



**RAPORT PÓŁROCZNY 2017**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 556 483	2 277 192	601 894	519 848
II	Wynik z tytułu prowizji	970 835	943 560	228 572	215 400
III	Wynik operacyjny	1 861 144	1 926 477	438 184	439 785
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 674 024	1 773 929	394 129	404 960
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 104 155	1 279 965	259 960	292 196
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(5 846 912)	(4 910 084)	(1 376 586)	(1 120 896)
VII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	157 320	114 763	37 039	26 199
VIII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,13	12,90	2,62	2,94
IX	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,11	12,89	2,62	2,94
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 838 919	1 661 623	432 952	379 323
II	Wynik z tytułu prowizji	831 348	771 675	195 731	176 161
III	Wynik operacyjny	1 542 102	1 827 668	363 070	417 228
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 348 716	1 668 079	317 539	380 796
V	Zysk za okres	1 039 729	1 377 027	244 792	314 354
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(5 736 774)	(4 261 536)	(1 350 655)	(972 842)
VII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,48	13,88	2,47	3,17
VIII	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,47	13,87	2,47	3,17

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Aktywa razem	149 766 718	150 099 716	35 435 163	33 928 507
II	Zobowiązania wobec banków	2 591 607	2 561 281	613 180	578 951
III	Zobowiązania wobec klientów	109 111 159	112 522 457	25 815 961	25 434 552
IV	Zobowiązania razem	127 866 212	129 081 240	30 253 451	29 177 495
V	Kapitały razem	21 900 506	21 018 476	5 181 712	4 751 012
VI	Udziały niekontrolujące	1 285 398	1 237 649	304 128	279 758
VII	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	220,69	211,81	52,22	47,88
IX	Współczynnik kapitałowy	16,51%	15,05%		
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,40*	-**	1,28*	-**
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Aktywa razem	131 274 102	131 417 988	31 059 766	29 705 693
II	Zobowiązania wobec banków	1 217 130	1 212 765	287 976	274 133
III	Zobowiązania wobec klientów	100 032 147	103 381 249	23 667 845	23 368 275
IV	Zobowiązania razem	111 488 950	112 388 468	26 378 552	25 404 265
V	Kapitały razem	19 785 152	19 029 520	4 681 214	4 301 429
VI	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
VII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	199,38	191,76	47,17	43,35
VIII	Współczynnik kapitałowy	18,38%	16,52%		
IX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,40*	-**	1,28*	-**

\*Szczegółowe informacje zostały opisane w nocie 43.

\*\*Na dzień publikacji raportu rocznego za 2016 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończył analizy w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2016.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 30.06.2017 r.: 1 EUR = 4,2265 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 30.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2017 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2017 r.: 1 EUR = 4,2474 PLN; na 30.06.2016 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2016 r.: 1 EUR = 4,3805 PLN.

Na dzień 30.06.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
30 CZERWCA 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

# SPIS TREŚCI

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>8</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>9</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>10</b>
1. Informacja ogólna o emitencji .....	10
2. Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego .....	12
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....	19
4. Zarządzanie ryzykiem.....	26
5. Zarządzanie kapitałem.....	28
6. Wynik z tytułu odsetek .....	29
7. Wynik z tytułu prowizji .....	29
8. Wynik handlowy i rewaluacja .....	30
9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	30
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	31
11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	31
12. Koszty pracownicze.....	31
13. Koszty działania banku.....	32
14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	32
15. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	33
16. Należności od banków .....	33
17. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	33
18. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	34
19. Należności od klientów .....	34
20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	35
21. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	35
22. Zobowiązania wobec banków.....	35
23. Zobowiązania wobec klientów .....	36
24. Zobowiązania podporządkowane.....	36
25. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	36
26. Rezerwy .....	37
27. Pozostałe zobowiązania .....	38
28. Wartość godziwa .....	39
29. Zobowiązania warunkowe .....	42
30. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. ....	43
31. Podmioty powiązane.....	43
32. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	45
33. Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. ....	46
34. 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.....	47
35. Niespłnienie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	47
36. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	47
37. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	48
38. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	48
39. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	48
40. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	48

41. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	48
42. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	48
43. Dywidenda na akcję.....	49
44. Program motywacyjny w formie akcji.....	49
45. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	50

w tys. zł

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody odsetkowe		1 620 968	3 180 770	1 479 026	2 941 003
Koszty odsetkowe		(318 481)	(624 287)	(326 500)	(663 811)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 6	<b>1 302 487</b>	<b>2 556 483</b>	<b>1 152 526</b>	<b>2 277 192</b>
Przychody prowizyjne		633 536	1 222 830	575 852	1 153 199
Koszty prowizyjne		(137 894)	(251 995)	(105 020)	(209 639)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 7	<b>495 642</b>	<b>970 835</b>	<b>470 832</b>	<b>943 560</b>
Przychody z tytułu dywidend		75 579	75 924	15 225	94 794
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Nota 32	-	3 757	-	100
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 8	36 228	92 086	90 066	172 859
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 9	10 770	27 947	348 678	387 664
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	32 204	74 544	37 606	66 727
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 11	(100 366)	(245 878)	(176 989)	(311 133)
Koszty operacyjne w tym:		(828 582)	(1 694 554)	(840 633)	(1 705 286)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>Noty 12, 13</i>	<i>(734 087)</i>	<i>(1 497 797)</i>	<i>(732 887)</i>	<i>(1 472 712)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(77 840)</i>	<i>(152 109)</i>	<i>(68 847)</i>	<i>(134 160)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(16 655)</i>	<i>(44 648)</i>	<i>(38 899)</i>	<i>(98 414)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>1 023 962</b>	<b>1 861 144</b>	<b>1 097 311</b>	<b>1 926 477</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		15 157	23 812	13 058	20 696
Podatek od instytucji finansowych		(105 123)	(210 932)	(105 665)	(173 244)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>933 996</b>	<b>1 674 024</b>	<b>1 004 704</b>	<b>1 773 929</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 14	(199 737)	(412 549)	(231 378)	(379 201)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>734 259</b>	<b>1 261 475</b>	<b>773 326</b>	<b>1 394 728</b>
w tym:					
<i>zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.</i>		<i>651 111</i>	<i>1 104 155</i>	<i>723 492</i>	<i>1 279 965</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>83 148</i>	<i>157 320</i>	<i>49 834</i>	<i>114 763</i>
<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy (zł/akcja)		6,56	11,13	7,29	12,90
Rozwodniony (zł/akcja)		6,55	11,11	7,28	12,89

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>734 259</b>	<b>1 261 475</b>	<b>773 326</b>	<b>1 394 728</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>140 364</b>	<b>258 780</b>	<b>(298 007)</b>	<b>(175 873)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		181 366	344 816	(366 267)	(310 610)
Podatek odroczoney		(34 459)	(65 515)	69 591	59 016
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto		(8 077)	(25 334)	(1 643)	93 483
Podatek odroczoney		1 534	4 813	312	(17 762)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne, brutto		-	(5)	-	-
Podatek odroczoney		-	1	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>140 364</b>	<b>258 776</b>	<b>(298 007)</b>	<b>(175 873)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>874 623</b>	<b>1 520 251</b>	<b>475 319</b>	<b>1 218 855</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>798 389</i>	<i>1 359 533</i>	<i>431 131</i>	<i>1 107 332</i>
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>76 234</i>	<i>160 718</i>	<i>44 188</i>	<i>111 523</i>

Noty przedstawione na stronach 10-50 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.06.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA</b>			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 15	4 112 997	4 775 660
Należności od banków	Nota 16	1 870 753	3 513 278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 17	5 626 804	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 18	89 111	67 645
Należności od klientów	Nota 19	105 053 727	103 068 538
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		8 248	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nota 20	26 735 273	29 307 878
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 21	853 327	871 491
Wartości niematerialne		436 761	486 762
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		858 046	878 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		1 425 284	1 534 322
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		608	629
Pozostałe aktywa		1 007 263	725 714
<b>Aktywa razem</b>		<b>149 766 718</b>	<b>150 099 716</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
Zobowiązania wobec banków	Nota 22	2 591 607	2 561 281
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 18	1 186 008	2 023 344
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 17	1 510 292	1 809 060
Zobowiązania wobec klientów	Nota 23	109 111 159	112 522 457
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 168 296	1 632 613
Zobowiązania podporządkowane	Nota 24	929 221	440 457
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 25	5 961 983	5 529 187
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		87 089	84 151
Rezerwy	Nota 26	138 787	130 128
Pozostałe zobowiązania	Nota 27	2 181 770	2 348 562
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>127 866 212</b>	<b>129 081 240</b>
<b>Kapitały</b>			
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>			
Kapitał akcyjny		992 345	992 345
Pozostałe kapitały		16 916 409	15 791 555
Kapitał z aktualizacji wyceny		531 471	276 093
Zyski zatrzymane		1 070 728	553 987
Wynik roku bieżącego		1 104 155	2 166 847
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>1 285 398</b>	<b>1 237 649</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>21 900 506</b>	<b>21 018 476</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>149 766 718</b>	<b>150 099 716</b>

Noty przedstawione na stronach 10-50 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2016</b>	<b>992 345</b>	<b>15 791 555</b>	<b>276 093</b>	<b>2 720 834</b>	<b>19 780 827</b>	<b>1 237 649</b>	<b>21 018 476</b>
Całkowite dochody razem	-	-	255 378	1 104 155	1 359 533	160 718	1 520 251
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	1 104 155	1 104 155	157 320	1 261 475
Pozostałe dochody całkowite	-	-	255 378	-	255 378	3 398	258 776
Podział wyniku finansowego	-	1 117 265	-	(1 117 265)	-	-	-
Odpis na dywidendy	-	-	-	(535 866)	(535 866)	(110 962)	(646 828)
Korekty kapitałów z tytułu połączenia, likwidacji spółek, przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	7 589	-	3 025	10 614	(2 007)	8 607
<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>992 345</b>	<b>16 916 409</b>	<b>531 471</b>	<b>2 174 883</b>	<b>20 615 108</b>	<b>1 285 398</b>	<b>21 900 506</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 531 471 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 120 467 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 531 669 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (128 683) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 8 018 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2015</b>	<b>992 345</b>	<b>14 685 919</b>	<b>776 914</b>	<b>2 936 851</b>	<b>19 392 029</b>	<b>1 176 101</b>	<b>20 568 130</b>
Całkowite dochody razem	-	-	(172 633)	1 279 965	1 107 332	111 523	1 218 855
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	1 279 965	1 279 965	114 763	1 394 728
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(172 633)	-	(172 633)	(3 240)	(175 873)
Podział wyniku finansowego	-	1 177 730	-	(1 177 730)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	8 403	-	-	8 403	-	8 403
Odpisy na dywidendy	-	-	-	(1 290 049)	(1 290 049)	(226 025)	(1 516 074)
Inne	-	(87 381)	(61)	87 442	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>992 345</b>	<b>15 784 671</b>	<b>604 220</b>	<b>1 836 479</b>	<b>19 217 715</b>	<b>1 061 599</b>	<b>20 279 314</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 604 220 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 156 501 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 564 547 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (119 428) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne – skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 600 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10-50 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



w tys. zł

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 674 024</b>	<b>1 773 929</b>
<b>Korekty razem:</b>			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		( 23 812)	( 20 696)
Amortyzacja		152 109	134 160
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		( 19)	7 068
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 29 253)	( 397 798)
		<b>1 773 049</b>	<b>1 496 663</b>
<b>Zmiany:</b>			
Stanu rezerw		8 659	( 9 087)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(3 444 470)	( 819 035)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		( 858 802)	384 738
Stanu należności od banków		( 39)	4 666
Stanu należności od klientów		(1 985 189)	(5 566 495)
Stanu zobowiązań wobec banków		28 832	440 903
Stanu zobowiązań wobec klientów		(3 086 852)	4 085 246
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		2 535 683	(3 454 572)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		( 329 785)	199 024
		<b>(7 131 963)</b>	<b>(4 734 612)</b>
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		( 232 356)	( 350 076)
Dywidendy		( 75 763)	( 94 736)
Podatek dochodowy zapłacony		( 361 808)	( 545 967)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 028 841)</b>	<b>(4 228 728)</b>
<b>Wpływy</b>		<b>2 433 800</b>	<b>4 025 922</b>
Zbycie udziałów w podmiotach powiązanych		-	100
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 213 770	3 773 292
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		10 648	7 467
Dywidendy otrzymane		26 267	74 517
Odsetki otrzymane		183 115	170 546
<b>Wydatki</b>		<b>(2 123 895)</b>	<b>(4 492 728)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 033 054)	(4 424 614)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 90 841)	( 68 114)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>309 905</b>	<b>( 466 806)</b>
<b>Wpływy</b>		<b>1 839 349</b>	<b>2 626 140</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 238 789	767 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		600 560	1 859 140
<b>Wydatki</b>		<b>(1 967 325)</b>	<b>(2 840 690)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych		( 285 000)	( 704 700)
Spląty kredytów i pożyczek		( 923 270)	( 538 512)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		( 646 828)	(1 516 074)
Odsetki zapłacone		( 112 227)	( 81 404)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 127 976)</b>	<b>( 214 550)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>(5 846 912)</b>	<b>(4 910 084)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>11 838 799</b>	<b>12 677 692</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>5 991 887</b>	<b>7 767 608</b>

