjęte wobec KNF w związku z zezwoleniem na połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Przekroczenie przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny 5-procentowego progu w kapitale zakładowym Banku

Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 9 października 2014 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) nabył akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Na rachunku papierów wartościowych Funduszu znalazło się w tym dniu łącznie 5 110 586 akcji Banku, co stanowi 5,15% jego kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. i powołanie nowej spółki Giełdokracja Sp. z o.o.

Zgodnie z „Planem podziału” zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 30 września 2014 r., w IV kwartale 2014 r. przeprowadzony został podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. poprzez przeniesienie:

- na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz pozostałych niestanowiących działalności reklamowej;
- na nowo utworzoną spółkę Giełdokracja Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się działaniami edukacyjnymi w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych.

W dniu 31 października 2014 r. spółka Dom Maklerski BZ WBK S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, a zarejestrowana została spółka Giełdokracja Sp. z o.o.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, spełniającą definicję biura maklerskiego i prowadzącą działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 czerwca 2014 r.

Bank Zachodni WBK S.A. był jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., w związku z czym nie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję i przydział akcji w zamian za przejętą część majątku spółki. Bank objął wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce Giełdokracja Sp. z o.o., tj. 1 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł i łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł.

Dywersyfikacja źródeł finansowania działalności podstawowej Banku i podmiotów zależnych

Umowa kredytowa

W dniu 18 grudnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę z bankiem zagranicznym na finansowanie w wysokości 50 mln USD przeznaczone na cele ogólne Banku. Wypłata środków nastąpiła w dniu 16 stycznia 2015 r. Zgodnie z umową środki oprocentowane są według stopy zmiennej opartej o Libor 6M i podlegają zwrotowi w terminie dwóch lat od daty podpisania umowy.

Emisja dłużnych papierów wartościowych Santander Consumer Bank S.A.

W 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. kontynuował emisję obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A.

W II półroczu 2014 r. wyemitowano obligacje o wartości nominalnej 670 mln zł i terminach zapadalności od 6 miesięcy do 5 lat. Ww. papiery długoterminowe posiadają oprocentowanie zmienne oparte o stopę WIBOR 6M/3M, natomiast papiery krótkoterminowe posiadają oprocentowanie stałe. Wszystkie wyemitowano w ramach oferty niepublicznej.

Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W komunikacie ogłoszonym w dniu 26 listopada 2014 r. Fitch Ratings potwierdził oceny wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. z 2 czerwca 2014 r. oraz ich główne przesłanki.

Poniżej zestawiono oceny ratingowe Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązujące na dzień 31 grudnia 2014 r.

- Rating długoterminowy IDR dla walut obcych: BBB+ z perspektywą stabilną
- Rating krótkoterminowy IDR dla walut obcych: F2
- Viability Rating: bbb
- Rating wsparcia: 2
- Rating krajowy długoterminowy: AA-(pol) z perspektywą stabilną.
- Długoterminowy rating krajowy związany z emisją niezabezpieczonych obligacji: AA-(pol).

Poziom przyznanych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. ratingów długoterminowych IDR opiera się na wysokim prawdopodobieństwie, iż - w przypadku zaistnienia takiej potrzeby - kontrolujący udziałowiec udzieli Bankowi niezbędnego wsparcia. Zdaniem agencji, Polska jest strategicznie ważnym rynkiem dla Banco Santander S.A., co zapewnia odpowiednią rangę Banku Zachodniego WBK S.A. w Grupie.

Agencja przewiduje, że wsparcie ze strony Banco Santander S.A. powinno zapewnić Bankowi kontynuację ratingu długoterminowego IDR na poziomie o jeden stopień niższym od ratingu akcjonariusza większościowego.

O utrzymaniu ratingu indywidualnego VR zdecydowały takie cechy Banku jak: zdrowy profil ryzyka kredytowego w ujęciu jednostkowym (przy wsparciu kapitału wewnętrznego), solidne wyniki finansowe, dobra jakość aktywów, wysoka płynność oraz stabilne źródła finansowania.

Według Fitch Ratings istnieje możliwość podwyższenia ratingu VR o jeden stopień (tj. do „bbb+”), pod warunkiem jednak, że dobre wyniki finansowe podmiotu utrzymają się również po rozszerzeniu Grupy, podstawowe wskaźniki finansowe pozostaną na dobrym poziomie, a sytuacja gospodarcza w Polsce nie ulegnie istotnemu pogorszeniu.

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi podwyższone/potwierdzone w komunikacie z dnia 2.06.2014 r. i potwierdzone w komunikacie z dnia 26.11.2014 r. ¹⁾	Ratingi potwierdzone/przyznane w komunikacie z dnia 4.12.2013 r. ²⁾
	Ratingi międzynarodowe	
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+	BBB
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2	F3
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb	bbb
Rating wsparcia	2	2
Ratingi krajowe		
Długoterminowy rating krajowy	AA-(pol)	A+(pol)
Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	AA-(pol)	A+(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna

¹⁾ Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2014 r.

²⁾ Ratingi BZ WBK S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2013 r.

53. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po czterech kwartałach 2014 r.

Przeгляд podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r. wyniosły 6 579,0 mln zł i wzrosły o 8,0% r/r. Po wyeliminowaniu zysków na udziałach w podmiotach powiązanych, dochody ogółem wzrosły o 15,8% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 3 103,8 mln zł i były wyższe o 8,4% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 640,0 mln zł i zwiększył się o 5,0% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 914,7 mln zł i zmniejszył się o 3,4% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,91% według nowej metodologii kalkulacji określonej w pakiecie CRD IV/CRR (13,92% na 31 grudnia 2013 r. zgodnie z poprzednimi zasadami zawartymi w Uchwale KNF z 10 marca 2010 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 14,4% (16,6% na 31 grudnia 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 15,5% (18,4% na 31 grudnia 2013 r.). W III kwartale 2014 r. baza kapitałowa Grupy została podwyższona w wyniku emisji dwóch serii akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na łączną kwotę 2 159,5 mln zł.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 47,2% (47,0% w 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. - 44,5% (42,7% w 2013 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 836,6 mln zł wobec 729,3 mln zł za okres 2013 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 8,4% (7,9% na 31 grudnia 2013 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1% (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2013 r.).
- Stosunek kredytów netto do depozytów na poziomie 90,4% w dniu 31 grudnia 2014 r. wobec 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 27,0% do 90 947,1 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 40,4% r/r do 47 784,1 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 14,1% r/r do 39 340,7 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 20,9% do wartości 94 981,8 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 21,4% r/r do 58 257,0 mln zł oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 20,2% r/r do 36 724,8 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 13,2 mld zł i wzrosła w skali kwartału o 4,9%, a w skali roku o 13,6%.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła ponad 3,0 mln (+2,7% r/r), dostęp do usług mobilnych miało 0,5 mln klientów (+102,1% r/r), a baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 4,3 mln instrumentów debetowych (+15,8% r/r) oraz 1 mln instrumentów kredytowych (+57,3% r/r), włącznie z kartami klientów SCB S.A. wg stanu na 31 grudnia 2014 r.

Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki w 2014 r.

- Spowolnienie gospodarcze w strefie euro. Konflikt Rosja-Ukraina i mocne załamanie wzrostu gospodarczego w tych krajach.
- Wyższa niż w 2013 r., lecz spowalniająca w trakcie 2014 r. dynamika produkcji przemysłowej, produkcji budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej.
- Dobra sytuacja na rynku pracy (stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i relatywnie szybki wzrost wynagrodzeń) wspierająca prognozy konsumpcji prywatnej.
- Niska presja inflacyjna, utrzymywanie wskaźnika inflacji znacznie poniżej oficjalnego celu NBP (2,5%).
- Obniżka oficjalnych stóp procentowych NBP i zawężenie korytarza między nimi.
- Zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dotyczących polityki głównych banków centralnych (Fed i EBC), nadchodzących danych makroekonomicznych, obaw o konflikty zbrojne oraz o sankcje gospodarcze.
- Wahania kursu złotego względem głównych walut. Spadek rentowności polskich obligacji.
- Dobre tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych przy umiarkowanym wzroście kredytów ogółem w sektorze bankowym.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ujęciu rocznym i kwartalnym

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2014 r. w porównaniu z III kwartałem oraz w całym 2014 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	IV kw. 2014	III kw. 2014	2014	2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Dochody ogółem	1 844,0	1 752,5	6 579,0	6 089,9	5,2%	8,0%
- Wynik z tytułu odsetek	1 071,0	1 152,8	3 996,8	3 276,6	-7,1%	22,0%
- Wynik z tytułu prowizji	471,9	482,7	1 847,8	1 778,6	-2,2%	3,9%
- Pozostałe przychody	301,1	117,0	734,4	1 034,7	157,4%	-29,0%
Koszty ogółem	(857,4)	(804,9)	(3 103,8)	(2 862,1)	6,5%	8,4%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(749,3)	(697,2)	(2 719,5)	(2 607,6)	7,5%	4,3%
- Amortyzacja	(84,4)	(82,4)	(308,0)	(219,3)	2,4%	40,4%
- Pozostałe koszty operacyjne	(23,7)	(25,3)	(76,3)	(35,2)	-6,3%	116,8%
Odписy z tytułu utraty wartości należności	(284,6)	(216,0)	(836,6)	(729,3)	31,8%	14,7%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0,3	0,9	1,4	16,2	-66,7%	-91,4%
Zysk przed opodatkowaniem	702,3	732,5	2 640,0	2 514,7	-4,1%	5,0%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(206,1)	(156,4)	(592,7)	(500,1)	31,8%	18,5%
Zysk za okres	496,2	576,1	2 047,3	2 014,6	-13,9%	1,6%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	445,2	515,9	1 914,7	1 982,3	-13,7%	-3,4%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	51,0	60,2	132,6	32,3	-15,3%	310,5%

W IV kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 702,3 mln zł, tj. niższy o 4,1% kw/kw. Zysk brutto za cały 2014 rok osiągnął wartość 2 640,0 mln zł i przekroczył poziom poprzedniego roku o 5,0%.

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy ostatnie miesiące roku wyniósł 445,2 mln zł i zmniejszył się o 13,7% kw/kw, a w skali całego 2014 r. zamknął się kwotą 1 914,7 mln zł, co oznacza spadek o 3,4% r/r.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Kapitałowej na porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat

Od grudnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. przejął bezpośrednią kontrolę nad trzema spółkami zależnymi (BZ WBK-Aviva TUO S.A., BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., Santander Consumer Bank S.A.) i objął je konsolidacją, co przełożyło się na znaczące w skali roku wzrosty w poszczególnych pozycjach dochodowych i kosztowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat z umiarkowanym wpływem na wynik brutto za 2014 r.

Spółki ubezpieczeniowe BZ WBK-Aviva, które w rachunku zysków i strat konsolidowane są począwszy od 1 stycznia 2014 r., w okresie porównywalnym spełniały definicję jednostek współzależnych i ujmowane były metodą praw własności.

Od 1 lipca 2014 r. skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera także wynik Santander Consumer Bank S.A. i powiązanych z nim podmiotów (Grupa SCB S.A.), który za okres II półrocza wyniósł 268,6 mln zł (po wyłączeniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych).

Wraz z objęciem kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva, w grudniu 2013 r. dokonano wyceny do wartości godziwej dotychczasowych udziałów Banku w obu spółkach, co podwyższyło zysk brutto Grupy o 419 mln zł oraz spowodowało efekt wysokiej bazy w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2014 r.

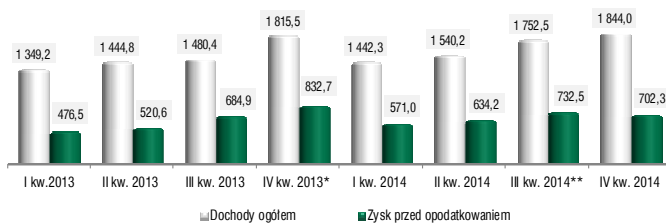
Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2014 r.

- Wyższy o 720,2 mln zł w skali roku wynik z tytułu odsetek, odzwierciedlający korzystny rozwój kwartalnej marży odsetkowej netto, która przez trzy kolejne kwartały roku sukcesywnie rosła (z 3,60% w I kw. 2014 r. do 4,07% w III kw. 2014 r.), a następnie spadła do poziomu 3,55% w IV kwartale. Wyższą w ciągu roku marżę zrealizowano w otoczeniu malejących stóp procentowych dzięki harmonizacji oferty depozytowej Banku po fuzji, ciągłej optymalizacji parametrów produktów depozytowych i kredytowych, korzystnej ewolucji wolumenów biznesowych oraz objęciu konsolidacją po raz pierwszy Grupy SCB S.A. Powstały w IV kwartale 2014 r. spadek marży odsetkowej netto był przede wszystkim konsekwencją obniżki stóp procentowych NBP w październiku, która wpłynęła negatywnie na przychody odsetkowe z portfela należności kredytowych, zwłaszcza detalicznych.
- Umiarkowany wzrost wyniku z tytułu prowizji (+69,2 mln zł r/r) stanowiący wypadkową takich czynników jak: rozwój sytuacji gospodarczej i rynków finansowych w Polsce, zmiany regulacyjne, wymogi konkurencji oraz rozszerzenie zakresu podmiotowego konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Przyrostom prowizji kredytowych, walutowych i z tytułu kart kredytowych towarzyszyły spadki prowizji maklerskich oraz generowanych przez linię biznesową e-Biznes i płatności. Objęcie konsolidacją Grupy SCB S.A. zwiększyło dochody prowizyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. głównie w zakresie kart kredytowych i ubezpieczeń, natomiast konsolidacja spółek BZ WBK-Aviva spowodowała zmianę ujęcia dochodów ubezpieczeniowych Grupy i w konsekwencji obniżenie poziomu dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń na korzyść pozostałych przychodów operacyjnych.
- Spadek pozostałych przychodów o 300,3 mln zł jest efektem wysokiej bazy związanej z rozpoznaniem w IV kwartale 2013 r. zysku brutto z przeszacowania do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli dotychczasowych udziałów Banku w spółkach ubezpieczeniowych BZ WBK-Aviva (419 mln zł) oraz niższych wyników z portfela handlowego i pozostałych instrumentów finansowych (odpowiednio o 85,1 mln zł i 72 mln zł w skali roku) osiągniętych w procesie zarządzania strukturą aktywów finansowych Grupy zgodnie z przyjętymi celami strategicznymi i z uwzględnieniem zmieniających się warunków na rynku obligacji, IRS i walutowym. Spadek ww. dochodów częściowo zniwelowały przychody z działalności ubezpieczeniowej netto w wysokości 178,1 mln zł wygenerowane przez spółki zależne BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUnŻ S.A.
- Wyższy o 107,3 mln zł poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych r/r (z uwzględnieniem wkładu Grupy SCB S.A.) w procesie ścisłego monitorowania ryzyka kredytowego poszczególnych portfeli należności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.
- Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w warunkach realizacji wielowymiarowych procesów rozwojowych i kontynuacji działań integracyjnych. Wylączając koszty integracji i inne koszty jednorazowe, koszty operacyjne Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva, a także amortyzację rozpoznaną w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszyła się o 2,8% r/r.

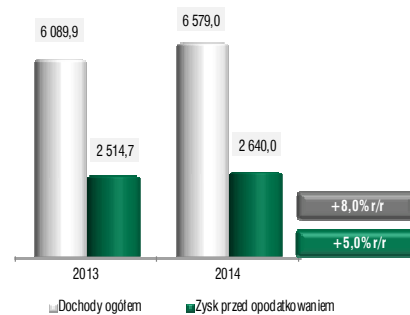
Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2014 r.

- Spadek wyniku z tytułu odsetek (-81,8 mln zł kw/kw) pod presją zawężającą się w IV kwartale marży odsetkowej netto (spadek z 4,07% w III kwartale 2014 r. do 3,55% w IV kwartale 2014 r.) w reakcji na obniżkę stóp procentowych NBP w październiku (stopy referencyjnej o 50 b.p. i lombardowej o 100 b.p.) oraz dalsze oczekiwania rynku w tym zakresie.
- Wyższy wynik na pozostałych przychodach za sprawą zysków zrealizowanych na sprzedaży obligacji skarbowych (+151,5 mln zł kw/kw) na fali hossy na rynku obligacji w ramach zarządzania strukturą bilansu Grupy.
- Wyższe ujemne odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+68,6 mln zł kw/kw), m.in. wskutek jednorazowych zdarzeń w portfelu klientów korporacyjnych.
- Wzrost kosztów ogółem (+52,5 mln zł kw/kw) pod wpływem kosztów integracji i pozostałych kosztów jednorazowych. Wylączając koszty ww. projektów, całkowita baza kosztowa wzrosła o 1,9%.

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



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



* W związku z objęciem przez Bank Zachodni WBK S.A. dodatkowych 16% akcji BZ WBK-Aviva TUO S.A. i 16% akcji BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., dotychczasowe udziały Banku w obu spółkach (tj. 50% w każdej) zostały wycenione do wartości godziwej na dzień przejęcia kontroli, co podwyższyło zysk brutto Grupy za IV kw. 2013 r. o kwotę 419 mln zł.

** Z dniem 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył akcje zwykłe i uprzywilejowane SCB S.A., stanowiące 60% kapitału zakładowego oraz około 67% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB S.A. Tym samym SCB S.A. stał się podmiotem zależnym i wraz z jednostkami powiązаныmi został włączony do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

Poniższa tabela prezentuje składowe skonsolidowanego zysku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ujęciu podmiotowym za IV kwartał 2014 r. i cały 2014 r. w porównaniu odpowiednio z III kwartałem 2014 r. i całym 2013 r.

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	IV kw. 2014	III kw. 2014	2014	2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	533,9	749,6	2 478,4	1 969,4	-28,8%	25,8%
Spółki zależne:	168,3	211,9	500,0	186,4	-20,6%	168,2%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	119,4	149,2	268,6	-	-20,0%	-
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	23,7	19,9	75,4	78,6	19,1%	-4,1%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ³⁾	10,6	9,8	29,1	-	8,2%	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. ⁴⁾	6,7	17,5	72,8	48,4	-61,7%	50,4%
Dom Maklerski BZ WBK S.A. ⁵⁾	2,5	9,3	24,6	41,2	-73,1%	-40,3%
Faktor Sp. z o.o.	(1,9)	5,7	21,2	16,7	-	26,9%
Pozostałe spółki zależne ⁶⁾	7,3	0,5	8,3	1,5	1360,0%	453,3%
Wycena metodą praw własności	0,3	0,9	1,4	16,2	-66,7%	-91,4%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. ⁷⁾	-	(229,5)	(338,7)	(75,5)	-	348,6%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁸⁾	(0,2)	(0,4)	(1,1)	418,2	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	702,3	732,5	2 640,0	2 514,7	-4,1%	5,0%

- 1) W dniu 1.07.2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. oraz 67% głosów na WZ SCB S.A. Konsolidacją objęte są również następujące jednostki zależne SCB S.A.: AKB Marketing Services Sp. z o.o., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse S.A. i S.C. Poland Auto 2014-1 Limited. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto Grupy SCB S.A. za poszczególne okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.
- 2) Łączny zysk brutto wymienionych spółek nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Asset Management S.A. od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości 30,3 mln zł w 2014 r. i 23,2 mln zł w 2013 r.
- 3) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnż S.A. zmieniły status z jednostek współzależnych na zależne pod koniec 2013 r. W trakcie 2013 r. były wyceniane metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2013 r. konsolidacją objęte zostały wyłącznie ich sprawozdania z sytuacji finansowej. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk brutto po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółek po audycie.
- 4) Z dniem 31 stycznia 2014 r. spółka Kredyt Lease S.A. zmieniła nazwę na BZ WBK Lease S.A.
- 5) Dom Maklerski BZ WBK S.A. został wykreślony z KRS w dniu 31.10.2014 r. Część przedsiębiorstwa zajmująca się działalnością maklerską została włączona w struktury Banku Zachodniego WBK S.A., a pozostałą część przeniesiono na nowo utworzoną spółkę Gieldokracja Sp. z o.o. prowadzącą działalność reklamową i informacyjną.
- 6) W podanych wyżej okresach 2014 r. ujęto BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wyrejestrowana 20.11.2014 r.). Kwota za 2013 r. obejmuje ponadto zysk przed opodatkowaniem spółki Kredyt Trade S.A. (spółka wyrejestrowana 22.08.2013 r.).
- 7) Kwota za III kw. 2014 r. i cały 2014 r. zawiera dywidendę w wysokości 229,5 mln zł otrzymaną przez Bank Zachodni WBK S.A. od SCB S.A.
- 8) Pozostałe eliminacje (inne niż dywidendy) i korekty konsolidacyjne za 2013 r. zawierają efekt przeszacowania do wartości godziwej udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w spółkach BZ WBK-Aviva na dzień przejęcia nad nimi kontroli (419 mln zł).