Noty przedstawione na stronach 10-50 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

# Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Informacja ogólna o emitencie

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostką dominującą najniższego i najwyższego szczebla dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

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

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

w tys. zł

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

**Podmioty zależne:**

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA	
		30.06.2017	31.12.2016
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Leasing S.A. <sup>1)</sup>	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
4. BZ WBK Lease S.A. <sup>1)</sup>	Warszawa	-	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
5. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
6. Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Zakrzewo	99,99	99,99
8. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <sup>2)</sup>	Poznań	50,00	50,00
9. Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	60,00	60,00
10. Santander Consumer Finanse Sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
11. PSA Finance Polska Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	Warszawa	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Banque PSA Finance S.A.	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Banque PSA Finance S.A.
12. PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	Warszawa	100% głosów należy do PSA Finance Polska Sp. z o.o.	100% głosów należy do PSA Finance Polska Sp. z o.o.
13. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
14. AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji <sup>4)</sup>	Poznań	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
15. SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o.	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.
16. SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. <sup>5)</sup>	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.

<sup>1)</sup> Szczegółowe informacje na temat połączenia BZ WBK Leasing S.A. z BZ WBK Lease S.A. zostały opisane w nocie 32.

<sup>2)</sup> Na dzień 30.06.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 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 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.

<sup>3)</sup> Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska p. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. zostały opisane w nocie 33.

<sup>4)</sup> Szczegółowe informacje na temat likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji zostały opisane w nocie 32.

<sup>5)</sup> SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest polska osoba prawna niepowiązana z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

w tys. zł

**Podmioty stowarzyszone:**

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA	
		30.06.2017	31.12.2016
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	49,00	49,00
3. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	49,00	49,00

## 2. Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BZ WBK za rok obrotowy 2016.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK za rok 2016 jest dostępne na stronie internetowej: [www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl).

### Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. 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 19.02.2009 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 (Dz.U.2014.133 z dnia 28.01.2014 r. z późniejszymi zmianami) Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem 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 BZ WBK.

Grupa BZ WBK zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok zakończony 31.12.2016 r. za wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c i nowymi standardami opisanymi w dalszej części sekcji. Zgodnie z zapisem paragrafu 30c MSR 34 obciążenie wyniku podatkiem dochodowym ujmowane jest w każdym okresie śródrocznym na podstawie najlepszego szacunku rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa BZ WBK oczekuje w pełnym roku obrotowym. Jeżeli oszacowana roczna stawka podatku dochodowego ulega zmianie, pojawia się konieczność, aby kwoty zaliczone do obciążeń wyniku z tytułu podatku dochodowego w jednym okresie śródrocznym zostały skorygowane w kolejnym okresie śródrocznym tego samego roku obrotowego.

Na dzień 30.06.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.

w tys. zł

## Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównawczych.

## Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy BZ WBK za 2016 r., w I półroczu 2017 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę BZ WBK
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe *	Interpretacja KIMSF 22 wyjaśnia moment ustalenia daty transakcji dla potrzeb określenia kursu walutowego do przeliczenia na moment początkowego ujęcia składnika aktywów, kosztów lub przychodów, gdy jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej. Interpretacja dotyczy sytuacji, gdy transakcja jest wyrażona w walucie obcej i jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej wcześniej niż ujęcie składnika aktywów, kosztów lub przychodów związanych z daną transakcją.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 9 Instrumenty finansowe	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Klasyfikacja i wycena – wprowadzenie trzech kategorii klasyfikacji instrumentów dłużnych: wg zamortyzowanego kosztu, wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wartości godziwej przez wynik finansowy. Dokonano zmiany wyceny instrumentów kapitałowych ograniczając możliwości wyceny według kosztu historycznego;</li> <li>Oczekiwane straty kredytowe – wprowadzenie nowego modelu ujmowania utraty wartości (ECL). Odpisy z utraty wartości mają być ujmowane na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym czasie istnienia instrumentu zamiast okresu kolejnych 12 miesięcy;</li> <li>Testy na efektywność zabezpieczeń i prawo do stosowania rachunkowości zabezpieczeń – MSSF 9 zastępuje precyzyjnie określony przedział efektywności (80-125%) wymogiem występowania ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym oraz wymogiem, by współczynnik zabezpieczenia był taki sam, jaki jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Nieefektywne zabezpieczenia będą nadal wykazywane w wyniku finansowym.</li> <li>Pozycje zabezpieczane – nowe wymogi umożliwiają wyznaczenie pozycji zabezpieczanych w odniesieniu do pewnych ekonomicznie racjonalnych strategii zabezpieczania, których MSR 39 obecnie zabrania.</li> <li>Instrumenty zabezpieczające – złagodzenie niektórych instrumentów zabezpieczających wymienionych w MSR 39. Standard zezwala na ujęcie wartości czasowej zakupionych opcji oraz na zastosowanie nie pochodnych instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających;</li> <li>Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikająca ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania prezentowana będzie, co do zasady, w pozostałych całkowitych dochodach.</li> </ul>	1 stycznia 2018	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.

w tys. zł

<p>MSSF 15 Przychody z umów z klientami</p>	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przeniesienie kontroli – ujmowanie przychodu dopiero, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub usługą. Zmiana doprecyzowuje definicję przejęcia kontroli. Wprowadzenie wytycznych pozwalających na ustalenie zasadności rozkładania przychodu w czasie lub ujmowania jednorazowo;</li> <li>• Zmienne wynagrodzenie – zmiana uwzględnia zmienne wynagrodzenie w cenie towarów lub usług ze względu np. na wystąpienie kary czy premii od wyników;</li> <li>• Alokacja ceny transakcyjnej w oparciu o odpowiednią jednostkową cenę sprzedaży – wprowadzenie obowiązku alokacji zapłaty za poszczególne towary lub usługi w przypadku ich sprzedaży w ramach jednej umowy;</li> <li>• Licencje – wprowadzenie obowiązku ustalania przez jednostki na jaki okres czasu jest przenoszona licencja oraz doprecyzowanie wyliczenia przychodu w przypadku przeniesienia licencji w przedziale czasowym jak i jednorazowo w określonym momencie;</li> <li>• Wartość pieniądza w czasie – korekta ceny transakcyjnej o wartość pieniądza w czasie. Jednostka może nie wyliczać zmiany wartości pieniądza w czasie pod warunkiem, jeśli od otrzymania towaru lub usługi do momentu realizacji płatności nie mija więcej niż rok;</li> <li>• Koszty pozyskania kontraktu – wprowadzenie warunków, które określają czy dany koszt pozyskania kontraktu może podlegać kapitalizacji i może być amortyzowany równoległe do ujmowania przychodów;</li> <li>• Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów.</li> </ul>	<p>1 stycznia 2018</p>	<p>Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.</p>
<p>Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami</p>	<p>Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.</p> <p>Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.</p>	<p>1 stycznia 2018</p>	<p>Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.</p>
<p>MSSF 16 Leasing *</p>	<p>Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników</p> <p>MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.</p>	<p>1 stycznia 2019</p>	<p>Grupa BZ WBK nie zakończyła analizy wpływu.</p>
<p>Roczne zmiany do MSSF 2014-2016 *</p>	<p>Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.</p> <p>Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.</p>	<p>1 stycznia 2018 dla zmian do MSSF 1 oraz MSR 28</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>
<p>Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne *</p>	<p>Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany doprecyzowują, że sama zmiana zamiarów kierownictwa co do użytkowania nieruchomości nie stanowi dowodu na zmianę sposobu użytkowania. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.</p>	<p>1 stycznia 2018</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>

w tys. zł

Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach *	Zmiana wprowadza m.in. • Wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych; • Wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także • Wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe *	Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r.	Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 17 Ubezpieczenia*	MSSF 17 zastępuje MSSF 4 wprowadzony jako standard przejściowy w 2004 r. MSSF 4 umożliwia podmiotom rozpoznawanie umów ubezpieczeniowych zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, co skutkuje różnorodnością podejść księgowych. Powoduje to trudności w porównywaniu wyników finansowych podmiotów o podobnym profilu działalności. MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności wynikający z MSSF 4 wprowadzając wymóg spójnego rozpoznawania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Rozwiązanie to ma przynieść korzyści zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń będą rozpoznawane według wartości godziwej, nie zaś kosztu historycznego.	1 stycznia 2021	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

\* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

## MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

### Stan wdrożenia

Standard MSSF 9 Instrumenty finansowe ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. W wyniku wprowadzenia MSSF 9 zmianie ulegają trzy obszary: klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych, rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa BZ WBK w połowie 2016 r. uruchomił projekt wdrożenia MSSF 9, który jest realizowany we współpracy z zewnętrznym doradcą. Projekt ze strony Grupy BZ WBK angażuje departamenty odpowiedzialne za politykę rachunkowości, sprawozdawczość, informację zarządczą, podatki, odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych, systemy informatyczne oraz działalność operacyjną związaną z udzielaniem oraz monitorowaniem kredytów. Pierwszy etap zakończył się z początkiem 2017 r. identyfikacją różnic pomiędzy MSR 39 a MSSF 9 oraz działań, które są niezbędne do osiągnięcia zgodności działalności Grupy BZ WBK z wymogami nowego standardu. Począwszy od lutego 2017 r. rozpoczął się drugi etap projektu mający na celu wdrożenie zmian wynikających z MSSF 9. W ramach drugiego etapu wdrożenia MSSF 9 Grupy BZ WBK koncentruje się na:

- opracowaniu i wdrożeniu rozwiązań w systemach IT,
- opracowywaniu nowych procesów związanych z testem kontraktowych przepływów pieniężnych, oceną modelu biznesowego oraz modyfikacji umownych przepływów pieniężnych,
- modyfikacjach istniejących regulacji wewnętrznych (polityk, regulaminów wewnętrznych, procesów etc.),
- wypracowywaniu i implementacji modeli ustalania wartości odpisów aktualizujących.

Zgodnie z najlepszymi oczekiwaniami, Grupa BZ WBK planuje finalizację wdrożenia MSSF 9 na czwarty kwartał 2017 r.

w tys. zł

### **Klasyfikacja i wycena**

MSSF 9 usuwa kategorie obecnie występujące w MSR 39, w szczególności kategorie instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności oraz dostępnych do sprzedaży. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyką umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem instrumenty finansowe klasyfikowane są wyłącznie do dwóch grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej lub
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Grupa BZ WBK bazując na przeprowadzonych analizach kontraktowych przepływów pieniężnych oraz wstępnie wyodrębnionych modelach biznesowych, nie spodziewa się istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych:

- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako „Kredyty i należności” pod MSR 39 w dalszym ciągu będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie, przy założeniu spełnienia wymogu testu analizy kontraktowych przepływów pieniężnych,
- instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży” będą nadal wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- dostępne do sprzedaży nienotowane instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące będą wyceniane w wartości godziwej albo poprzez wynik finansowy albo inne całkowite dochody w zależności od charakteru inwestycji,
- instrumenty finansowe aktualnie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będą w dalszym ciągu wyceniane w dotychczasowej metodzie wyceny.

Z przeprowadzonych przez Grupę BZ WBK analiz, popartych wynikami testów kontraktowych przepływów pieniężnych oraz oceną modelu biznesowego, wynika, że potencjalne zmiany w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych dotyczą:

- portfeli kredytów, których konstrukcja stopy procentowej oparta jest na konstrukcji dzwigni finansowej,
- instrumentów finansowych uprawniających Grupę BZ WBK do partycypacji w zyskach emitenta oraz
- inwestycji kapitałowych w jednostkach innych niż zależne, współkontrolowane oraz stowarzyszone zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, które po 1.01.2018 r. będą, w zdecydowanej większości przypadków, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa BZ WBK szacuje, że zobowiązania finansowe będą w dalszym ciągu wyceniane według dotychczasowych zasad określonych w MSR 39 za wyjątkiem zobowiązań finansowych, w odniesieniu do których wybrana zostanie opcja wyceny do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego będzie odnoszona do innych dochodów całkowitych a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie będzie podlegać odniesieniu do wyniku finansowego.