W ciągu ostatnich trzech miesięcy 2014 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zmniejszył się o 28,8% kw/kw z powodu ujęcia w okresie porównywalnym dywidendy w wysokości 229,5 mln zł otrzymanej od Santander Consumer Bank S.A. Odnotowano także spadek wyniku z tytułu odsetek (-69,7 mln zł kw/kw) na skutek kolejnego cięcia stóp procentowych przez RPP, wzrost kosztów pracowniczych i działania (+62,0 mln zł kw/kw) związany z realizacją projektów rozwojowych i przeglądem wynagrodzeń/rezerw premiovych oraz wyższe odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+31 mln zł kw/kw) w następstwie przeglądu i walidacji parametrów ryzyka kredytowego oraz ruchów na rezerwach w portfelu należności od klientów korporacyjnych. Negatywny wpływ ww. czynników złagodził wzrost wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (+151,1 mln zł kw/kw) powstały dzięki umocnieniu się hossy na rynku obligacji.

W skali roku jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem wzrósł o 25,8% r/r dzięki realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek (+191,2 mln zł r/r) i prowizji (+63,2 mln zł r/r) oraz rozpoznaniu znacznie większego przychodu z tytułu dywidend (+285,9 mln zł r/r, w tym 229,5 mln zł z Santander Consumer Bank S.A.), który z nadwyżką zrekomensował Grupie spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-66,2 mln zł r/r) oraz wyniku handlowego i rewaluacji (-89,8 mln zł r/r). Zysk brutto wsparty ponadto niższymi kosztami operacyjnymi (-114,8 mln zł r/r) oraz obniżonym poziomem odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-29,7 mln zł r/r).

W IV kwartale 2014 r. konsolidowane przez Bank Zachodni WBK S.A. spółki zależne wykazały spadek łącznych zysków przed opodatkowaniem o 20,6% kw/kw w efekcie włączenia części Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku oraz obniżenia się zysku przed opodatkowaniem trzech spółek zależnych (pomimo kontynuacji tendencji wzrostowych w zakresie wolumenów biznesowych), w tym:

- Grupy SCB (-20% kw/kw) - spadek zysku brutto odzwierciedla niższy wynik z tytułu prowizji powstały pod wpływem kosztów pośrednictwa kredytowego (rosnących wraz z siecią i wolumenem sprzedaży Banku), spadek wyniku z tytułu odsetek w efekcie październikowej obniżki stóp procentowych przez RPP, a także wyższy odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za sprawą wzrostu portfela kredytów oraz zmiany strategii akceptacyjnej dla kredytów gotówkowych;
- spółek leasingowych (-61,7% kw/kw) – zmiana powstała pod wpływem erozji wyniku z tytułu odsetek w następstwie ww. decyzji RPP oraz wyższych odpisów z tytułu utraty wartości należności leasingowych przy rekordowym poziomie wielkości portfela brutto (ponad 4,5 mld zł);
- Faktor Sp. z o.o. (-7,6 mln zł kw/kw) – efekt wzrostu obciążenia z tytułu odpisów na należności faktoringowe w związku z aktualizacją parametrów kredytowych.

W tym samym czasie następujące spółki zaprezentowały wyższy niż w poprzednim kwartale zysk przed opodatkowaniem:

- BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (+19,1% kw/kw) – znaczny wzrost wskutek ujęcia w IV kwartale wynagrodzenia za wyniki funduszy inwestycyjnych oraz rozwiązania rezerw na zobowiązania publicznoprawne;
- BZ WBK-Aviva TUO i BZ WBK-Aviva TUnŻ (+8,2% kw/kw) – wyższy poziom przychodów z działalności ubezpieczeniowej;
- spółki zależne ujęte w grupie „pozostałe” (+6,8 mln zł kw/kw) – wpływ zysku na sprzedaży akcji Krynicki Recykling S.A. w wysokości 10,5 mln zł zrealizowanego przez Inwestycje Sp. z o.o.

W ujęciu rocznym zarówno spółki leasingowe, jak i spółka faktoringowa odnotowały znaczący wzrost zysku przed opodatkowaniem (odpowiednio: +50,4% r/r oraz +26,9% r/r), wynikający z utrzymującej się w 2014 r. wysokiej dynamiki rozwoju biznesu.

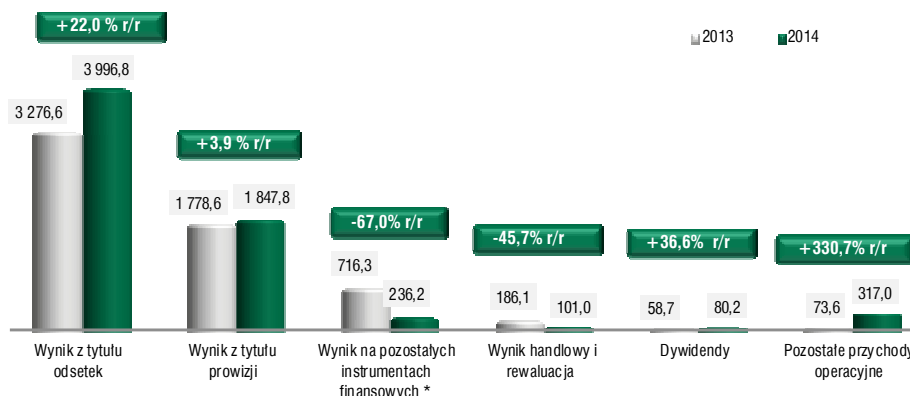
Zysk brutto spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI) zmniejszył się w ciągu roku o 4,1% r/r pomimo spadku bazy kosztowej i wzrostu średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem. Jednym z powodów niższej dochodowości jest zmiana struktury zarządzanych aktywów w kierunku niskomarkowych funduszy/portfeli bezpiecznych oraz rosące koszty zarządzania funduszami ponoszone przez BZ WBK TFI S.A. (przy jednoczesnym wzroście przychodów). Dodatkowym czynnikiem jest spadek dochodów z inwestycji własnych wynikający z niższego poziomu stóp procentowych i mniejszej wartości środków podlegających lokowaniu.

Zysk zrealizowany przez spółkę Inwestycje Sp. z o.o. na sprzedaży części pakietu akcji Krynicki Recykling S.A. znacząco podwyższył wynik brutto „pozostałych spółek zależnych”, natomiast wynik Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. nie podlega analizie porównawczej ze względu na podział i wykreślenie spółki z KRS z dniem 31 października 2014 r.

Dochody ogółem

W IV kwartale 2014 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 884,0 mln zł i zwiększyły o 5,2% kw/kw. Dochody ogółem za cały 2014 r. wyniosły 6 579,0 mln zł i wzrosły o 8,0% r/r, a po wyłączeniu zysków na udziałach w podmiotach powiązanych (Krynicki Recykling S.A. w 2014 r. i spółki BZ WBK-Aviva w 2013 r.) były wyższe o 15,8% r/r.

Składowe całkowitych dochodów (w mln zł) w 2014 r. i 2013 r.

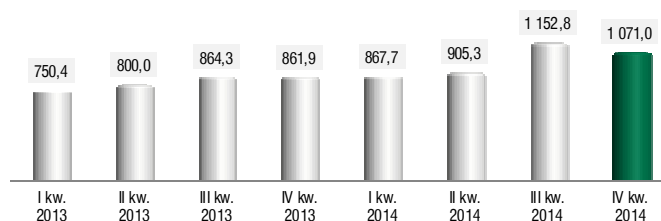


* zawiera zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za IV kwartał 2014 r. wyniósł 1 071 mln zł i zmniejszył się o 7,1% kw/kw, a w całym 2014 r. osiągnął wartość 3 996,8 mln zł i wzrósł o 22% r/r.

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

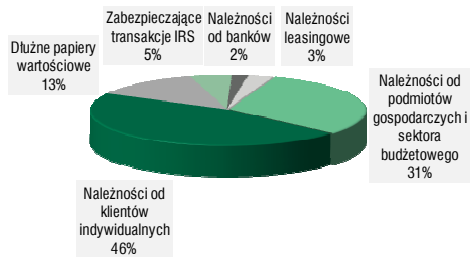
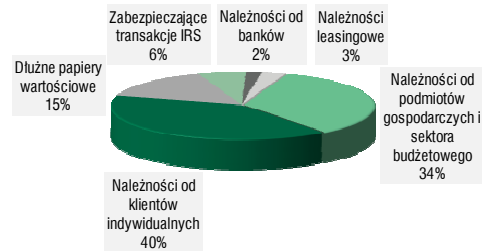
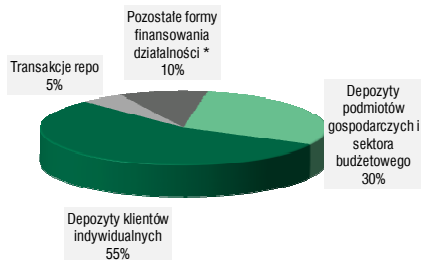
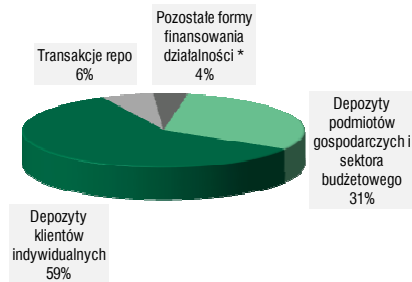


Wynik odsetkowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w 2014 r. wyniósł 231,8 mln zł (w tym: 55,1 mln zł w IV kwartale 2014 r. i 61,2 mln zł w III kwartale 2014 r.) wobec 254,4 mln zł w 2013 r. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 4 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 300,6 mln zł w 2014 r. (w tym: 75,1 mln zł w IV kwartale 2014 r. i 83,3 mln zł w III kwartale 2014 r.) wobec 314,7 mln zł w 2013 r.

Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS/IRS (21,5 mln zł za 2014 r. wobec 13,9 mln zł za 2013 r. oraz 4,0 mln zł w IV kwartale 2014 r. wobec 5,8 mln zł w III kwartale 2014 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zmniejszył się o 7,2% w skali kwartału, natomiast w skali roku wzrósł o 22,1%.

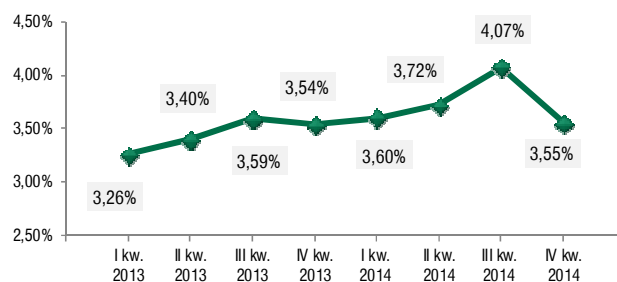
Wyższy w skali roku wynik z tytułu odsetek powstał w otoczeniu malejących stóp procentowych (dyskontującym przewidywane spadki stóp procentowych NBP) jako wypadkowa:

- wzrostu przychodów odsetkowych Grupy (+9,7% r/r do 5 723,0 mln zł) za sprawą konsolidacji półrocznych przychodów odsetkowych Santander Consumer Bank S.A. oraz
- szybkiego tempa spadku kosztów odsetkowych, które w II połowie roku nieco wyhamowało w następstwie inkorporacji kosztów SCB S.A. oraz kampanii akwizycyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku lokat bankowych (-11,0% r/r do 1 726,2 mln zł).

Struktura przychodów odsetkowych w 2014 r.**Struktura przychodów odsetkowych w 2013 r.****Struktura kosztów odsetkowych w 2014 r.****Struktura kosztów odsetkowych w 2013 r.**

* zawiera depozyty banków, zobowiązania podporządkowane i emisje papierów wartościowych

Negatywna zmiana wyniku z tytułu odsetek w ujęciu kwartalnym jest następstwem kolejnego cięcia stóp procentowych NBP, które przełożyło się przede wszystkim na spadek przychodów odsetkowych (-4,0% kw/kw do 1 577,6 mln zł), w tym głównie z należności kredytowych i leasingowych. Powstały deficyt częściowo pokryły rosnące przychody odsetkowe z dłużnych papierów wartościowych w związku z rozbudową portfela handlowego. Tendencja spadkowa stóp procentowych znalazła też odzwierciedlenie w spowolnionym wzroście kosztów odsetkowych (+3,3% do 506,6 mln zł), generowanym przez rozbudowaną w III kwartale 2014 r. bazę depozytów terminowych, wysokie salda na rachunkach oszczędnościowych oraz działania Banku Zachodniego WBK S.A. zmierzające do utrzymania i zwiększenia siły relacji z depozytariuszami.

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

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

Do końca czerwca 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sukcesywnie rosła (z poziomu 3,26% w I kwartale 2013 r. do 3,72% w II kwartale 2014 r.), co odnotowano w warunkach ostrego spadku rynkowych stóp procentowych do lipca 2013 r. i względnej stabilizacji w kolejnych okresach. Tendencja wzrostowa marży odsetkowej netto powstała jako skumulowany efekt kilku czynników, z których najważniejsze to: ujednolicenie oferty produktowej Banku po fuzji, efektywne zarządzanie taryfą oprocentowania, a także korzystny rozwój wolumenów biznesowych.

W III kwartale 2014 r. kwartalna marża odsetkowa netto wyraźnie wzrosła z 3,72% do 4,07% w efekcie włączenia do skonsolidowanych sprawozdań finansowych portfela należności kredytowych brutto (w wys. 13,5 mld zł) oraz wyniku z tytułu odsetek Grupy SCB S.A. (259,8 mln zł). Pomijając wkład Grupy SCB S.A., marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowała spadek do poziomu 3,59%, co odzwierciedlało oczekiwania rynku w zakresie rozwoju oficjalnych stóp procentowych oraz zintensyfikowane działania Banku Zachodniego WBK S.A. zmierzające do zbudowania silnej i stabilnej bazy depozytowej poprzez pozyskanie i skuteczne utrzymanie wkładów depozytowych. W omawianym okresie głównym instrumentem akwizycyjnym była Nowa Lokata Swobodnie Zarabiająca – nowe środki z oprocentowaniem stałym na poziomie 4%.

W okresie ostatnich trzech miesięcy 2014 r. marża odsetkowa netto zawężała się z 4,07% do 3,55% pod wpływem październikowej obniżki stóp procentowych, która znacznie ograniczyła maksymalną stawkę oprocentowania kredytów konsumpcyjnych oraz wywarła negatywną presję na stawki WIBOR. Spowodowało to erozję przychodów odsetkowych z portfeli kredytowych, jednocześnie spowalniając wzrost kosztów generowanych przez powiększoną bazę depozytową. Spadkowi wyniku z tytułu odsetek towarzyszył wzrost wolumenu kredytów detalicznych, sald na rachunkach bieżących klientów oraz należności od banku centralnego i innych banków.

Wynik z tytułu prowizji

	mln zł					
Wynik z tytułu prowizji	IV kw. 2014	III kw. 2014	2014	2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	95,5	105,5	436,6	455,3	-9,5%	-4,1%
Prowizje walutowe	89,8	85,3	332,6	296,7	5,3%	12,1%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	83,4	73,8	302,2	303,3	13,0%	-0,4%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	63,0	60,3	237,4	233,5	4,5%	1,7%
Prowizje kredytowe ³⁾	43,0	60,2	228,1	211,4	-28,6%	7,9%
Prowizje ubezpieczeniowe ⁴⁾	43,1	50,3	125,1	106,0	-14,3%	18,0%
Karty kredytowe	27,0	26,4	101,2	73,4	2,3%	37,9%
Prowizje maklerskie	17,8	18,6	70,6	89,3	-4,3%	-20,9%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	9,3	2,3	14,0	9,7	304,3%	44,3%
Razem	471,9	482,7	1 847,8	1 778,6	-2,2%	3,9%

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

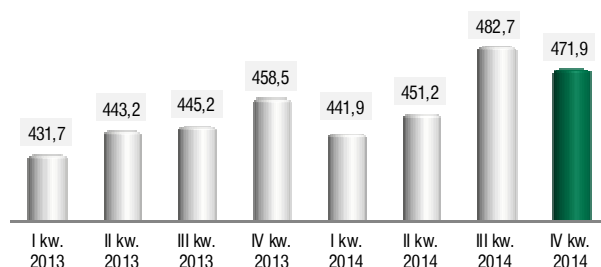
2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 5 "Wynik z tytułu prowizji" skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawarte są w pozycji "pozostałe".

3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.

4) W związku z przejęciem przez Bank kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva zmieniła się prezentacja dochodów Grupy z działalności ubezpieczeniowej. Znaczna ich część ujmowana jest obecnie poza "wynikiem z tytułu prowizji", tj. w "pozostałych przychodach operacyjnych". Pozostałe przychody operacyjne Grupy za 2014 r. zwiększyły się z tego tytułu o 178,1 mln zł, w tym 31,8 mln zł w III kw. 2014 r. i 37,8 mln zł w IV kw. 2014 r.

5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

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



Wynik z tytułu prowizji za 2014 r. osiągnął wartość 1 847,8 mln zł i był wyższy o 3,9% r/r. W IV kwartale 2014 r. wyniósł 471,9 mln zł i zmniejszył się o 2,2% w porównaniu z okresem poprzednim.

W ujęciu kwartalnym wynik prowizyjny Grupy z działalności maklerskiej, usług wymiany walutowej, kart kredytowych, dystrybucji i zarządzania aktywami pozostał na stosunkowo stabilnym poziomie.

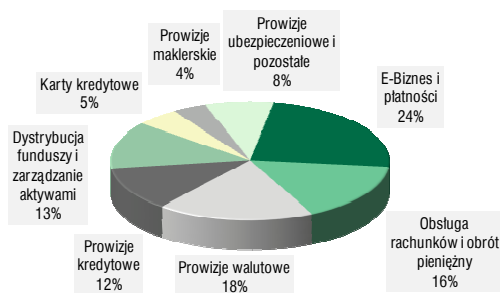
Zmniejszyły się natomiast dochody z prowizji kredytowych (-28,6% kw/kw), głównie za sprawą wyższych kosztów pośrednictwa kredytowego Santander Consumer Bank S.A. związanych ze wzrostem wolumenu kredytów i zewnętrznej sieci sprzedaży spółki zależnej.

Spadek prowizji ubezpieczeniowych (-14,3% kw/kw) wynika z rozliczenia zwrotów ubezpieczeń z tytułu przedterminowych spłat kredytów gotówkowych.

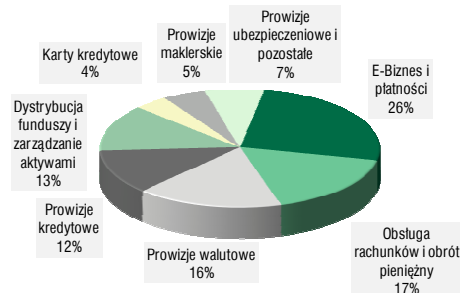
Niższa wartość dochodów prowizyjnych w linii „e-Biznes i płatności” (-9,5% kw/kw) odzwierciedla wyższe koszty organizacji płatniczych oraz spadek przychodów pochodzących z wypłat w obcych bankomatach i z przewalutowań transakcji w walucie innej niż waluta rachunku.

Przyrost wyniku z tytułu prowizji i opłat za obsługę rachunków i obrót pieniężny (+13% kw/kw) to m.in. konsekwencja migracji wszystkich rachunków i danych na wspólną platformę informatyczną.

Struktura wyniku z tytułu prowizji za 2014 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji za 2013 r.