### **Dane porównawcze**

Na chwilę publikacji niniejszego raportu, Grupa BZ WBK nie podjęła decyzji co do skorzystania ze zwolnienia przewidzianego przez MSSF 9 z obowiązku przekształcania danych porównawczy w sposób zapewniający ich pełną porównywalność w związku ze zmianami wynikającymi ze zmian w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych oraz utraty wartości.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

MSSF 9 zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem, co zwiększy zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczone. Dodatkowa analiza wymagana przez standard zapewni informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem.

Po ukończeniu analizy ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzonych przez MSSF 9 Grupa BZ WBK zdecydowała o dalszym stosowaniu przepisów MSR 39 w zakresie przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń i kontynuacji relacje zabezpieczających.

### **Utrata wartości ekspozycji kredytowych**

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat z tytułu ekspozycji kredytowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to będzie bazowało na wyznaczaniu strat oczekiwanych (expected loss) w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat zrealizowanych (incurred loss).

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/koszki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.



w tys. zł

- Koszyk 2 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowało się zdarzenia niewykonania zobowiązania. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Jednym z kluczowych elementów wprowadzenia MSSF 9 jest ustalenie definicji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do koszyka 2. Grupa BZ WBK finalizuje wypracowywanie szczegółowych kryteriów definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka, na potrzeby której zostaną wykorzystane podstawowe warunki określone w MSSF 9.

Drugim kluczowym elementem wprowadzonym w MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa BZ WBK na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości planuje kontynuować wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych, jednak dokonuje modyfikacji niezbędnych do uwzględnienia wymogów MSSF 9 (takich jak oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BZ WBK prowadzi prace związane z wypracowaniem metodologii dla parametrów modeli jak i budową modeli zgodnych z MSSF 9.

Grupa BZ WBK jest w trakcie projektowania rozwiązań informatycznych w celu implementacji nowego sposobu kalkulacji odpisu w systemach.

### ***Wpływ MSSF 9 na sytuację finansową i fundusze własne***

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu wdrożenia standardu, Grupa BZ WBK nie dokonała ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe. Niemniej jednak Grupa BZ WBK zakłada, że wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego na koncepcji straty oczekiwanej będzie miało wpływ na wysokość odpisów aktualizujących dla ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do koszyka 2, a w efekcie na obniżenie regulacyjnych współczynników kapitałowych. W dniu 16.06.2017 r. odbyło się posiedzenie Rady do Spraw Gospodarczych i Finansowych (ECOFIN), w trakcie którego Rada potwierdziła swoje stanowisko w zakresie „szybkiej ścieżki” (fast track) zatwierdzenia niektórych pozycji pakietu CRDV/CRR2, w tym dotyczących MSSF 9, dużych zaangażowań i hierarchii kredytowej.

Projekt rozporządzenia w zakresie amortyzacji wpływu MSSF 9 na kapitał zakłada:

- powiększanie kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) o zdefiniowaną, malejącą część wzrostu odpisów na oczekiwaną stratę kredytową w trakcie pięcioletniego okresu przejściowego,
- wzrost odpisów na oczekiwaną stratę kredytową będzie liczony jako różnica pomiędzy poziomem odpisów kalkulowanych zgodnie z MSSF 9 na dzień 1.01.2018 r. a poziomem odpisów kalkulowanych pod MSR 39 na dzień 31.12.2017 r.,
- zastosowanie mnożników w kolejnych latach okresu przejściowego: 95%, 85%, 70%, 50%, 25%,
- dodatkowo w przypadku istotnego wzrostu odpisów (powyżej 20%) na datę raportową w stosunku do odpisów na dzień 1.01.2018 r., Grupa BZ WBK będzie miała możliwość dodatkowego powiększenia kapitału CET1 o część stanowiącą różnicę pomiędzy opisami wg omawianych standardów.

Grupa BZ WBK przewiduje, że wprowadzenie rozporządzenia zmniejszy negatywny wpływ wdrożenia MSSF 9 na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej.

### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

#### ***Opis zmian***

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28.05.2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem odrębnego standardu. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa BZ WBK zastosuje MSSF 15 od 1.01.2018 r.

w tys. zł

### **Stan wdrożenia**

Grupa BZ WBK w drugim kwartale 2017 r. otworzyła projekt analizy wpływu wdrożenia 5-stopniowego modelu rozpoznawania przychodów na Grupę BZ WBK. Jako wynik analizy powstał opracowany przez ekspertów Grupy BZ WBK raport z analizy wpływu wdrożenia MSSF 15. W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano następujące rodzaje przychodów, które co do zasady powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15:

- przychody z tytułu usług doradczych,
- przychody ze sprzedaży aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności operacyjnej oraz przejętych za długi,
- prowizje za karty kredytowe,
- programy lojalnościowe,
- tzw. „success fee” – gdzie przez umowy z success fee Grupa BZ WBK rozumie takie umowy, gdzie Grupa BZ WBK nie ma zagwarantowanego wynagrodzenia lub gdy jest ono bardzo minimalne w okresie wykonywania umowy do momentu ziszczenia się jakiegoś warunku (przykładowo w postaci finalizacji zawarcia umownie określonej transakcji), kiedy Grupa BZ WBK otrzymuje istotne wartościowo wynagrodzenie pokrywające wysiłek wkładany w wykonanie umowy w dłuższym, poprzedzającym czasie,
- przychody za zarządzanie aktywami oraz
- koszty umów z klientami.

Grupa BZ WBK obecnie przeprowadza analizę, czy obecny sposób rozpoznawania przychodów, z uwagi na obecny przyjęty sposób rozpoznawania przychodów i stosowane zapisy umowne, ulegnie zmianie w wyniku implementacji MSSF 15.

### **Wpływ MSSF 15 na sytuację finansową i fundusze własne**

Z uwagi na trwające prace nad analizą wpływu oraz brak ostatecznych konkluzji w zakresie prawidłowości ustaleń dokonanych przez Grupę BZ WBK, nie dokonano ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe. Niemniej jednak Grupa BZ WBK nie szacuje, aby były one istotne z punktu widzenia zapewnienia jasnego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowo-finansowej oraz jego wyniku finansowego z uwagi na fakt, iż Grupa BZWBK oferuje instrumenty finansowe w postaci kredytów, pożyczek oraz leasingu, od których przychód jest rozpoznawany na podstawie efektywnej stopy procentowej.

w tys. zł

## Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które obowiązują od 1 stycznia 2017 r., ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Nowelizacja MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych *	Zmiany do MSR 7 wprowadzają wymóg ujawnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, włączając w to zmiany zarówno będące przepływami pieniężnymi oraz zmianami niepieniężnymi. Aby spełnić wymóg standard nakazuje uzgodnienie sald otwarcia i sald zamknięcia poszczególnych zobowiązań przedstawionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które kwalifikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy *	Zmiany do MSR 12 doprecyzowują wymogi ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej. Zmiany wprowadzają wytyczne dotyczące identyfikacji ujemnych różnic przejściowych. W szczególności standard potwierdza, że spadek poniżej kosztu w wartości bilansowej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej, dla których podstawa opodatkowania pozostaje na poziomie kosztu powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymywać czy sprzedać.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016*	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.	1 stycznia 2017 dla zmian do MSSF 12	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

\* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

### 3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy BZWBK S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiągniętych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Głównym elementem oceny segmentów działalności przez Zarząd Banku jest zysk przed opodatkowaniem.

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.

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy BZWBK S.A. jest oceniany przez Zarząd Banku w postaci netto z uwzględnieniem kosztu wewnętrznego transferu funduszy oraz bez podziału na dochody i koszty odsetkowe.

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 biznesowym relacji z danym klientem;
- 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.

w tys. zł

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

Grupa Kapitałowa BZWBK S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2017 roku dokonano:

- resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi; Raz w roku Grupa BZWBK dokonuje resegmentacji/ migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta;
- przesunięcia największych klientów korporacyjnych z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej do Segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej;
- przeniesienia wyników i wolumenów spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. z segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej do segmentu ALM i Operacji Centralnych;
- zmiany klucza alokacji kosztów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego do segmentów działalności.

Dane porównywalne zostały odpowiednio dostosowane.

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

Całkowity wynik osiągnięty przez Bank Zachodni WBK SA z tytułu realizacji transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w roku 2016 (opisanej w nocie 9) został zaprezentowany w całości w segmencie ALM i Operacji Centralnych, natomiast wynik osiągnięty z tytułu ww. transakcji przez Santander Consumer Bank został zaprezentowany w Segmencie Santander Consumer.

## Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych Banku, jak również małych i średnich 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, usługi maklerskie, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i średnich 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 umowy zawarte z tymi instytucjami.

## Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

## Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej

W ramach segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej 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 oferowane wszystkim klientom Banku (segment alokuje przychody związane z tą działalnością do pozostałych segmentów, przy czym poziom alokacji może się zmieniać w poszczególnych latach);
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie dla instytucji finansowych.

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

w tys. zł

## **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 01.07.2014 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

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2017-30.06.2017	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 205 994</b>	<b>263 807</b>	<b>93 330</b>	<b>340 367</b>	<b>652 985</b>	<b>2 556 483</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 50 747)	( 24 800)	563	74 599	385	-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>683 660</b>	<b>117 416</b>	<b>112 041</b>	<b>( 4 911)</b>	<b>62 629</b>	<b>970 835</b>
w tym transakcje wewnętrzne	44 965	20 600	( 70 085)	5 400	( 880)	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>35 736</b>	<b>30 912</b>	<b>30 400</b>	<b>75 859</b>	<b>25 427</b>	<b>198 334</b>
w tym transakcje wewnętrzne	2 871	17 638	( 18 947)	( 18 281)	16 719	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>161</b>	<b>75 754</b>	<b>9</b>	<b>75 924</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 941 078)</b>	<b>( 145 135)</b>	<b>( 98 600)</b>	<b>( 83 737)</b>	<b>( 273 895)</b>	<b>(1 542 445)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 4 019)	( 733)	( 3)	6 453	( 1 698)	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 102 875)</b>	<b>( 10 917)</b>	<b>( 10 136)</b>	<b>( 12 990)</b>	<b>( 15 191)</b>	<b>( 152 109)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 192 435)</b>	<b>( 35 742)</b>	<b>( 466)</b>	<b>( 1 361)</b>	<b>( 15 874)</b>	<b>( 245 878)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	<b>23 812</b>	-	<b>23 812</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	-	-	-	<b>( 193 386)</b>	<b>( 17 546)</b>	<b>( 210 932)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>689 002</b>	<b>220 341</b>	<b>126 730</b>	<b>219 407</b>	<b>418 544</b>	<b>1 674 024</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						( 412 549)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>						<b>1 261 475</b>
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						1 104 155
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli						157 320

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

01.04.2017-30.06.2017	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>611 701</b>	<b>133 891</b>	<b>50 904</b>	<b>172 170</b>	<b>333 821</b>	<b>1 302 487</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 26 478)	( 13 040)	313	39 049	156	-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>347 802</b>	<b>62 781</b>	<b>61 614</b>	<b>( 2 561)</b>	<b>26 006</b>	<b>495 642</b>
w tym transakcje wewnętrzne	22 271	11 684	( 36 883)	3 368	( 440)	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>23 071</b>	<b>9 875</b>	<b>9 543</b>	<b>18 320</b>	<b>18 393</b>	<b>79 202</b>
w tym transakcje wewnętrzne	1 976	8 243	( 8 083)	( 6 797)	4 661	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>75 416</b>	<b>3</b>	<b>75 579</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 470 608)</b>	<b>( 70 508)</b>	<b>( 49 044)</b>	<b>( 23 880)</b>	<b>( 136 702)</b>	<b>( 750 742)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 2 081)	( 388)	( 2)	3 343	( 872)	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 53 132)</b>	<b>( 5 664)</b>	<b>( 4 886)</b>	<b>( 6 551)</b>	<b>( 7 607)</b>	<b>( 77 840)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 99 360)</b>	<b>( 16 858)</b>	<b>995</b>	<b>( 1 174)</b>	<b>16 031</b>	<b>( 100 366)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 157</b>	<b>-</b>	<b>15 157</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( 96 384)</b>	<b>( 8 739)</b>	<b>( 105 123)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>359 474</b>	<b>113 517</b>	<b>69 286</b>	<b>150 513</b>	<b>241 206</b>	<b>933 996</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						( 199 737)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>						<b>734 259</b>
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						651 111
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						83 148