W skali roku istotny przyrost procentowy odnotowały dochody prowizyjne z tytułu kart kredytowych (+37,9% r/r), głównie za sprawą wzrostu bazy kart kredytowych i ich transakcyjności oraz rewizji wybranych stawek taryfy prowizji i opłat w obsłudze tych instrumentów. Skalę wzrostu w omawianej linii produktowej wzmocnił półroczny dochód prowizyjny Santander Consumer Bank S.A.

Zdecydowany przyrost dochodów z prowizji kredytowych - powstały w wyniku dynamicznego rozwoju działalności Grupy w zakresie obsługi dużych transakcji finansowania przedsiębiorstw i operacji faktoringowych - został częściowo zniwelowany przez koszty pośrednictwa kredytowego związane z rosnącą siecią i wolumenem sprzedaży Santander Consumer Bank S.A. i ostatecznie w skali roku spowolnił do 7,9% r/r.

Wysoki wzrost prowizji walutowych (+12,1% r/r) to efekt wyższych obrotów z tytułu transakcji walutowych klientów w warunkach znacznej zmienności rynku walutowego.

Dochody prowizyjne z usług bancassurance zwiększyły się o 18% r/r za sprawą półrocznego wkładu Santander Consumer Bank S.A. w wysokości 61,9 mln zł. Po wyłączeniu ww. kwoty ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, prowizje ubezpieczeniowe wykazują spadek wynikający ze zmiany sposobu prezentacji dochodów z działalności ubezpieczeniowej Grupy po przejęciu kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva. Obecnie większa część takich dochodów (178,1 mln zł za 2014 r.) prezentowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych. W ujęciu jednostkowym przychody Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrosły o 14,4% r/r, głównie za sprawą sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców kredytu gotówkowego oraz ubezpieczeń kartowych.

Dochody prowizyjne Grupy za dystrybucję i zarządzanie aktywami były stosunkowo stabilne (+1,7% r/r) przy wzroście w stosunku rocznym średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem i zmianie ich struktury w kierunku produktów o niższych marżach.

Dochody prowizyjne zagregowane w linii „eBiznes i płatności” zmniejszyły się o 4,1% r/r. Przyrost prowizji za realizację płatności zagranicznych, transakcji finansowania handlu i usług bankomatowych został zniwelowany przez spadek dochodów z opłat interchange (wynikający z ustawowego obniżenia stawek począwszy od 1 lipca 2014 r.) oraz przychodów z wypłat obcymi kartami w bankomatach Banku Zachodniego WBK S.A.

Spadek prowizji maklerskich (-20,9% r/r) odzwierciedla niższe dochody Domu Maklerskiego BZ WBK S.A./Biura Maklerskiego Banku Zachodniego WBK S.A. z usług brokerskich na rynku wtórnym, głównie z powodu ujęcia w 2013 r. jednorazowego wynagrodzenia w wysokości 8 mln zł za pośrednictwo w sprzedaży pakietów akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i KBC Bank NV. Negatywny wpływ miała też słaba koniunktura na rynku akcji w 2014 r. i ciągła presja na obniżanie marż we wszystkich segmentach krajowego rynku giełdowego.

Wynik na pozostałych przychodach

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych - wraz z zyskiem na udziałach w podmiotach powiązanych - wyniósł w IV kwartale 2014 r. 169,6 mln zł i zmniejszył się o 158,3 mln zł. W całym 2014 r. wynik ten zamknął się kwotą 236,2 mln zł i był niższy o 67,0% r/r w związku z rozpoznananiem w roku poprzednim zysku w wysokości 419 mln zł wskutek przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva.

W ostatnim kwartale 2014 r. Grupa zrealizowała zysk na sprzedaży obligacji skarbowych w wys. 164,2 mln zł, tj. wyższy o 151,5 mln zł kw/kw pod wpływem spadku rentowności obligacji, które osiągnęły nowe historyczne minima. W całym 2014 r. zysk na sprzedaży obligacji skarbowych osiągnął wartość 217,9 mln zł, co oznacza spadek r/r o 81,4 mln zł. Działania w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży były na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniały przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Całoroczny wynik Grupy na pozostałych instrumentach finansowych uwzględnia ponadto wynik na sprzedaży spółek z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A., w tym Kuźni Polskiej S.A. (14,1 mln zł) i PKM Duda S.A. (2,7 mln zł, w tym 2,1 mln zł w IV kwartale 2014 r.).

Zysk na udziałach w podmiotach stowarzyszonych w wysokości 10,5 mln zł dotyczy transakcji sprzedaży 320 tys. akcji Krynicki Recykling S.A. przez Inwestycje Sp. z o.o. w grudniu 2014 r., w następstwie której pośredni udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym spółki spadł poniżej 20%, powodując jej usunięcie z kategorii jednostek stowarzyszonych.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

W IV kwartale 2014 r. wynik handlowy wyniósł 48,3 mln zł i był niższy niż w okresie porównywalnym o 17,9%, a po czterech kwartałach 2014 r. osiągnął wartość 101,0 mln zł, zmniejszając się o 45,7% w skali roku.

W ostatnim kwartale 2014 r. Grupa wygenerowała wynik na pochodnych instrumentach finansowych oraz walutowych operacjach międzybankowych w wysokości 50,1 mln zł (+27,4% kw/kw), co pozwoliło jej zakończyć 2014 r. z całorocznym zyskiem w wysokości 31,8 mln zł wobec 180,7 mln zł w poprzednim roku (spadek o 82,4% r/r). Wzrósł natomiast wynik na pozostałych handlowych transakcjach walutowych, tj. z poziomu straty 3,2 mln zł w 2013 r. do 62,2 mln zł w 2014 r.

Ww. wynik na walutowych operacjach międzybankowych i pochodnych instrumentach finansowych zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 21,5 mln zł za 2014 r. (w tym: 4,0 mln zł w IV kwartale 2014 r. i 5,8 mln zł w III kwartale 2014 r.) wobec 13,9 mln zł za 2013 r. Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (231,8 mln zł w 2014 r., w tym: 55,1 mln zł w IV kwartale 2014 r. i 61,2 mln zł w III kwartale 2014 r., wobec 254,4 mln zł w 2013 r.), które ujmowane są w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły zysk za 2014 r. w wysokości 5,8 mln zł wobec 6,8 mln zł w okresie porównywalnym.

Zaprezentowane wyżej wyniki w dużej mierze odzwierciedlają rozwój sytuacji na rynku stopy procentowej i walutowym. W 2014 r. krzywe rentowności krajowych obligacji i stawek IRS przesunęły się w dół, powodując w skali roku zawężenie spreadu w segmencie 2-10 lat. W samym IV kwartale 2014 r. ww. rentowności/stawki osiągnęły nowe historyczne minima, a pojawiające się w międzyczasie korekty (wzrosty) były krótkotrwałe.

Sytuacja na rynku walutowym cechowała się w 2014 r. dużo większą zmiennością niż rynek stopy procentowej. Dynamiczne zmiany były szczególnie widoczne w grudniu 2014 r. W okresie od października do grudnia złoty był słabszy w relacji do wszystkich głównych walut. W porównaniu z końcem września 2014 r. krajowa waluta straciła najbardziej do amerykańskiego dolara (ponad 6%) i brytyjskiego funta (2%). Straty w skali całego roku wyniosły odpowiednio ok. 16% i 10%, natomiast w relacji do euro prawie 3%, a do franka szwajcarskiego niemal 5%.

Pozostałe składniki przychodów

W IV kwartale, podobnie jak w okresie poprzednim, nie wystąpiły istotne wartościowo przychody z tytułu dywidend w ramach portfela inwestycji kapitałowych. Przychody z tytułu dywidend za cały 2014 rok wyniosły 80,2 mln zł i były wyższe o 21,5 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem ze względu na wyższe wypłaty pochodzące z niekontrolowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. spółek z Grupy Aviva.

W ciągu 2014 r. pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 317,0 mln zł i zwiększyły się o 330,7% r/r, głównie w wyniku przejęcia przez Bank Zachodni WBK S.A. kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUNŻ S.A. oraz objęcia ich konsolidacją w rachunku zysków i strat za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. W pozycji tej ujęte zostały przychody ww. podmiotów z działalności ubezpieczeniowej netto w wysokości 178,1 mln zł, na które składają się składki przypisane brutto, udział reasekuratorów w składce przypisanej, odszkodowania i świadczenia netto oraz pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto. Pozostałe przychody operacyjne obejmują ponadto 15,2 mln zł rozwiązanej rezerwy na ryzyko prawne związane z pobieranymi w poprzednich okresach opłatami interchange (przez dawny Kredyt Bank S.A i Bank Zachodni WBK S.A.), 12,4 mln zł zwrotu z tytułu nadpłaconych przez spółkę BZ WBK Lease S.A. zobowiązań publicznoprawnych, 16,9 mln zł dochodu na sprzedaży nieruchomości Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 15,0 mln zł reprezentujących wkład Grupy Santander Consumer Bank S.A. w skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne.

W IV kwartale 2014 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły łącznie 83,1 mln zł i były wyższe o 78,6% kw/kw. W okresie ostatnich trzech miesięcy roku wystąpił przychód na sprzedaży nieruchomości Banku Zachodniego WBK S.A. w wysokości 8,1 mln zł oraz rozwiązania rezerw na łączną kwotę 18,1 mln zł, w tym rezerw na zobowiązania publicznoprawne spółki BZ WBK TFI S.A. (4,9 mln zł), na roszczenia związane ze sprzedażą portfela wierzycelności przez byłego Kredyt Bank S.A. (3,4 mln zł) oraz na koszty do poniesienia i koszty rzeczowe Grupy (5,4 mln zł). Dodatkowo przychody z działalności ubezpieczeniowej przekroczyły poziom III kwartału 2014 r. o 6 mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł					
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	IV kw. 2014	III kw. 2014	2014	2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(351,0)	(231,3)	(975,4)	(890,8)	51,8%	9,5%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	59,3	9,3	98,8	174,6	537,6%	-43,4%
Przychód z tytułu należności odzyskanych	5,5	1,5	12,0	3,3	266,7%	263,6%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	1,6	4,5	28,0	(16,4)	-64,4%	-
Razem	(284,6)	(216,0)	(836,6)	(729,3)	31,8%	14,7%

W IV kwartale 2014 r. odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 284,6 mln zł i wzrosły o 31,8% kw/kw. W ciągu ostatnich trzech miesięcy roku wystąpiły zwiększenia rezerw w portfelu klientów korporacyjnych, zrealizowano sprzedaż kredytów niepracujących (516,3 mln zł), kontynuowano przeglądy portfeli kredytowych oraz przeprowadzono walidację parametrów wykorzystywanych w procesie szacowania rezerw.

W 2014 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 836,6 mln zł i zwiększyło się o 14,7% r/r. Udział w tej pozycji Grupy SCB wyniósł 78,5 mln zł.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za cały 2014 r. wyniosło 975,4 mln zł i zwiększyło się o 9,5% r/r w wyniku wzrostu wartości odpisów na należności od podmiotów gospodarczych rozpatrywanych indywidualnie i portfelowo z jednoczesnym spadkiem wartości odpisów z tytułu ekspozycji wobec klientów indywidualnych.

Niższe o 43,4% r/r dodatnie saldo odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) to głównie efekt przeklasyfikowania w 2013 r. wybranych ekspozycji kredytowych (głównie biznesowych) z portfela IBNR do należności z rozpoznaną utratą wartości.

W ciągu 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzycelności detalicznych, hipotecznych i firmowych o łącznej wartości 698,2 mln zł wobec 698,9 mln zł w okresie porównywalnym. Łączny wpływ tej operacji na wynik netto 2014 r. jest ujemny i wynosi 24,4 mln zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8,4% wobec 8,0% na koniec września 2014 i 7,9% na koniec grudnia 2013 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 1% wobec 0,9% trzy miesiące wcześniej i 1% 12 miesięcy wcześniej. Pomijając wpływ Santander Consumer Bank S.A., porównywalne wskaźniki kredytów niepracujących i kosztu ryzyka na koniec grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 8,1% i 1%.

Koszty ogółem

mln zł

Koszty ogółem	IV kw. 2014	III kw. 2014	2014	2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(749,3)	(697,2)	(2 719,5)	(2 607,6)	7,5%	4,3%
- Koszty pracownicze	(400,6)	(380,4)	(1 449,6)	(1 375,5)	5,3%	5,4%
- Koszty działania	(348,7)	(316,8)	(1 269,9)	(1 232,1)	10,1%	3,1%
Amortyzacja	(84,4)	(82,4)	(308,0)	(219,3)	2,4%	40,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(23,7)	(25,3)	(76,3)	(35,2)	-6,3%	116,8%
Koszty ogółem	(857,4)	(804,9)	(3 103,8)	(2 862,1)	6,5%	8,4%
Koszty integracji i pozostałe koszty o charakterze jednorazowym ¹⁾	(66,7)	(28,6)	(205,8)	(264,4)	133,2%	-22,2%
Porównywalne koszty ogółem	(790,7)	(776,3)	(3 103,8)	(2 862,1)	1,9%	-
Koszty ogółem spółek konsolidowanych od 2014 r. ²⁾	(157,4)	(160,5)	(374,1)	-	-1,9%	-
Porównywalne koszty ogółem	(790,7)	(776,3)	(2 523,9)	(2 597,7)	-	-2,8%

1) Koszty integracji składają się z kosztów pracowniczych i działania (162,2 mln zł w 2014 r., 261,8 mln zł w 2013 r., 38,1 mln zł w IV kw. 2014 r. i 19,9 mln zł w III kw. 2014 r.) oraz amortyzacji (15,1 mln zł w 2014 r., 2,6 mln zł w 2013 r., 4,7 mln zł w IV kw. 2014 r. i 4,0 mln zł w III kw. 2014 r.).

2) Koszty BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. (z amortyzacją wynikającą z alokacji ceny nabycia i po wyłączeniu transakcji wzajemnych) oraz SCB S.A. ze spółkami zależnymi (po wyłączeniu transakcji wzajemnych).

W IV kwartale 2014 r. koszty ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się o 6,5% kw/kw pod wpływem wyższych obciążeń z tytułu projektu integracji i jednorazowych inicjatyw. Po wyeliminowaniu tych kosztów (66,7 mln zł w IV kw. 2014 r. i 28,6 mln zł w III kw. 2013 r.) z całkowitej bazy kosztowej Grupy, odnotowano wzrost w skali kwartału w wysokości 1,9%.

Po czterech kwartałach 2014 r. całkowite koszty Grupy osiągnęły poziom 3 103,8 mln zł i były wyższe o 8,4% r/r. Po wyłączeniu kosztów integracji i pozostałych kosztów jednorazowych (205,8 mln zł za 2014 r. i 264,4 mln zł w okresie porównywalnym), kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. oraz spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., a także amortyzacji w wys. 84,4 mln zł powstałej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych, porównywalne koszty ogółem spadły o 2,8% r/r. Warto zaznaczyć, iż rezultat ten osiągnięto kontynuując intensywne przedsięwzięcia rozwojowe zorientowane na doskonalenie oferty i obsługi klienta oraz kultury organizacyjnej Grupy zgodnie z Programem strategicznym „Bank Nowej Generacji”.

Przy zbliżonym tempie wzrostu kosztów i dochodów Grupy w stosunku rocznym (odpowiednio o 8,4% r/r i 8% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy wyniósł 47,2% i był stabilny w stosunku rocznym (47,0% w 2013 r.). Bez kosztów integracji, wskaźnik ten wyniósł 44,5% wobec 42,7% w okresie porównywalnym.

Koszty pracownicze

W IV kwartale koszty pracownicze wyniosły 400,6 mln zł i były wyższe o 5,3% kw/kw w efekcie przeglądu rezerw na premie dla pracowników oraz regulacji płac ze skutkiem od października 2014 r.

Całoroczne koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 1 449,6 mln zł, wykazując wzrost o 5,4% w skali roku. Wzrosty obserwowane w liniach „wynagrodzenia i premie”, „narzuty na wynagrodzenia” oraz „koszty szkoleń” (odpowiednio o 6,5% r/r, 6,0% r/r oraz 7,8% r/r) wynikają z konsolidacji Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK Aviva, które na koniec grudnia 2014 r. wykazywały stan zatrudnienia na poziomie 2 720 etatów i 68 etatów. Pomijając udział spółek zależnych objętych konsolidacją od 2014 r., powiązane z systemem wynagrodzeń składowe koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wykazywały tendencję spadkową wynikającą z procesu optymalizacji zatrudnienia.

Porównywalne koszty pracownicze (z pominięciem spółek zależnych włączonych do skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2014 r. oraz kosztów integracji) zmniejszyły się o 3,9% w skali roku.

Koszty działania

W 2014 r. koszty działania powiększonej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 269,9 mln zł i zwiększyły się o 3,1% r/r. IV kwartał zamknął się w tej kategorii kosztów kwotą 348,7 mln zł, przewyższając poprzedni okres o 10,1% kw/kw w efekcie wyższych obciążeń z tytułu usług jednorazowych, outsourcingowych i transmisji danych.

W stosunku rocznym znacząco wzrosły koszty marketingu i reprezentacji (+63,6% r/r) ze względu na realizację dużej liczby szeroko zakrojonych kampanii marketingowych produktów Banku Zachodniego WBK S.A. (m.in. kampania Pakietu Konta 1|2|3, kredytu gotówkowego Duet, oferty finansowania MŚP, Konta Godnego Polecenia, wakacyjnego kredytu gotówkowego, Nowej Lokaty Swobodnie Zarabiającej - nowe środki) oraz udział w kosztach za 2014 r. Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva S.A. Zwiększyły się również koszty Grupy ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+26,3% r/r), co jest konsekwencją implementacji (październik 2013 r.) znowelizowanej Ustawy o BFG, powołującej fundusz stabilizacyjny funkcjonujący w oparciu o opłatę ostrożnościową wnoszoną przez objęte systemem gwarantowania banki. Przyrost wykazały ponadto koszty eksploatacji systemów informatycznych (+19,3% r/r), głównie z powodu udziału spółek zależnych. Koszty pozostałych usług obcych zwiększyły się (+36,7% r/r) w efekcie rozszerzenia zakresu outsourcingu wybranych procesów obsługi. Koszty generowane przez materiały eksploatacyjne, druki, karty i czekki rosły w tempie 8,8% r/r za sprawą zwiększonego zapotrzebowania na plastiki w następstwie sprzedaży/wymiany kart debetowych i kredytowych.

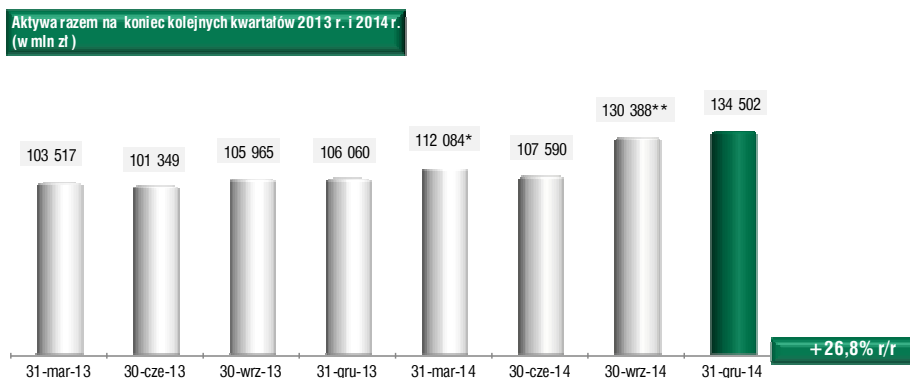
Spadły natomiast koszty konsultacji i doradztwa (-18,1% r/r) z powodu wysokiej bazy związanej z podjęciem lub intensyfikacją w 2013 r. prac nad kolejnymi programami rozwojowymi Grupy wymagającymi specjalistycznej wiedzy i niezależnych opinii eksperckich (m.in. Bank Nowej Generacji, inkorporacja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i transakcja zakupu większościowego pakietu akcji Santander Consumer Bank S.A.). Zmniejszyły się również koszty transmisji danych (-5,2% r/r) oraz koszty utrzymania i wynajmu budynków (-1,2% r/r).