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2017	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Należności od klientów	56 571 951	23 144 195	11 244 078	79 715	14 013 788	105 053 727
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	853 327	-	853 327
Pozostałe aktywa	5 601 537	1 018 311	6 097 188	27 261 968	3 880 660	43 859 664
<b>Aktywa razem</b>	<b>62 173 488</b>	<b>24 162 506</b>	<b>17 341 266</b>	<b>28 195 010</b>	<b>17 894 448</b>	<b>149 766 718</b>
Zobowiązania wobec klientów	71 187 651	16 701 650	8 679 002	4 571 167	7 971 689	109 111 159
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 515 434	2 863 922	6 433 753	16 919 691	9 922 759	40 655 559
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>75 703 085</b>	<b>19 565 572</b>	<b>15 112 755</b>	<b>21 490 858</b>	<b>17 894 448</b>	<b>149 766 718</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2016-30.06.2016	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 054 364</b>	<b>272 506</b>	<b>80 700</b>	<b>319 795</b>	<b>549 827</b>	<b>2 277 192</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 44 930)	( 17 601)	39	59 417	3 075	-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>655 541</b>	<b>98 996</b>	<b>85 757</b>	<b>( 3 641)</b>	<b>106 907</b>	<b>943 560</b>
w tym transakcje wewnętrzne	43 398	16 222	( 63 480)	4 742	( 882)	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>37 873</b>	<b>47 383</b>	<b>81 884</b>	<b>436 303</b>	<b>23 907</b>	<b>627 350</b>
w tym transakcje wewnętrzne	10 243	28 687	( 37 445)	( 7 033)	5 548	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>58</b>	<b>94 736</b>	-	<b>94 794</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 976 389)</b>	<b>( 150 769)</b>	<b>( 97 390)</b>	<b>( 93 468)</b>	<b>( 253 110)</b>	<b>(1 571 126)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 9 049)	( 763)	( 3)	11 014	( 1 199)	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 82 687)</b>	<b>( 9 199)</b>	<b>( 10 047)</b>	<b>( 14 887)</b>	<b>( 17 340)</b>	<b>( 134 160)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 236 598)</b>	<b>( 30 268)</b>	<b>( 5 276)</b>	<b>( 726)</b>	<b>( 38 265)</b>	<b>( 311 133)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	<b>20 696</b>	-	<b>20 696</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	-	-	-	<b>( 159 590)</b>	<b>( 13 654)</b>	<b>( 173 244)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>452 104</b>	<b>228 649</b>	<b>135 686</b>	<b>599 218</b>	<b>358 272</b>	<b>1 773 929</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						<b>( 379 201)</b>
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>						<b>1 394 728</b>
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						<b>1 279 965</b>
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli						<b>114 763</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa



w tys. zł

01.04.2016-30.06.2016	Segment	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych	Santander Consumer	
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>538 507</b>	<b>142 710</b>	<b>40 149</b>	<b>150 842</b>	<b>280 318</b>	<b>1 152 526</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 23 055)	( 9 480)	31	29 503	3 001	-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>325 972</b>	<b>50 249</b>	<b>46 338</b>	<b>( 1 126)</b>	<b>49 399</b>	<b>470 832</b>
w tym transakcje wewnętrzne	22 193	7 442	( 32 536)	3 357	( 456)	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>20 473</b>	<b>26 291</b>	<b>51 108</b>	<b>362 942</b>	<b>15 536</b>	<b>476 350</b>
w tym transakcje wewnętrzne	5 595	13 224	( 20 348)	26 374	( 24 845)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>58</b>	<b>15 167</b>	-	<b>15 225</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 466 255)</b>	<b>( 73 095)</b>	<b>( 46 193)</b>	<b>( 66 802)</b>	<b>( 119 441)</b>	<b>( 771 786)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 5 379)	( 369)	( 2)	6 637	( 887)	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 40 881)</b>	<b>( 4 317)</b>	<b>( 4 982)</b>	<b>( 10 339)</b>	<b>( 8 328)</b>	<b>( 68 847)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 110 820)</b>	<b>( 21 239)</b>	<b>( 1 240)</b>	<b>( 1 748)</b>	<b>( 41 942)</b>	<b>( 176 989)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	<b>13 058</b>	-	<b>13 058</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	-	-	-	<b>( 97 597)</b>	<b>( 8 068)</b>	<b>( 105 665)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>266 996</b>	<b>120 599</b>	<b>85 238</b>	<b>364 397</b>	<b>167 474</b>	<b>1 004 704</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						( 231 378)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>						<b>773 326</b>
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						<b>723 492</b>
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						<b>49 834</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2016	Segment	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych	Santander Consumer	
Należności od klientów	54 619 128	23 814 352	10 472 147	130 645	14 032 266	<b>103 068 538</b>
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	866 691	4 800	<b>871 491</b>
Pozostałe aktywa	5 978 453	1 225 562	3 678 704	31 209 593	4 067 375	<b>46 159 687</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>60 597 581</b>	<b>25 039 914</b>	<b>14 150 851</b>	<b>32 206 929</b>	<b>18 104 441</b>	<b>150 099 716</b>
Zobowiązania wobec klientów	70 895 234	19 119 628	9 405 610	4 874 584	8 227 401	<b>112 522 457</b>
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 724 836	3 013 479	3 484 623	16 477 281	9 877 040	<b>37 577 259</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>75 620 070</b>	<b>22 133 107</b>	<b>12 890 233</b>	<b>21 351 865</b>	<b>18 104 441</b>	<b>150 099 716</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa.

w tys. zł

## 4. Zarządzanie ryzykiem

W pierwszym półroczu 2017 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2016. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK.

### Ryzyko kredytowe

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

#### Kredyty na nieruchomości – analiza wg walut

Na portfel kredytów na nieruchomości Grupy BZ WBK składają się ekspozycje kredytowe denominowane zarówno w PLN jak i walutach obcych. Z perspektywy ekspozycji na ryzyko kursowe najistotniejszą kategorią detalicznych kredytów walutowych są kredyty denominowane w CHF.

Poniższa tabela przedstawia ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 30.06.2017 r. oraz 31.12.2016 r. dla Grupy BZ WBK:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto	30.06.2017	31.12.2016
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF, w tym:	12 168 322	13 458 166
<i>Bank Zachodni WBK S.A.</i>	9 510 149	10 507 854
<i>Santander Consumer Bank S.A.</i>	2 658 173	2 950 312
Kredyty na nieruchomości w pozostałych walutach, w tym:	25 045 518	23 550 214
<i>w zł</i>	22 969 593	21 287 359
<b>Razem</b>	<b>37 213 840</b>	<b>37 008 380</b>

#### Profil ryzyka kredytów indeksowanych i denominowanych w CHF

Kredyty walutowe w CHF na dzień 30.06.2017	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	11 986 557	72 400	0,60%
Kredyty niepracujące	181 765	84 817	46,66%
<b>Razem</b>	<b>12 168 322</b>	<b>157 217</b>	

Kredyty walutowe w CHF na dzień 31.12.2016	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	13 273 975	84 051	0,63%
Kredyty niepracujące	184 191	87 338	47,42%
<b>Razem</b>	<b>13 458 166</b>	<b>171 389</b>	

### Portfel należności objętych forbearance

W pierwszym półroczu 2017 r. nie wystąpiły zmiany dotyczące sposobu zarządzania portfelem kredytów i pożyczek podlegających praktykom forbearance. Zasady te zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2016. Za wyjątkiem zmian wartości portfela, opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany.

	30.06.2017	31.12.2016
<b>Kredyty i pożyczki forbearance udzielone klientom według wartości brutto</b>		
	<b>3 123 284</b>	<b>4 041 684</b>
kredyty gospodarcze	1 633 820	2 575 162
kredyty mieszkaniowe	1 261 100	1 260 580
kredyty dla ludności	228 364	205 942
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom forbearance</b>	<b>( 779 032)</b>	<b>( 954 595)</b>
w tym: ocena indywidualna	( 343 557)	( 503 469)
<b>Kredyty i pożyczki forbearance udzielone klientom wg wartości netto</b>	<b>2 344 252</b>	<b>3 087 089</b>

w tys. zł

Analiza jakości kredytowej aktywów finansowych podlegających *forbearance*:

Kredyty i pożyczki udzielone klientom podlegające <i>forbearance</i>	Zaangażowanie według wartości bilansowej brutto		Wartość zabezpieczenia		Odpis z tytułu utraty wartości	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<b>Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>1 619 457</b>	<b>2 099 884</b>	<b>5 603 151</b>	<b>6 985 767</b>	<b>( 719 374)</b>	<b>( 875 886)</b>
<b>Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:</b>	<b>1 503 826</b>	<b>1 941 800</b>	<b>2 882 764</b>	<b>5 378 460</b>	<b>( 59 658)</b>	<b>( 78 709)</b>
nieprzeterminowane	1 158 417	1 190 359	2 194 895	2 868 868	( 36 862)	( 43 336)
z liczbą dni przeterminowania od 1 do 30	216 318	609 743	457 599	2 260 936	( 11 708)	( 22 813)
z liczbą dni przeterminowania od 31 do 60	84 982	92 091	114 625	115 416	( 5 603)	( 6 242)
z liczbą dni przeterminowania od 61 do 90	44 109	49 607	115 645	133 240	( 5 485)	( 6 318)
<b>Razem brutto</b>	<b>3 123 283</b>	<b>4 041 684</b>	<b>8 485 915</b>	<b>12 364 227</b>	<b>( 779 032)</b>	<b>( 954 595)</b>

Kwota przychodów z tytułu odsetek związanych z aktywami podlegającymi praktykom *forbearance* na 30.06.2017 r. wynosiła 45 416 tys. PLN, na 31.12.2016 r. wynosiła 108 775 tys. PLN, natomiast na 30.06.2016 r. wynosiła 58 182 tys. PLN.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom podlegające <i>forbearance</i> według regionu geograficznego (brutto)	30.06.2017	31.12.2016
Dolnośląskie	336 884	344 929
Kujawsko-Pomorskie	69 631	70 613
Lubelskie	47 463	48 282
Lubuskie	62 115	62 642
Mazowieckie	1 293 697	1 937 784
Małopolskie	241 082	122 639
Opolskie	28 082	28 061
Podkarpackie	34 776	35 734
Podlaskie	34 706	34 491
Pomorskie	184 353	191 445
Warmińsko-Mazurskie	40 213	39 366
Wielkopolskie	196 111	188 845
Zachodniopomorskie	76 088	75 893
Śląskie	314 352	570 193
Świętokrzyskie	68 628	195 961
Łódzkie	95 102	94 806
<b>Razem</b>	<b>3 123 283</b>	<b>4 041 684</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom podlegające <i>forbearance</i> według branż (brutto)	30.06.2017	31.12.2016
Budownictwo	231 101	274 516
Dystrybucja	73 768	74 408
Energetyczny	149 867	399 368
Finansowy	462	341
Pozostałe sektory	155 501	196 909
Obsługa nieruchomości	733 748	1 360 369
Produkcyjny	194 964	227 267
Rolniczy	60 143	8 410
Transport	34 265	33 574
Ludność	1 489 464	1 466 522
<b>Razem</b>	<b>3 123 283</b>	<b>4 041 684</b>

	30.06.2017	31.12.2016
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	<b>3 087 089</b>	<b>2 984 876</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	175 565	409 088
Wartość brutto kredytów i pożyczek wyłączonych w okresie	( 60 017)	( 758 110)
Wartość brutto kredytów i pożyczek nowo ujętych w okresie	349 607	1 305 291
Inne zmiany/splaty	(1 207 992)	( 854 056)
<b>Wartość bilansowa netto na koniec okresu</b>	<b>2 344 252</b>	<b>3 087 089</b>

w tys. zł

## Ryzyko płynności

W okresie sprawozdawczym w Grupie BZ WBK S.A. nie wystąpiły istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem płynności. W zakresie monitoringu i raportowania ryzyka, z powodzeniem wdrożono wymagania określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych dotyczących pomiaru i raportowania nowych miar płynności.