Pomijając udział Grupy SCB S.A., spółek BZ-WBK Aviva oraz koszty integracji wraz z pozostałymi jednorazowymi kosztami, skonsolidowane koszty działania zmniejszyły się o 2,2% w skali roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 134 501,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali trzech miesięcy o 3,2%, a w skali dwunastu miesięcy o 26,8%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 90,4% w porównaniu z 88,3% na koniec września 2014 r. i 97,5% na koniec grudnia 2013 r. Niższy udział Banku Zachodniego WBK S.A. w aktywach ogółem Grupy Kapitałowej w stosunku do poprzedniego roku jest konsekwencją przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. z dniem 1 lipca 2014 r. i włączenia go w zakres konsolidacji sprawozdań finansowych.



* Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.03.2014 r. uwzględnia transakcje krótkoterminowe o znacznej wartości, m.in. 2,3 mld zł z tytułu operacji na rynku międzybankowym.

** Suma bilansowa na dzień 30.09.2014 r. zawiera po raz pierwszy aktywa ogółem Grupy SCB S.A., nad którą Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę od 1 lipca 2014 r.

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

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	31.12.2013	Struktura 31.12.2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów *	85 820,6	63,8%	84 964,6	65,1%	68 132,1	64,2%	1,0%	26,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	27 057,1	20,1%	26 535,8	20,4%	22 090,8	20,8%	2,0%	22,5%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 806,5	5,1%	5 406,2	4,1%	5 149,7	4,9%	25,9%	32,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 477,6	4,1%	3 697,4	2,8%	2 666,8	2,5%	48,1%	105,4%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 804,7	2,8%	3 725,0	2,9%	3 681,8	3,5%	2,1%	3,3%
Należności od banków	2 523,1	1,9%	3 478,8	2,7%	2 212,7	2,1%	-27,5%	14,0%
Pozostałe aktywa	3 012,3	2,2%	2 580,0	2,0%	2 126,1	2,0%	16,8%	41,7%
Razem	134 501,9	100,0%	130 387,8	100,0%	106 060,0	100,0%	3,2%	26,8%

* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Zmiany powstałe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ujęciu kwartalnym odzwierciedlają tendencje rynkowe, działania akwizycyjne oraz procesy związane z zarządzaniem strukturą bilansu i bieżącą płynnością Grupy. W ujęciu rocznym należy dodatkowo uwzględnić wpływ rozszerzenia składu Grupy o Bank SCB S.A. (spółki BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. są konsolidowane w sprawozdaniach z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., począwszy od 31 grudnia 2013 r.).

W porównaniu z końcem grudnia 2013 r. oraz września 2014 r. najszybsze tempo wzrostu zaprezentowały aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające (odpowiednio: +105,4% r/r i +48,1% kw/kw). Jest to efekt wysokich obrotów na portfelu handlowym obligacji Skarbu Państwa powstałych na fali obniżek rentowności papierów skarbowych w ramach zarządzania płynnością Grupy. Cele przyjęte przez Grupę w procesie zarządzania płynnością i strukturą bilansu w połączeniu z korzystną koniunkturą na rynku dłużnych papierów wartościowych przełożyły się na wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych (+22,5% r/r, +2% kw/kw) poprzez rozbudowę portfela dostępnych do sprzedaży obligacji skarbowych (do 20 mld zł), obligacji komercyjnych (do 2,2 mld zł) oraz bonów NBP (do 4 mld zł). Wkład SCB S.A. do portfela inwestycyjnego osiągnął poziom 2,2 mld zł i dotyczył głównie obligacji skarbowych oraz bonów NBP.

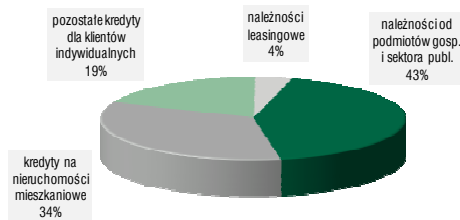
Wyraźny przyrost (+32,2 r/r i +25,9% kw/kw) wystąpił ponadto w linii „gotówka i operacje z bankami centralnymi”, uwzględniającej m.in. wymogi w zakresie rezerwy obowiązkowej w kontekście wzrostu bazy depozytowej.

Należności netto od klientów wyniosły 85 820,6 mln zł i zwiększyły się w skali roku o 26%, a w skali kwartału pozostały na dotychczasowym poziomie. Grupa SCB S.A. wniosła 12,3 mld zł do tej linii (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych).

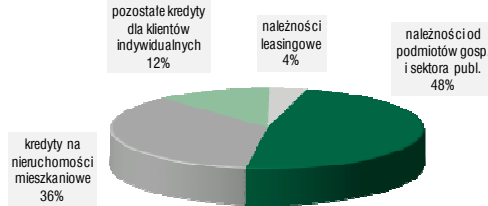
Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów	mln zł				
	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	47 784,1	47 159,9	34 041,4	1,3%	40,4%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	39 340,7	39 453,3	34 478,3	-0,3%	14,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 815,8	3 701,2	3 052,1	3,1%	25,0%
Pozostałe	6,5	26,2	50,1	-75,2%	-87,0%
Razem	90 947,1	90 340,6	71 621,9	0,7%	27,0%

Struktura należności od klientów na 31.12.2014r.



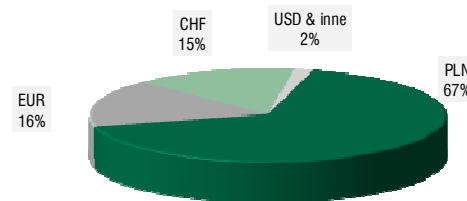
Struktura należności od klientów na 31.12.2013r.



Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności brutto od klientów wynosiły 90 947,1 mln zł i zwiększyły się o 27% w porównaniu z końcem 2013 r. W skali kwartału natomiast należności te były stosunkowo stabilne, odzwierciedlając znoszące się ruchy w poszczególnych portfelach, w tym przyrost kredytów hipotecznych, gotówkowych i leasingowych z jednoczesnym spadkiem należności od podmiotów gospodarczych.

W wyniku konsolidacji Grupy SCB S.A. (z portfelem należności brutto w wysokości 13,9 mld zł), prowadzącej działalność o profilu detalicznym, dominującą pozycją w strukturze należności brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. stał się portfel należności od klientów indywidualnych, spychając na drugie miejsce należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego.

Struktura walutowa należności od klientów na 31.12.2014r.

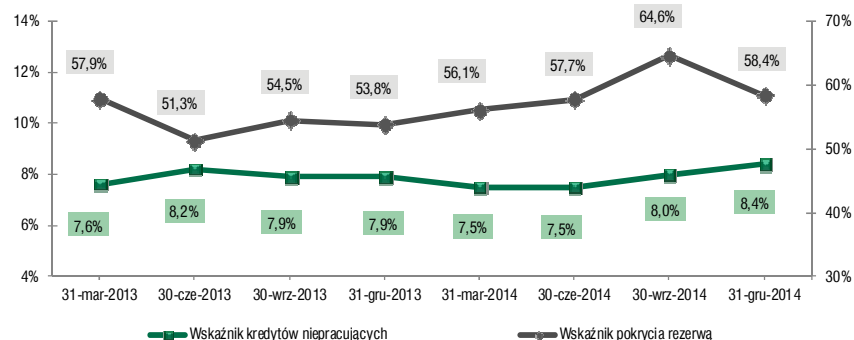


W porównaniu z końcem 2013 r., należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 40,4% r/r, osiągając wartość 47 784,1 mln zł, z czego 12,5 mld zł to udział Grupy SCB S.A. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości, które w skali roku odnotowały 22-procentowy wzrost do kwoty 30 860,8 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 72,5% do poziomu 9 741,6 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 39 340,7 mln zł i były wyższe o 14,1% r/r dzięki wysokiej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie finansowania przedsiębiorstw, szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych i GBM.

Na 31 grudnia 2014 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące m.in. portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., wyniosły łącznie 3 815,8 mln zł i wzrosły o 25% r/r pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży samochodów oraz maszyn i urządzeń. Udzielone przez spółki leasingowe pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec 2014 r. wyniosły 1 207,2 mln zł (wobec 1 144,5 mln zł na 30 września 2014 r. i 846,2 mln zł na 31 grudnia 2013 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2013 r. i 2014 r.



Na 31 grudnia 2014 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 8,4% portfela brutto wobec 8% trzy miesiące wcześniej i 7,9% dwanaście miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 58,4% w porównaniu z 64,6% na 30 września 2014 r. i 53,8% na 31 grudnia 2013 r.

W ujęciu porównywalnym, tj. z pominięciem wpływu Grupy SCB S.A., należności od klientów stanowiły 8,1% portfela brutto, a wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 51,4%.

Zobowiązania i kapitały

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

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	mln zł							
	31.12.2014	Struktura 31.12.2014		Struktura 30.09.2014		Struktura 31.12.2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	94 981,8	70,6%	93 023,0	71,3%	78 543,0	74,1%	2,1%	20,9%
Zobowiązania wobec banków	8 359,9	6,2%	7 787,6	6,0%	6 278,8	5,9%	7,3%	33,1%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 913,3	3,7%	5 079,8	3,9%	1 885,4	1,8%	-3,3%	160,6%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 039,9	3,0%	2 893,8	2,2%	1 644,7	1,6%	39,6%	145,6%
Pozostałe pasywa	4 155,3	3,1%	3 927,0	3,0%	3 225,2	3,0%	5,8%	28,8%
Kapitały razem	18 051,7	13,4%	17 676,6	13,6%	14 482,9	13,6%	2,1%	24,6%
Razem	134 501,9	100,0%	130 387,8	100,0%	106 060,0	100,0%	3,2%	26,8%

W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 grudnia 2014 r. największy wzrost w skali roku powstał w linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu dłużnych papierów wartościowych” (+160,6% r/r) za sprawą ostatniej emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości nominalnej 475 mln zł oraz wkładu Grupy SCB S.A. w wysokości 2,5 mld zł, złożonego głównie z obligacji wyemitowanych w ramach programu dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. oraz obligacji wyemitowanych w ramach sekurytyzacji portfela kredytów detalicznych Santander Consumer Bank S.A.

Motorem wzrostu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających (+145,6% r/r i 39,6% kw/kw) były transakcje swap na stopę procentową (IRS) i walutowe (FX swap).

Przyrost zobowiązań wobec banków (+33,1% r/r i 7,3% kw/kw) odzwierciedla wysoką aktywność Grupy na rynku transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (repo), w tym udział Grupy SCB na poziomie 1,4 mld zł.

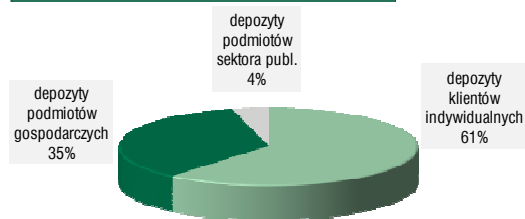
Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku (+20,9% r/r) pod wpływem istotnie wyższych sald na rachunkach terminowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych z jednoczesnym umiarkowanym przyrostem na rachunkach bieżących, a w skali kwartału (+2,1% kw/kw) w wyniku zwiększenia środków na rachunkach bieżących klientów.

Kapitały razem zwiększyły się o 24,6% r/r, głównie w wyniku dwukrotnego podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. o łączną kwotę 2 159,5 mln zł. W III kwartale 2014 r. Bank wyemitował 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K (rejestracja w dniu 11 lipca 2014 r.) o wartości nominalnej 3,1 mln zł w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV dla pracowników Grupy, a następnie 5 383 902 akcji zwykłych serii L o wartości emisyjnej 2 156,4 mln zł (rejestracja w dniu 18 lipca 2014 r.), które zostały zaoferowane i objęte przez Santander Consumer Finance S.A. w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji Santander Consumer Bank S.A. Wartość nominalna akcji serii L w kwocie 53,8 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 2 102,6 mln zł zasilila kapitał zapasowy.

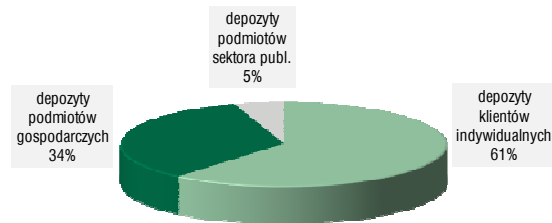
Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	58 257,0	57 398,8	47 999,1	1,5%	21,4%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	36 724,8	35 624,2	30 543,9	3,1%	20,2%
Razem	94 981,8	93 023,0	78 543,0	2,1%	20,9%

Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2014 r.



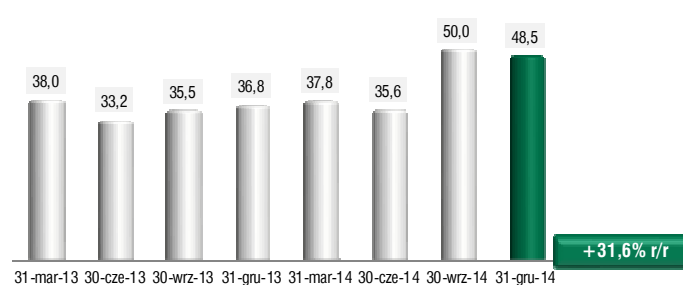
Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.12.2013 r.



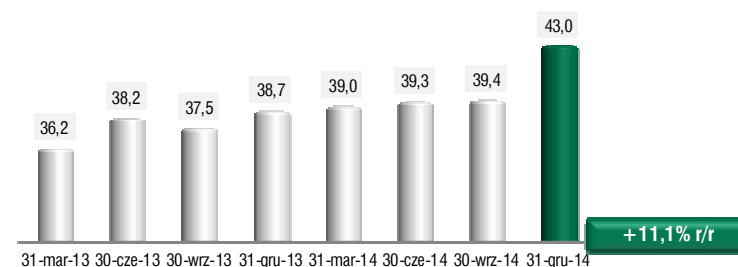
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 70,6% zobowiązań i kapitałów razem. W skali kwartału zobowiązania te zwiększyły się o 2,1%, a w skali roku o 20,9%, osiągając na koniec 2014 r. 94 981,8 mln zł, z czego 6,9 mld zł pochodzi z konsolidacji Grupy SCB S.A.

Zobowiązania ogółem wobec klientów Grupy z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 48 474,9 mln zł i zwiększyły się o 31,6% r/r, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 11,1% do 43 047,9 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 459,0 mln zł i były wyższe o 16,7%. Ostatnia z wymienionych pozycji obejmuje pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej Banku (ujęte w linii „kredyty i pożyczki” w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”) w kwotach 350 mln euro, 256,5 mln franków szwajcarskich oraz 196,7 mln zł. Powstały tu wzrost wyniku z uruchomienia w III kwartale 2014 r. nowej linii w wysokości 100 mln euro na finansowanie akcji kredytowej w sektorze klientów MŚP i korporacyjnych.

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



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



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 58 257,0 mln zł i zwiększyła się (+21,4% r/r) w porównaniu z końcem 2013 r. pod wpływem dynamicznego wzrostu sald na rachunkach lokat terminowych ludności (+38,5% r/r) w efekcie konsolidacji portfela Grupy SCB S.A. oraz wzmożonych działań sprzedażowych realizowanych przez Bank w III kwartale 2014 r. Głównym narzędziem akwizycyjnym w procesie sprzedaży była atrakcyjnie oprocentowana Nowa Lokata Swobodnie Zarabiająca, która od uruchomienia w połowie sierpnia 2014 r. do końca września zgromadziła około 3,8 mld zł. W IV kwartale główny nacisk położono na wzmocnienie siły relacji z pozyskanymi klientami poprzez ofertowanie lokat w połączeniu z innymi aktywnie wykorzystywanymi produktami, utrzymanie zapadających depozytów i budowanie długotrwałej współpracy. W efekcie tych działań osiągnięto stabilizację bazy depozytowej - spadek depozytów terminowych w IV kwartale (-2,4% kw/kw) z nadwyżką skompensował wzrost sald na rachunkach bieżących (+6,3% kw/kw).

Analogiczne inicjatywy podejmowano w odniesieniu do podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, wdrażając nowe atrakcyjne produkty (np. jednomiesięczną Lokatę Biznes Impet dla nowych środków), podnosząc oprocentowanie lokat negocjowanych oraz kładąc nacisk na jakość i pogłębianie współpracy z klientami. Pochodzące z tego segmentu środki wzrosły w stosunku rocznym o 20,2% do poziomu 36 724,8 mln zł pod wpływem wzrostu stanów depozytowych zarówno na rachunkach lokat terminowych (+21,0% r/r), jak i bieżących (+20,5% r/r). Podobnie jak w segmencie klientów indywidualnych, w ostatnim kwartale roku spadkowi środków na lokatach terminowych (-4,1% kw/kw) towarzyszył wzrost na rachunkach bieżących (+14,9% kw/kw).

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	2014	2013
Koszty / dochody ¹⁾	47,2%	47,0%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	60,8%	53,8%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,7%	3,8%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	28,1%	29,2%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	90,4%	86,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,4%	7,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	58,4%	53,8%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	1,0%	1,0%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	14,4%	16,6%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,6%	1,9%
Współczynnik wypłacalności ⁶⁾	12,9%	13,9%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	181,9	154,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁷⁾	19,9	21,2

1) Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 44,5% za 2014 r. i 42,7% za 2013 r.

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

3) Odpis z tytułu utraty wartości za 4 kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

4) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i wyniku roku bieżącego.

Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik ROE wyniósł 15,5% na 31.12.2014 r. i 18,4% na 31.12.2013 r.

5) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za 4 kolejne kwartały do średniego stanu aktywów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego).

6) Kalkulacja współczynnika kapitałowego na dzień 31.12.2014 r. uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR, obowiązującego od 1.01.2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA). Jeśli w kalkulacji współczynnika wypłacalności zaliczono by do funduszy własnych całoroczny zysk netto za 2014 r. (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy), wskaźnik wypłacalności Grupy wyniósłby 13,4%.

Kalkulacja współczynnika na 31.12.2013 r. uwzględnia fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r.

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

Współczynnik wypłacalności

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r., 30 września 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

		mln zł		
		31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
I	Wymóg kapitałowy ogółem	8 081,3	7 912,3	6 693,7
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	13 044,9	13 292,8	11 647,0
Współczynnik wypłacalności [II/(I*12,5)]		12,91%	13,44%	13,92%

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 30 września 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR (złożonego z dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

Na dzień 31 grudnia 2014, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 października 2014r., Grupa włączyła do funduszy własnych część zysku bieżącego okresu w kwocie 370,9 mln zł.

Jeśli w kalkulacji współczynnika wypłacalności zaliczono by do funduszy własnych całoroczny zysk netto za 2014 r. (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia i dywidendy), co wg przepisów CRR/CRD IV możliwe jest dopiero po spełnieniu szeregu warunków formalnych i nastąpi w dalszej części roku, wskaźnik wypłacalności Grupy wyniósłby 13.4%.

W kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. uwzględnione zostały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z załącznikiem nr 4 Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. (z późniejszymi zmianami).

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

- Obawy o spowolnienie wzrostu gospodarczego na świecie, w szczególności w strefie euro, oznaczające słabsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Spowolnienie krajowego wzrostu gospodarczego.
- Dobra dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ze względu na dość niską inflację, wzrost zatrudnienia i stopniowe przyspieszenie wzrostu wynagrodzeń. Impuls ze strony polityki fiskalnej w postaci większych ulg podatkowych dla rodzin z dziećmi oraz ustalenia minimalnej kwoty indeksacji emerytur i rent.
- Znaczące osłabienie kursu złotego wobec franka szwajcarskiego pod wpływem zniesienia minimalnego poziomu kursu wymiany EUR/CHF na poziomie 1,2 przez Szwajcarski Bank Narodowy oraz spadek trzymiesięcznych stóp LIBOR CHF poniżej zera.
- Oczekiwane dalsze łagodzenie krajowej polityki pieniężnej. Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie, niskie oprocentowanie depozytów może zachęcać klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- Zmiany w polityce pieniężnej EBC.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego lub wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.01.2015	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
27.01.2015	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	