Poniżej zaprezentowane zostały kluczowe nadzorcze miary płynności oraz luka płynności w ujęciu solo (dla Banku Zachodniego WBK S.A.) na dzień 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r.:

Nadzorcze miary płynności	30.06.2017	31.12.2016
M1	14 596 371	13 174 203
M2	1.54	1.43
M3	4.11	4.07
M4	1.19	1.18
LCR	136%	145%

30.06.2017	A'vista	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
Aktywa	21 450 301	1 188 179	2 094 419	3 282 853	10 920 245	11 218 037	27 337 577	53 782 490
Pasywa	16 069 107	29 827 757	17 314 261	10 373 378	6 891 227	6 690 552	9 909 273	34 198 547
w tym:								
- Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	2 803 125	-	-	-	-	-	-
- Zobowiązania wobec banków	580 490	613 059	95 824	130 439	-	-	-	-
- Zobowiązania wobec klientów	15 488 616	25 936 573	16 695 610	9 954 616	6 126 699	5 691 960	8 323 754	8 503 364
- Emisje własne	-	475 000	420 000	250 000	485 000	-	-	579 453
- Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-	-	-	929 830
Kontraktowa luka płynności	5 381 195	(28 639 578)	(15 219 842)	(7 090 525)	4 029 019	4 527 485	17 428 303	19 583 943
Skumulowana kontraktowa luka płynności	5 381 195	(23 258 383)	(38 478 226)	(45 568 750)	(41 539 732)	(37 012 247)	(19 583 943)	-
Instrumenty pochodne netto	-	(30 641)	10 831	8 749	(81 860)	(56 606)	(105 413)	(537 629)

31.12.2016	A'vista	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
Aktywa	21 977 376	6 015 915	1 818 154	2 780 366	5 651 079	16 734 537	26 288 169	50 152 393
Pasywa	61 200 626	15 721 571	11 352 248	7 971 541	4 624 337	2 966 499	1 847 241	25 733 926
w tym:								
- Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-	-	-
- Zobowiązania wobec banków	578 557	86 607	118 025	34 237	26 400	-	-	-
- Zobowiązania wobec klientów	60 622 069	15 634 964	10 945 920	7 394 630	3 979 739	1 260 040	70 033	-
- Emisje własne	-	-	285 000	-	475 000	485 000	-	530 880
- Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-	-	-	442 400
Kontraktowa luka płynności	(39 223 249)	(9 705 656)	(9 534 094)	(5 191 175)	1 026 742	13 768 038	24 440 928	24 418 467
Skumulowana kontraktowa luka płynności	(39 223 249)	(48 928 906)	(58 463 000)	(63 654 174)	(62 627 432)	(48 859 394)	(24 418 467)	-
Instrumenty pochodne netto	-	12 207	(145 252)	(11 535)	(51 183)	(173 801)	(187 448)	(1 018 843)

## 5. Zarządzanie kapitałem

Informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały przedstawione w „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30.06.2017 r.”

w tys. zł

## 6. Wynik z tytułu odsetek

	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>				
Należności od podmiotów gospodarczych	423 211	822 230	411 273	810 840
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	888 127	1 741 261	780 270	1 544 925
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	262 395	513 077	225 916	443 409
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	162 598	323 738	143 319	296 960
<i>w portfolio inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	153 207	311 446	140 595	286 453
<i>w portfolio handlowym</i>	9 391	12 292	2 724	10 507
Należności leasingowych	63 975	125 041	44 544	87 258
Należności od banków	16 183	31 374	16 115	31 608
Należności sektora budżetowego	1 518	3 228	1 705	3 707
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 082	9 175	1 369	2 235
Odsetki od IRS -zabezpieczających	59 274	124 723	80 431	163 470
<b>Razem</b>	<b>1 620 968</b>	<b>3 180 770</b>	<b>1 479 026</b>	<b>2 941 003</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>				
Depozytów klientów indywidualnych	( 145 984)	( 286 409)	( 165 005)	( 344 935)
Depozytów podmiotów gospodarczych	( 82 836)	( 172 652)	( 93 106)	( 187 866)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	( 14 282)	( 21 507)	( 9 095)	( 19 355)
Depozytów sektora budżetowego	( 14 626)	( 25 539)	( 12 710)	( 23 672)
Depozytów banków	( 11 739)	( 24 512)	( 11 876)	( 18 887)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	( 49 014)	( 93 668)	( 34 708)	( 69 096)
<b>Razem</b>	<b>( 318 481)</b>	<b>( 624 287)</b>	<b>( 326 500)</b>	<b>( 663 811)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 302 487</b>	<b>2 556 483</b>	<b>1 152 526</b>	<b>2 277 192</b>

## 7. Wynik z tytułu prowizji

	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Przychody prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	145 418	284 003	138 019	278 653
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	85 518	168 879	82 920	163 672
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	74 900	143 965	62 996	124 699
Prowizje walutowe	84 907	163 038	78 307	152 100
Prowizje od kredytów	77 780	150 038	69 730	134 867
Prowizje ubezpieczeniowe	56 656	108 137	65 567	147 297
Prowizje z działalności maklerskiej	22 670	44 739	14 893	31 455
Karty kredytowe	42 160	82 189	40 058	77 136
Gwarancje i poręczenia	11 831	24 619	14 525	25 651
Prowizje od umów leasingowych	16 829	27 521	3 880	7 476
Organizowanie emisji	7 807	8 804	2 069	4 240
Opłaty dystrybucyjne	3 042	6 898	1 537	3 038
Pozostałe prowizje	4 018	10 000	1 351	2 915
<b>Razem</b>	<b>633 536</b>	<b>1 222 830</b>	<b>575 852</b>	<b>1 153 199</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	( 45 415)	( 89 356)	( 45 090)	( 97 900)
Opłaty dystrybucyjne	( 5 832)	( 11 637)	( 6 057)	( 12 018)
Prowizje z działalności maklerskiej	( 2 739)	( 5 911)	( 2 155)	( 4 481)
Karty kredytowe	( 9 623)	( 18 546)	( 5 881)	( 16 924)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	( 31 097)	( 50 404)	( 10 556)	( 17 266)
Prowizje ubezpieczeniowe	( 3 536)	( 5 838)	( 13 463)	( 19 387)
Prowizje od umów leasingowych	( 19 720)	( 32 405)	( 6 142)	( 12 282)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	( 1 620)	( 3 250)	( 1 427)	( 3 212)
Pozostałe	( 18 312)	( 34 648)	( 14 249)	( 26 169)
<b>Razem</b>	<b>( 137 894)</b>	<b>( 251 995)</b>	<b>( 105 020)</b>	<b>( 209 639)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>495 642</b>	<b>970 835</b>	<b>470 832</b>	<b>943 560</b>

w tys. zł

## 8. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	27 796	68 811	90 433	154 028
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	12 027	22 995	(1 815)	9 225
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	697	4 053	(5 411)	(3 533)
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(4 292)	(3 773)	6 859	13 139
<b>Razem</b>	<b>36 228</b>	<b>92 086</b>	<b>90 066</b>	<b>172 859</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest zmiana wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (10 932) tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2017 r. i (6 015) tys. zł - za drugi kwartał 2017 r. oraz (971) tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2016 r. i odwrócenie zmiany wyceny w kwocie 6 013 tys. zł - za drugi kwartał 2016 r.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (10 744) tys. zł. narastająco za dwa kwartały 2017 r. i (5 947) tys. zł za drugi kwartał 2017 r. oraz (48) tys. zł. narastająco za dwa kwartały 2016 r. i odwrócenie korekty w kwocie 6 649 tys. zł za drugi kwartał 2016 r.

## 9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	-	10 775	316 141	318 034
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	9 700	15 204	39 418	79 874
Utrata wartości	-	-	(7 086)	(7 533)
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>9 700</b>	<b>25 979</b>	<b>348 473</b>	<b>390 375</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	2 898	5 687	7 030	(17 252)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(1 828)	(3 719)	(6 825)	14 541
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>1 070</b>	<b>1 968</b>	<b>205</b>	<b>(2 711)</b>
<b>Razem</b>	<b>10 770</b>	<b>27 947</b>	<b>348 678</b>	<b>387 664</b>

W dniu 21.06.2016 r. odbyło się rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa Bank Zachodni WBK S.A. otrzymała:

- Bank Zachodni WBK S.A. 49 974 289 euro oraz SCB 1 654 744 euro w gotówce,
- Bank Zachodni WBK S.A. 18 092 oraz SCB 600 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. serii C.

Ponadto, rozliczeniu podlegała także odroczone płatność w gotówce w wysokości 1,12 mld euro przypadająca na wszystkich uczestników transakcji, udział Banku Zachodniego WBK S.A. w tej kwocie wynosi 0.3839946336%, natomiast udział SCB 0,0127491571%. Przypadająca Grupie odroczone płatność w gotówce może zostać skorygowana w ciągu 3 lat od dnia transakcji w przypadku zaistnienia sytuacji opisanych w warunkach umowy.

Na 30.06.2016 r. całkowity zysk z tytułu realizacji ww. transakcji wyniósł w Banku Zachodnim WBK S.A. 305 865 tys. zł, natomiast w Santander Consumer Banku wyniósł 10 154 tys. zł. i został on rozpoznany w rachunku zysków i strat, w linii „Wynik na pozostałych instrumentach finansowych”.

w tys. zł

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	6 938	10 314	3 272	7 319
Zwroty opłat BFG *	-	433	18 608	25 097
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	12 355	13 784	3 837	9 962
Rozliczenie umów leasingowych	591	1 543	1 181	2 470
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 112	2 615	2 925	4 363
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	( 457)	( 237)	349	349
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	175	537	140	395
Pozostałe przychody dotyczące spraw spornych	31	24 162	-	-
Pozostałe	11 459	21 393	7 294	16 772
<b>Razem</b>	<b>32 204</b>	<b>74 544</b>	<b>37 606</b>	<b>66 727</b>

\*Z uwagi na zmianę sposobu wyliczenia opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10.06.2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bank zmienił sposób ujęcia przychodów z tego tytułu na przychody prowizyjne.

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

	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	( 90 271)	( 248 587)	( 204 325)	( 378 408)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	( 28 071)	( 45 387)	13 537	( 912)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	15 694	46 956	( 2 557)	51 389
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	2 282	1 140	16 356	16 798
<b>Razem</b>	<b>( 100 366)</b>	<b>( 245 878)</b>	<b>( 176 989)</b>	<b>( 311 133)</b>

## 12. Koszty pracownicze

	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Koszty pracownicze</b>				
Wynagrodzenia i premie	( 317 819)	( 631 042)	( 307 345)	( 610 303)
Narzut na wynagrodzenia	( 55 758)	( 113 823)	( 53 621)	( 109 981)
Koszty świadczeń socjalnych	( 9 900)	( 18 295)	( 8 556)	( 16 611)
Koszty szkoleń	( 5 022)	( 7 502)	( 4 913)	( 7 495)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	( 620)	( 1 244)	( 596)	( 1 190)
<b>Razem</b>	<b>( 389 119)</b>	<b>( 771 906)</b>	<b>( 375 031)</b>	<b>( 745 580)</b>

w tys. zł

### 13. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	( 87 668)	( 173 963)	( 90 851)	( 184 187)
Marketing i reprezentacja	( 32 056)	( 62 654)	( 39 416)	( 71 954)
Eksploatacja systemów informacyjnych	( 54 373)	( 108 383)	( 46 371)	( 96 728)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	( 70 153)	( 175 305)	( 71 664)	( 150 738)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	( 11 748)	( 24 624)	( 13 472)	( 28 070)
Koszty konsultacji i doradztwa	( 11 378)	( 24 692)	( 11 341)	( 22 728)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	( 16 733)	( 33 132)	( 16 007)	( 33 468)
Koszty pozostałych usług obcych	( 20 231)	( 41 052)	( 27 561)	( 53 577)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	( 5 833)	( 11 937)	( 7 161)	( 14 694)
Pozostałe podatki i opłaty	( 8 131)	( 16 257)	( 8 852)	( 17 729)
Transmisja danych	( 3 721)	( 7 330)	( 3 982)	( 8 306)
Rozliczenia KIR, SWIFT	( 6 286)	( 13 787)	( 6 657)	( 13 655)
Koszty zabezpieczenia banku	( 7 098)	( 13 863)	( 6 546)	( 12 666)
Koszty remontów maszyn	( 3 087)	( 6 674)	( 1 836)	( 6 975)
Pozostałe	( 6 472)	( 12 238)	( 6 139)	( 11 657)
<b>Razem</b>	<b>( 344 968)</b>	<b>( 725 891)</b>	<b>( 357 856)</b>	<b>( 727 132)</b>

### 14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Część bieżąca</b>	<b>( 274 755)</b>	<b>( 364 746)</b>	<b>( 368 436)</b>	<b>( 516 675)</b>
Bieżące obciążenie wykazane w rachunku zysków i strat	( 274 755)	( 364 915)	( 368 436)	( 525 060)
Korekty lat ubiegłych dotyczące podatku bieżącego	-	169	-	8 385
<b>Część odroczone</b>	<b>75 018</b>	<b>( 47 803)</b>	<b>137 058</b>	<b>137 474</b>
Bieżąca wykazana w rachunku zysków i strat	75 018	( 48 204)	137 058	137 474
Korekta lat ubiegłych dotycząca podatku odroczonego	-	401	-	-
<b>Razem</b>	<b>( 199 737)</b>	<b>( 412 549)</b>	<b>( 231 378)</b>	<b>( 379 201)</b>

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk przed opodatkowaniem	933 996	1 674 024	1 004 704	1 773 929
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	( 177 459)	( 318 065)	( 190 894)	( 337 047)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym opłata na rzecz BFG	( 17 812)	( 37 171)	( 29 037)	( 37 624)
Podatek od instytucji finansowych	( 19 973)	( 40 077)	( 20 076)	( 32 916)
Sprzedaż wierzytelności	( 15 051)	( 35 237)	( 9 459)	( 11 992)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	14 330	14 330	2 893	18 011
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 766	( 3 136)	647	1 150
Korekta podatku roku ubiegłego	-	570	-	8 385
Efekt podatkowy korekt konsolidacyjnych	14 220	8 459	15 397	14 195
Pozostałe	242	( 2 222)	( 849)	( 1 363)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>( 199 737)</b>	<b>( 412 549)</b>	<b>( 231 378)</b>	<b>( 379 201)</b>

Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	30.06.2017	31.12.2016
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	( 124 853)	( 122 523)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	( 28 152)	35 033
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	30 065	25 251
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	( 1 913)	( 1 913)
<b>Razem</b>	<b>( 124 853)</b>	<b>( 64 152)</b>



w tys. zł

## 15. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.06.2017	31.12.2016
Gotówka	2 132 266	2 134 971
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 980 731	2 538 686
Lokaty	-	102 003
<b>Razem</b>	<b>4 112 997</b>	<b>4 775 660</b>

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.

## 16. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2017	31.12.2016
Lokaty i kredyty	7 534	795 140
Rachunki bieżące	1 863 219	2 718 138
<b>Należności brutto</b>	<b>1 870 753</b>	<b>3 513 278</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 870 753</b>	<b>3 513 278</b>

## 17. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2017		31.12.2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>1 604 253</b>	<b>1 502 171</b>	<b>1 859 361</b>	<b>1 728 931</b>
Transakcje stopy procentowej	811 218	719 949	970 357	898 100
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	12 382	12 382	12 032	12 032
Transakcje walutowe	780 653	769 840	876 972	818 799
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>4 022 551</b>	<b>-</b>	<b>1 321 624</b>	<b>-</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>3 991 273</b>	<b>-</b>	<b>1 312 589</b>	<b>-</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	3 989 933	-	612 233	-
- obligacje	3 989 933	-	612 233	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	699 883	-
- bony	-	-	699 883	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1 340	-	473	-
- obligacje	1 340	-	473	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>31 278</b>	<b>-</b>	<b>9 035</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>8 121</b>	<b>-</b>	<b>80 129</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>5 626 804</b>	<b>1 510 292</b>	<b>3 180 985</b>	<b>1 809 060</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (1 045) tys. zł na 30.06.2017 r. oraz 9 525 tys. zł na 31.12.2016 r.

w tys. zł

## 18. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Pochodne instrumenty zabezpieczające	30.06.2017		31.12.2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	1 031	162 373	3 232	140 338
Instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	88 080	1 023 635	64 413	1 883 006
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>89 111</b>	<b>1 186 008</b>	<b>67 645</b>	<b>2 023 344</b>

Na dzień 30.06.2017 r. w pozycji pochodne instrumenty zabezpieczające – instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne zawarta jest korekta wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (10 143) tys. zł oraz (10 665) tys. zł na 31.12.2016 r.

Do wyceny transakcji Grupa stosuje model wyceny, zaklasyfikowany do poziomu II wartości godziwej, w którym istotne dane przyjęte do wyceny oparte są na obserwowalnych parametrach rynkowych (pośrednio lub bezpośrednio). Grupa traktuje różnice w inicjalnej wycenie instrumentu różnicę jako zysk/stratę dnia pierwszego i amortyzuje w czasie ujmując efekt wyceny w rachunku zysków i strat. Amortyzacja korekty wyceny dnia pierwszego została zawarta w nocie Wynik handlowy i rewaluacja.

## 19. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2017	31.12.2016
Należności od podmiotów gospodarczych	46 284 622	45 179 803
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	56 782 069	56 291 404
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>37 213 840</i>	<i>37 008 380</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 393 325	6 098 499
Należności od podmiotów sektora publicznego	147 118	195 900
Pozostałe należności	202 110	181 813
<b>Należności brutto</b>	<b>109 809 244</b>	<b>107 947 419</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 755 517)	(4 878 881)
<b>Razem</b>	<b>105 053 727</b>	<b>103 068 538</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2017	31.12.2016
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(4 187 798)	(4 471 467)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku objęcia kontroli	-	(11 548)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(248 587)	(828 170)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	401 271	1 110 443
Transfer	(15 191)	26 631
Różnice kursowe	18 764	(13 687)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(4 031 541)</b>	<b>(4 187 798)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(691 083)	(659 596)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku objęcia kontroli	-	(1 947)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(45 387)	(27 015)
Sprzedaż wierzytelności	3 246	3 182
Transfer	1 900	558
Różnice kursowe	7 348	(6 265)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(723 976)</b>	<b>(691 083)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(4 755 517)</b>	<b>(4 878 881)</b>

Kredyty na nieruchomości – analiza wg walut oraz profil ryzyka kredytów indeksowanych i denominowanych w CHF zostały zaprezentowane w nocie „Zarządzanie ryzykiem”.

w tys. zł

## 20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.06.2017	31.12.2016
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>		
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>25 846 836</b>	<b>28 423 828</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	23 696 963	23 429 089
- bony	293 619	-
- obligacje	23 403 344	23 429 089
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	2 849 694
- bony	-	2 849 694
Pozostałe papiery wartościowe:	2 149 873	2 145 045
- obligacje	2 149 873	2 145 045
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>888 437</b>	<b>884 050</b>
- notowane	22 405	34 473
- nienotowane	866 032	849 577
<b>Razem</b>	<b>26 735 273</b>	<b>29 307 878</b>

## 21. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.06.2017	31.12.2016
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	43 474	43 216
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	809 853	828 275
<b>Razem</b>	<b>853 327</b>	<b>871 491</b>

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>871 491</b>	<b>831 142</b>
Udział w zysku/ (stracie)	23 812	55 439
Dywidendy	( 44 861)	( 10 827)
Inne	2 885	( 4 263)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>853 327</b>	<b>871 491</b>

## 22. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2017	31.12.2016
Lokaty	85 606	98 531
Kredyty otrzymane od banków	1 899 123	1 945 101
Rachunki bieżące	606 878	517 649
<b>Razem</b>	<b>2 591 607</b>	<b>2 561 281</b>

w tys. zł

## 23. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>64 704 439</b>	<b>63 547 942</b>
depozyty terminowe	23 302 583	23 711 846
w rachunku bieżącym	41 246 523	39 650 731
pozostałe	155 333	185 365
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>39 623 549</b>	<b>45 709 065</b>
depozyty terminowe	18 941 033	22 608 733
w rachunku bieżącym	16 351 904	18 464 132
kredyty i pożyczki	3 576 636	4 075 897
pozostałe	753 976	560 303
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>4 783 171</b>	<b>3 265 450</b>
depozyty terminowe	2 888 521	1 504 136
w rachunku bieżącym	1 865 859	1 747 709
pozostałe	28 791	13 605
<b>Razem</b>	<b>109 111 159</b>	<b>112 522 457</b>

## 24. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2025	EUR	100 000
Transza 2	03.12.2026	EUR	120 000

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.06.2017	30.06.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>440 457</b>	<b>526 634</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>532 124</b>	<b>25 653</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	14 900	9 328
-różnice kursowe	-	16 325
-przekwalifikowanie *	517 224	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 43 360)</b>	<b>( 9 562)</b>
-spłata odsetek	( 13 727)	( 9 562)
-różnice kursowe	( 29 633)	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>929 221</b>	<b>542 725</b>
Krótkoterminowe	2 770	101 900
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	926 451	440 825

\*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

## 25. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych w I półroczu 2017	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności
Bankowe Papiery Wartościowe serii D	420 000	PLN	17.08.2017
Bankowe Papiery Wartościowe serii E	250 000	PLN	17.10.2017
Emisja długu podporządkowanego (Green bonds IFC)	137 100	EUR	22.05.2027

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Termin	31.12.2016
			wymagalności	
Bankowe Papiery Wartościowe serii C	100 000	PLN	17.02.2017	
Emisja serii D	185 000	PLN	26.02.2017	
Emisja serii B	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	215 000	PLN	04.10.2017	
SCB00019	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00032	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00037	40 000	PLN	02.12.2019	
SCB00033	50 000	PLN	26.02.2020	
SCB00034	140 000	PLN	05.05.2020	
SCB00035	82 000	PLN	29.05.2020	
SCB00036	100 000	PLN	10.08.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	1 225 000	PLN	16.09.2026	
Emisja serii E	120 000	EUR	03.12.2026	
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>				<b>5 529 187</b>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30.06.2017	30.06.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 529 187</b>	<b>4 320 891</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 322 568</b>	<b>821 788</b>
- emisja dłużnych papierów wartościowych	1 238 788	767 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	78 921	54 788
- różnice kursowe	4 859	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 889 772)</b>	<b>( 763 730)</b>
- wykup dłużnych papierów wartościowych	( 285 000)	( 704 700)
- przekwalifikowanie*	( 517 224)	-
- różnice kursowe	( 13 656)	-
- spłata odsetek	( 73 892)	( 59 030)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu</b>	<b>5 961 983</b>	<b>4 378 949</b>

\*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

## 26. Rezerwy

Rezerwy	30.06.2017	31.12.2016
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	49 198	50 746
Rezerwy na sprawy sporne	81 591	74 396
Rezerwy na restrukturyzację *	7 998	4 986
<b>Razem</b>	<b>138 787</b>	<b>130 128</b>

\*Rezerwy na restrukturyzację nabyte w wyniku przejścia kontroli na dzień 01.07.2014 r. w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 30.06.2017 r. wynosiły 7 998 tys. zł) dotyczyły:

- restrukturyzacji zatrudnienia w Banku 3 323 tys. zł (na dzień 30.06.2017 r. w wysokości 2 012 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 30.06.2017 r. w wysokości 5 986 tys. zł).

w tys. zł

Rezerwy związane są 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.). Rezerwy związane są także z zainicjowanym w roku 2015 Programem Doskonałości Operacyjnej.

Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzonymi rezerwami na restrukturyzację w przeważającej części wystąpią w latach 2017-2018.

Zmiana stanu rezerw 30.06.2017	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	obciążone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>74 396</b>	<b>50 746</b>	<b>4 986</b>	<b>130 128</b>
Utworzenie rezerw	18 888	36 659	4 755	60 302
Wykorzystanie rezerw	( 11 751)	( 408)	-	( 12 159)
Rozwiązanie rezerw	58	( 37 799)	( 1 743)	( 39 484)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>81 591</b>	<b>49 198</b>	<b>7 998</b>	<b>138 787</b>
Krótkoterminowe	81 591	42 082	7 998	131 671
Długoterminowe	-	7 116	-	7 116

Zmiana stanu rezerw 30.06.2016	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	obciążone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>48 582</b>	<b>75 340</b>	<b>8 648</b>	<b>132 570</b>
Utworzenie rezerw	76 017	53 243	-	129 260
Wykorzystanie rezerw	( 66 037)	833	-	( 65 204)
Rozwiązanie rezerw	( 627)	( 70 041)	( 2 436)	( 73 104)
Inne zmiany	-	-	( 39)	( 39)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>57 935</b>	<b>59 375</b>	<b>6 173</b>	<b>123 483</b>
Krótkoterminowe	57 935	49 825	6 173	113 933
Długoterminowe	-	9 550	-	9 550

## 27. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	30.06.2017	31.12.2016
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	27 052	25 314
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	350 396	585 606
Rezerwy pracownicze	304 049	375 959
Inne rezerwy	3 300	3 300
Wierzyciele różni	555 256	512 010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	248 342	250 059
Rozliczenia publiczno-prawne	96 919	86 298
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	537 759	436 249
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	57 945	72 901
Pozostałe	752	866
<b>Razem</b>	<b>2 181 770</b>	<b>2 348 562</b>
w tym zobowiązania finansowe *	1 835 757	2 011 339

\*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Rozliczeń publiczno-prawnych, Rozliczeń międzyokresowych przychodów oraz pozycji Inne rezerwy.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw 30.06.2017	Rezerwy pracownicze			Razem
		w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>375 959</b>	<b>60 397</b>	<b>3 300</b>	<b>379 259</b>
Utworzenie rezerw	139 144	2 526	-	139 144
Wykorzystanie rezerw	( 180 343)	-	-	( 180 343)
Rozwiązanie rezerw	( 30 634)	-	-	( 30 634)
Inne zmiany	( 77)	-	-	( 77)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>304 049</b>	<b>62 923</b>	<b>3 300</b>	<b>307 349</b>
Krótkoterminowe	241 126	-	3 300	244 426
Długoterminowe	62 923	62 923	-	62 923

Zmiana stanu rezerw 30.06.2016	Rezerwy pracownicze			Razem
		w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>380 724</b>	<b>63 209</b>	<b>3 306</b>	<b>384 030</b>
Utworzenie rezerw	175 926	2 361	-	175 926
Wykorzystanie rezerw	( 217 452)	-	( 6)	( 217 458)
Rozwiązanie rezerw	( 38 691)	-	-	( 38 691)
Inne zmiany	260	-	-	260
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>300 767</b>	<b>65 570</b>	<b>3 300</b>	<b>304 067</b>
Krótkoterminowe	235 197	-	3 300	238 497
Długoterminowe	65 570	65 570	-	65 570

## 28. Wartość godziwa

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

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

Aktywa	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 112 997	4 112 997	4 775 660	4 775 660
Należności od banków	1 870 753	1 870 753	3 513 278	3 513 278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 626 804	5 626 804	3 180 985	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	89 111	89 111	67 645	67 645
Należności od klientów	105 053 727	105 265 369	103 068 538	102 882 533
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 735 273	26 735 273	29 307 878	29 307 878
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	853 327	853 327	871 491	871 491
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 591 607	2 591 607	2 561 281	2 561 281
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 186 008	1 186 008	2 023 344	2 023 344
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 510 292	1 510 292	1 809 060	1 809 060
Zobowiązania podporządkowane	929 221	933 086	440 457	564 402
Zobowiązania wobec klientów	109 111 159	109 123 846	112 522 457	112 548 047

w tys. zł

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

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

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

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

**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. W przypadku kredytów walutowych zastosowano bieżącą marżę dla kredytów w EUR. Wycena nie uwzględnia ryzyka skutków potencjalnych propozycji rozwiązań systemowych dotyczących portfela kredytów hipotecyjnych w CHF.

**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.

**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:** Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa tych instrumentów opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

## **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 poziomów:

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

**Poziom II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):** Zaliczone tu są instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego.

**Poziom III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku):** Do tego poziomu 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.

Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie wartości godziwej, tj. ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Wyceny najważniejszych inwestycji kapitałowych zakwalifikowanych do poziomu III wartości godziwej:

- a) AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (AVIVA TUŻ),
- b) AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (AVIVA PTE),



w tys. zł

c) AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (AVIVA TUO),

wykonywane są półrocznie przez wyspecjalizowane jednostki Banku przy użyciu metod dochodowych opartych na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Najważniejszymi komponentami tych modeli są: poziom prognozowanych dywidend oraz stopa dyskontowa użyta przy kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

W pierwszym półroczu 2017 r. Grupa dokonała transferu zmiennoprocentowych obligacji Skarbu Państwa z poziomu II do poziomu I, z uwagi na fakt objęcia ich notowaniami. Obecnie są one wyceniane zgodnie z tymi notowaniami.

Na dzień 30.06.2017 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących poziomów wartości godziwej:

30.06.2017	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 022 165	1 604 252	387	5 626 804
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	89 111	-	89 111
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	25 812 370	-	34 466	25 846 836
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	22 405	-	866 032	888 437
<b>Razem</b>	<b>29 856 940</b>	<b>1 693 363</b>	<b>900 885</b>	<b>32 451 188</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	8 121	1 502 171	-	1 510 292
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 186 008	-	1 186 008
<b>Razem</b>	<b>8 121</b>	<b>2 688 179</b>	<b>-</b>	<b>2 696 300</b>

31.12.2016	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	282 769	2 897 965	251	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	67 645	-	67 645
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	16 025 497	12 360 090	38 240	28 423 827
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	34 473	-	849 578	884 051
<b>Razem</b>	<b>16 342 739</b>	<b>15 325 700</b>	<b>888 069</b>	<b>32 556 508</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	80 129	1 728 931	-	1 809 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 023 344	-	2 023 344
<b>Razem</b>	<b>80 129</b>	<b>3 752 275</b>	<b>-</b>	<b>3 832 404</b>

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

Poziom III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>30.06.2017</b>				
<b>Na początek okresu</b>	<b>251</b>	<b>38 240</b>	<b>849 578</b>	-
Zyski lub straty	( 37)	-	15 518	-
rozpoznane w rachunku zysków i strat	( 37)	-	-	-
rozpoznane w kapitałach własnych	-	-	15 518	-
Zakupy	740	-	936	-
Sprzedaże/Zapadalność	( 567)	( 3 774)	-	-
Inne	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>387</b>	<b>34 466</b>	<b>866 032</b>	-

w tys. zł

Poziom III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.12.2016				
<b>Na początek okresu</b>	<b>1 839</b>	-	<b>1 115 212</b>	-
Zyski lub straty	81	-	3 920	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	81	-	63 651	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	(59 731)	-
Zakupy	340	-	9 900	-
Sprzedaże	(2 009)	-	(279 454)	-
Reklasyfikacje	-	38 240	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>251</b>	<b>38 240</b>	<b>849 578</b>	-

## 29. Zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

**Na dzień 30.06.2017 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 848 678 tys. zł, co stanowi 3,88% kapitałów własnych. W kwocie tej 574 580 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 270 564 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 3 534 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.06.2017 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 138 164 tys. zł.

Na dzień 30.06.2017 roku wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 81 591 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 34 715 tys. zł. Dla 27 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 30 697 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 26.

**Na dzień 31.12.2016 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 780 750 tys. zł, co stanowi 3,71% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 518 256 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 221 634 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 40 860 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość. W 2016 roku, znaczny wzrost wartości rok do roku przedmiotu sporu z powództwa Grupy (z 256 443 tys. zł do 518 256 tys. zł) to efekt uchylecia przepisów o bankowych tytułach egzekucyjnych i konieczności kierowania do sądu wszystkich niespłaconych wierzytelności Banku w zwykłym lub nakazowym trybie postępowania.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 451 697 tys. zł.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 74 396 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 37 639 tys. zł. Dla 8 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 34 778 tys. zł.

### Zobowiązania pozabilansowe

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

w tys. zł

<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
<b>- finansowe:</b>	<b>22 425 999</b>	<b>23 243 064</b>
- linie kredytowe	18 244 294	19 134 360
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 588 874	3 419 031
- akredytywy importowe	584 868	655 624
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	7 963	34 049
<b>- gwarancyjne</b>	<b>4 063 530</b>	<b>4 182 758</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>( 49 198)</b>	<b>( 50 746)</b>
<b>Razem</b>	<b>26 440 331</b>	<b>27 375 076</b>

### 30. 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 za pierwsze półrocze 2017 r. (28.07.2017 r.) są Banco Santander S.A. oraz Nationale – Nederlanden OFE.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	28.07.2017	26.04.2017	28.07.2017	26.04.2017	28.07.2017	26.04.2017	28.07.2017	26.04.2017
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%
Nationale Nederlanden OFE	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%
<b>Razem</b>	<b>99 234 534</b>	<b>99 234 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>99 234 534</b>	<b>99 234 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 31. Podmioty powiązane

<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa</b>	<b>76</b>	<b>70</b>
Pozostałe aktywa	76	70
<b>Zobowiązania</b>	<b>186 663</b>	<b>78 706</b>
Zobowiązania wobec klientów	186 422	78 414
Pozostałe zobowiązania	241	292

<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>
<b>Przychody</b>	<b>8 544</b>	<b>13 169</b>
Przychody prowizyjne	8 544	13 169
<b>Koszty</b>	<b>2 339</b>	<b>6 812</b>
Koszty odsetkowe	767	676
Koszty prowizyjne	1 315	1 451
Koszty operacyjne w tym:	257	4 685
<i>koszty działania banku</i>	257	4 685

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<b>Aktywa</b>	<b>433 400</b>	<b>981 961</b>	<b>1 145</b>	<b>3 674</b>
Należności od banków, w tym:	175 180	594 042	1 144	274
<i>lokaty i kredyty</i>	-	353 911	-	-
<i>rachunki bieżące</i>	175 180	240 131	1 144	274
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	255 909	387 727	1	3 371
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 283	-	-	-
Pozostałe aktywa	28	192	-	29
<b>Zobowiązania</b>	<b>393 574</b>	<b>633 941</b>	<b>107 622</b>	<b>262 160</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	137 868	271 312	6 173	174 617
<i>rachunki bieżące</i>	137 868	271 312	6 173	3 683
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	-	-	-	170 934
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 763	54 503	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	252 943	308 126	338	7 365
Zobowiązania wobec klientów	-	-	88 915	71 079
Pozostałe zobowiązania	-	-	12 196	9 099
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>-</b>	<b>10 706</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Udzielone:	-	10 706	-	-
-finansowe	-	10 706	-	-

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	01.01.2017-	01.01.2016-	01.01.2017-	01.01.2016-
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
<b>Przychody</b>	<b>7 233</b>	<b>7 886</b>	<b>216</b>	<b>5 953</b>
Przychody odsetkowe	6 159	7 054	76	23
Przychody prowizyjne	1 074	832	123	100
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	17	-
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	-	5 830
<b>Koszty</b>	<b>21 451</b>	<b>115 523</b>	<b>50 643</b>	<b>9 826</b>
Koszty odsetkowe	405	125	1 992	594
Koszty prowizyjne	586	592	114	115
Wynik handlowy i rewaluacja	20 460	114 806	35 871	-
Koszty operacyjne w tym:	-	-	12 666	9 117
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	-	12 658	9 117
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	-	-	8	-

## Transakcje z personelem zarządczym

### Wynagrodzenia Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej i kluczowej kadry kierowniczej Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym

Na dzień 30.06.2017 r. i 31.12.2016 r. 30.06.2016 r. Członkowie Zarządu mieli zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej	Zarząd		Kluczowa kadra kierownicza	
	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
Wynagrodzenia zasadnicze	6 198	5 057	20 141	20 003
Dodatkowe korzyści (np. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej), ubezpieczenia	432	369	426	380
Nagrody* wypłacone w roku 2017 r. i 2016 r.	7 794	6 006	18 113	12 403
Wypłacone ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy	124	-	51	-
Rezerwa emerytalno-rentowa oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy	905	872	4 366	4 539
Liczba warunkowych praw do akcji**	10 541	18 371	18 321	30 350

w tys. zł

	Zarząd		Kluczowa kadra kierownicza	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym	8 401	7 158	22 901	25 697
Depozyty złożone przez osoby zarządzające	20 358	13 312	17 679	14 199

\* obejmują część nagrody należnej za lata 2016, 2015, 2014, 2013 i 2012, której wypłata była warunkowa i została odroczone w czasie

\*\* szczegółowe informacje na temat programu motywacyjnego w formie akcji zostały zaprezentowane w nocie 44.

Do kategorii „Kluczowa kadra kierownicza” zalicza się osoby objęte zasadami określonymi w „Polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku Zachodnim WBK S.A.”, a w przypadku spółek zależnych zasadami odrębnie określonymi w spółkach.

W Grupie BZ WBK S.A. obowiązuje Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących wybrane kierownicze stanowiska w Grupie BZ WBK S.A. zatwierdzona i zaakceptowana przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą. Polityka podlega przeglądom, które są dokonywane w okresach rocznych lub częściej w przypadku istotnych zmian organizacyjnych.

Wypłata wynagrodzenia zmiennego dla osób zajmujących stanowiska kierownicze następuje raz w roku po zakończeniu okresu rozliczeniowego i ogłoszeniu wyników Banku. Wynagrodzenie zmienne przyznane na podstawie regulaminów premiowych, wypłacane jest w formie gotówkowej oraz w formie akcji fantomowych, przy czym część wypłaty wynagrodzenia zmiennego w formie akcji fantomowych nie może być niższa niż 50% całkowitej wartości wypłaty wynagrodzenia zmiennego. Wypłata nie mniej niż 40% wartości wynagrodzenia zmiennego określonego powyżej jest warunkowa i jest odnaczana na okres 3 lat (po 13,3% w każdym z kolejnych lat) i następuje w trakcie tego okresu w równych rocznych ratach płatnych z dołu, uzależnionych od efektów pracy danego pracownika za okres podlegający ocenie oraz wartości akcji fantomowych.

W I półroczu 2017 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Rady Nadzorczej wyniosła 818 tys. zł. Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 9 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W I półroczu 2016 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Rady Nadzorczej wyniosła 879 tys. zł. Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 18 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

## 32. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

### Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych w I półroczu 2017 r.

#### **Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji**

W dniu 28.03.2017 r. nastąpiła likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (spółka zależna Santander Consumer Banku S.A.).

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości 3 757 tys. zł został zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych”.

Spółka AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji prowadziła działalność pomocniczą w zakresie usług bankowych.

#### **Połączenie BZWBK Leasing S.A. z BZWBK Lease S.A.**

W dniu 28.02.2017 r. nastąpiło połączenie spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez BZ WBK Leasing SA (spółka przejmująca) BZ WBK Lease S.A. (spółka przejmowana). Nastąpiło przeniesienie całego majątku BZ WBK Lease S.A. na BZ WBK Leasing S.A. W związku z połączeniem, BZ WBK Lease S.A. utracił swój byt prawny, natomiast BZ WBK Leasing S.A., jako spółka przejmująca z mocy prawa wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. W efekcie BZ WBK Leasing S.A. kontynuuje działalność prowadzoną dotychczas przez BZ WBK Lease S.A., jak również wstąpił z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej BZ WBK Lease S.A.

w tys. zł

### **33. Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o.**

#### ***Opis transakcji***

W dniu 30.09.2016 r. podmiot zależny od Banku Zachodniego WBK S.A. - Santander Consumer Bank S.A. (SCB) i Banque PSA Finance S.A. zawarły umowę, która miała na celu nawiązanie współpracy strategicznej w zakresie finansowania sprzedaży na terenie Polski środków transportu produkowanych przez koncern PSA Peugeot Citroen (PSA), finansowania majątku obrotowego polskiej sieci PSA oraz wspólnej dystrybucji produktów finansowych i bankowych skierowanej do polskich klientów koncernu PSA. W wyniku powyższej umowy z dniem 1.10.2016 r. (dzień objęcia kontroli), spółka Santander Consumer Finance (podmiot zależny SCB) nabył za kwotę 61 352 500 zł, 50% kapitału akcyjnego spółek PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. Cena zapłacona, będąca równocześnie ceną wstępną, stanowi 50% wartości ustalonej przez strony transakcji jako referencyjnej wartości księgowej przejmowanych spółek. Cena ostateczna ustalona zostanie w terminie do końca trzeciego kwartału 2017 r. i zależeć będzie od wyniku prowadzonych przez stronę przejmującą przeglądów nabytych aktywów i zobowiązań.

#### ***Umorzenie udziałów w PSA Finance Polska Sp. z o.o.***

W dniu 05.04.2017 r. podpisano umowę dotyczącą sprzedaży przez Santander Consumer Bank S.A. 10% udziałów w PSA Finance Polska Sp. z o.o. na rzecz tej spółki, w celu ich umorzenia w następstwie uchwały Zgromadzenia Wspólników PSA Finance Polska Sp. z o.o. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego PSA Finance Polska Sp. z o.o. w wysokości 30 000 tys. zł i dobrowolnego umorzenia udziałów w spółce w wysokości 12 266 tys. zł. O powyższe umorzenie została skorygowana pierwotna cena nabycia oraz zapłata.

Umorzenie udziałów i obniżenie kapitału zakładowego w spółce PSA Finance Polska Sp. z o.o. stanie się skuteczne z chwilą wpisu wniosku do KRS.

Zarząd PSA Finance Polska Sp. z o.o. nabył udziały własne w celu umorzenia od obu udziałowców w równej części, w wyniku czego nie zmieniła się struktura własnościowa spółki.

Wpływ na wynik Grupy BZ WBK S.A. powyższej transakcji będzie nieistotny.

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

Na dzień publikacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres kończący się 30.06.2017 r. dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o.

Dane finansowe spółek na dzień 30.06.2017 r. stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia nie są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego w przyszłości badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Grupa nie zakończyła procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i zobowiązań Spółek PSA ani procesu oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia.

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej aktywów i zobowiązań przejętych przez Santander Consumer Bank.

	na 30.06.2017	PSA Finance Polska sp. z o.o.	PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o.
<b>AKTYWA</b>			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1	5
Należności od banków		317	33
Należności od klientów		735 482	141
Wartości niematerialne		66	3
Rzeczowy majątek trwały		2 027	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		35 386	1
Pozostałe aktywa		11 828	13
<b>Aktywa razem</b>		<b>785 107</b>	<b>196</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		( 476 864)	-
Zobowiązania wobec klientów		( 96 731)	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		( 6 060)	-
Pozostałe zobowiązania		( 71 930)	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>( 651 585)</b>	<b>-</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>133 522</b>	<b>196</b>
		<b>30.06.2017</b>	
<b>Wartość firmy</b>			
Przekazana zapłata		49 087	
Udziały niedające kontroli		84 631	
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		( 133 718)	
<b>Razem</b>		<b>-</b>	

### 34. 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.

### 35. 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.

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

Informacje na temat hierarchii wartości godziwej zamieszczone zostały w nocie 28.

w tys. zł

### **37. 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.

### **38. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

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

### **39. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

- Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (szczegóły opisane zostały w nocie 32).
- Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska Sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (szczegóły opisane zostały w nocie 33).

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

Na dzień 30.06.2017 r. i 31.12.2016 r. 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.

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

Na dzień 30.06.2017 r. i 31.12.2016 r. 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.

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

Na dzień 30.06.2017 r. i 31.12.2016 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.



w tys. zł

### 43. Dywidenda na akcję

W dniu 17.05.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy.

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 535 866 tys. zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz za rok 2015.

Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wynosi 5,40 zł.

### 44. Program motywacyjny w formie akcji

Piąta edycja programu motywacyjnego została zrealizowana z dniem 30.06.2017 r. Spełnienie przesłanek zostało zrealizowane na poziomie 63% dla uczestników programu mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy oraz na poziomie 67% dla uczestników programu niemających istotnego wpływu na profil ryzyka Grupy. Realizacja planu poprzez emisję nowych akcji i ich alokację na indywidualne rachunki uprawionych zostanie przeprowadzona w trzecim kwartale 2017 r.

W dniu 17.05.2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadziło 3 letni Program Motywacyjny VI, którego uczestnikami są pracownicy Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (w tym Członkowie Zarządu Banku) w łącznej liczbie nie większej niż 250 osób. W dniu 26.06.2017 r. Rada Nadzorcza zaakceptowała listę indywidualnych uczestników programu („data przyznania uprawnień”).

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

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni szóstej edycji naberą prawo do nabycia nagrody rocznej od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku netto i wzrostu wskaźnika RORWA.

Przedział wzrostu zysku netto wynosi od „dolnego poziomu” ustalonego jako 80% założonego poziomu realizacji w 2017 r. do „górnego poziomu” nominalnego wzrostu na poziomie 17,8% dla pierwszego roku trwania programu oraz od „dolnego poziomu” ustalonego jako 80% założonego poziomu realizacji w latach 2018 i 2019 do „górnego poziomu” nominalnego wzrostu na poziomie 13,4% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu. Przedział wzrostu wskaźnika RORWA wynosi od „dolnego poziomu” ustalonego jako 80% założonego poziomu realizacji w 2017 r. do „górnego poziomu” nominalnego wzrostu na poziomie 2,24% dla pierwszego roku trwania programu, od „dolnego poziomu” ustalonego jako 80% założonego poziomu realizacji w 2018 roku do „górnego poziomu” nominalnego wzrostu na poziomie 2,37% dla drugiego roku trwania programu oraz od „dolnego poziomu” ustalonego jako 80% założonego poziomu realizacji w 2019 r. do „górnego poziomu” nominalnego wzrostu na poziomie 2,5% dla trzeciego roku trwania programu.

Dodatkowo brane będą po uwagę jakościowe przesłanki programu - uczestnicy otrzymają uprawnienia do nagrody rocznej w zależności od poziomu satysfakcji klienta oraz wyników badania zaangażowania. Poziom satysfakcji klienta będzie spełniony, gdy w grupie porównawczej Bank znajdzie się na miejscu drugim dla pierwszego i drugiego roku trwania programu oraz miejscu pierwszym dla trzeciego roku trwania programu. Wyniki badania zaangażowania nie będą niższe niż 50% dla pierwszego roku trwania programu, 60% dla drugiego roku trwania programu oraz 70% dla trzeciego roku trwania programu.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku netto w okresie 3 lat wynoszącego od 11,7% do 15% oraz od średniej wartości wskaźnika RORWA w okresie 3 lat wynoszącego od 1,9% do 2,38%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw.

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w roku 2017:

w tys. zł

	2017
Liczba akcji	131 262
Cena akcji w zł	350,00
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	30,07%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	2,12%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji w zł	323,36
Stopa dywidendy	1,71%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	6 miesięcy 2017	6 miesięcy 2016
	Liczba praw	Liczba praw
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>157 254</b>	<b>168 784</b>
Przyznane	131 912	-
Wykonane	( 100 233)	-
Utracone	( 2 495)	( 5 676)
Wygasłe	( 55 176)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca</b>	<b>131 262</b>	<b>163 108</b>
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Prawa wygasłe zaprezentowane w tabeli dla 6 miesięcy 2017 r. wynikają z niższego poziomu realizacji Programu Motywacyjnego V.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30.06.2017 r. i 2016 r. pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 3 lata i 1 rok.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy 2017 r. i 2016 r. wynosi odpowiednio 0,00 zł. oraz 8 403 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK S.A. w ramach Programu Motywacyjnego V.

Liczba sztuk	30.06.2017	30.06.2016
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>17 671</b>	<b>17 918</b>
Przyznane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	1 017	1 253
Rezygnacja z pełnionej funkcji	( 2 094)	( 800)
Prawa wygasłe	( 6 053)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca</b>	<b>10 541</b>	<b>18 371</b>

W ramach opisanego powyżej Programu Motywacyjnego VI członkowie Zarządu Banku otrzymali 34 670 warunkowych praw do akcji.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych kluczowej kadry kierowniczej Grupy BZ WBK w ramach Programu Motywacyjnego V.

Liczba sztuk	30.06.2017	30.06.2016
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>31 415</b>	<b>30 350</b>
Zmiana z tytułu przyjęcia do Kluczowej Kadry Kierowniczej	2 940	-
Zmiana z tytułu wyłączenia z Kluczowej Kadry Kierowniczej	( 6 055)	-
Prawa wygasłe	( 9 979)	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca</b>	<b>18 321</b>	<b>30 350</b>

W ramach Programu Motywacyjnego VI członkowie kluczowej kadry kierowniczej otrzymali 39 974 warunkowych praw do akcji.

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

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2017	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	
25.07.2017	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Michael McCarthy	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Juan de Porras Aguirre	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Miroslaw Skiba	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Feliks Szyszkwiaak	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2017	Artur Chodacki	Członek Zarządu	
25.07.2017	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
25.07.2017	Marcin Prell	Członek Zarządu	
25.07.2017	Arkadiusz Przybył	Członek Zarządu	
25.07.2017	Maciej Reluga	Członek Zarządu	
25.07.2017	Dorota Strojowska	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2017	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	