



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

2018



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	1 389 826	1 253 996	332 622	292 368
II Wynik z tytułu prowizji	515 114	475 193	123 280	110 791
III Zysk przed opodatkowaniem	712 684	740 028	170 564	172 537
IV Zysk netto należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.	438 734	453 044	105 000	105 627
V Przepływy pieniężne netto - razem	(567 096)	(4 880 588)	(135 721)	(1 137 905)
VI Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	93 471	74 172	22 370	17 293
VII Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,42	4,57	1,06	1,07
VIII Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,41	4,56	1,06	1,06
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	986 964	902 101	236 206	210 324
II Wynik z tytułu prowizji	393 269	401 317	94 120	93 567
III Zysk przed opodatkowaniem	403 089	511 796	96 470	119 325
IV Zysk za okres	280 852	353 952	67 215	82 524
V Przepływy pieniężne netto - razem	(514 211)	(4 574 165)	(123 064)	(1 066 463)
VI Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,83	3,57	0,68	0,83
VII Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,83	3,57	0,68	0,83
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Aktywa razem	157 556 422	152 674 444	37 437 667	36 604 676
II Zobowiązania wobec banków	3 838 090	2 783 083	911 985	667 262
III Zobowiązania wobec klientów	113 576 582	111 481 135	26 987 426	26 728 316
IV Zobowiązania razem	133 790 826	129 330 815	31 790 620	31 007 892
V Kapitały razem	23 765 596	23 343 629	5 647 047	5 596 785
VI Udziały niekontrolujące	1 530 692	1 436 409	363 714	344 388
VII Liczba akcji	99 333 481	99 333 481		
VIII Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	239,25	235,00	56,85	56,34
IX Współczynnik kapitałowy	16,67%	16,69%		
X Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	3,10	5,40	0,74	1,27
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Aktywa razem	137 530 032	132 863 268	32 679 109	31 854 820
II Zobowiązania wobec banków	2 484 820	1 414 448	590 429	339 123
III Zobowiązania wobec klientów	104 135 445	102 155 522	24 744 076	24 492 441
IV Zobowiązania razem	116 501 503	112 024 431	27 682 429	26 858 575
V Kapitały razem	21 028 529	20 838 837	4 996 680	4 996 245
VI Liczba akcji	99 333 481	99 333 481		
VII Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	211,70	209,79	50,30	50,30
VIII Współczynnik kapitałowy	18,94%	18,95%		
IX Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	3,10	5,40	0,74	1,27

*Szczegółowe informacje zostały opisane w nocie 41.

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 31.03.2018 r.: 1 EUR = 4,2085 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 29.12.2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2018 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2018 r.: 1 EUR = 4,1784 PLN; na 31.03.2017 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2017 r.: 1 EUR = 4,2891 PLN.

Na dzień 31.03.2018 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2018 ROKU**

2018



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	10
Skrócony rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.....	11
Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.....	13
Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.....	14
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
1. Informacja ogólna o emitencji	15
2. Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	17
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....	44
4. Wynik z tytułu odsetek	48
5. Wynik z tytułu prowizji	49
6. Wynik handlowy i rewaluacja	49
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	50
8. Pozostałe przychody operacyjne	50
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	50
10. Koszty pracownicze.....	51
11. Koszty działania banku.....	51
12. Pozostałe koszty operacyjne	52
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	52
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	53
15. Należności od banków	53
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	53
17. Należności od klientów	54
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	55
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	55
20. Zobowiązania wobec banków.....	56
21. Zobowiązania wobec klientów	56
22. Zobowiązania podporządkowane	56
23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	57
24. Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	57
25. Pozostałe rezerwy	58
26. Pozostałe zobowiązania	58
27. Wartość godziwa	60
28. Zobowiązania warunkowe	63
29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	64
30. Podmioty powiązane.....	64
31. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	65
32. 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.....	66
33. Niespłnienie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	66
34. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	66
35. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	67
36. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	67

37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	67
38. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	67
39. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	67
40. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	67
41. Dywidenda na akcję.....	68
42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	69
43. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2018 r.	70
44. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2018 r.....	72
45. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2018 r.....	86
46. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	102

w tys. zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody odsetkowe		1 688 501	1 559 802
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		1 518 899	-
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		163 239	-
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		6 363	-
Koszty odsetkowe		(298 675)	(305 806)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	1 389 826	1 253 996
Przychody prowizyjne		617 725	582 576
Koszty prowizyjne		(102 611)	(107 383)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	515 114	475 193
Przychody z tytułu dywidend		185	345
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych		(65)	3 757
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	20 073	55 858
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	(300)	17 177
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	77 448	42 340
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(222 966)	(145 512)
Koszty operacyjne w tym:		(971 151)	(865 972)
-Koszty pracownicze i koszty działania banku	Noty 10, 11	(862 454)	(763 710)
-Amortyzacja		(82 536)	(74 269)
-Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(26 161)	(27 993)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		10 998	8 655
Podatek od instytucji finansowych		(106 478)	(105 809)
Zysk przed opodatkowaniem		712 684	740 028
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(180 479)	(212 812)
Skonsolidowany zysk za okres		532 205	527 216
w tym:			
-zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.		438 734	453 044
-zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli		93 471	74 172
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		4,42	4,57
Rozwodniony (zł/akcja)		4,41	4,56

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Skonsolidowany zysk za okres	532 205	527 216
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	138 236	118 416
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	-	163 450
Podatek odroczony	-	(31 056)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto	(11 304)	(17 257)
Podatek odroczony	2 148	3 279
Wycena dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	181 965	-
Podatek odroczony	(34 573)	-
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	1 504	(4)
Wycena kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 860	-
Podatek odroczony	(356)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne, brutto	-	(5)
Podatek odroczony	-	1
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	139 740	118 412
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	671 945	645 628
Dochód całkowity ogółem przypadający:		
Udziałowcom BZ WBK S.A.	577 662	569 394
Udziałowcom niesprawującym kontroli	94 283	76 234

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	31.03.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	5 202 843	4 146 222
Należności od banków	Nota 15	1 810 599	2 136 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	5 778 803	3 416 108
Pochodne instrumenty zabezpieczające		186 449	218 061
Należności od klientów w tym:	Nota 17	109 077 791	107 839 897
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		108 971 391	-
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		106 400	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	28 415 812
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	Nota 18	29 001 043	-
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		28 090 221	-
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		907 432	-
- pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 390	-
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	901 864	889 372
Wartości niematerialne		486 567	490 327
Wartość firmy		1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały		898 332	930 717
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		1 445 532	1 414 227
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 261	103
Pozostałe aktywa		1 039 282	1 065 068
Aktywa razem		157 556 422	152 674 444
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	3 838 090	2 783 083
Pochodne instrumenty zabezpieczające		642 311	578 798
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	954 909	1 237 704
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	113 576 582	111 481 135
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 378 655	2 650 846
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	1 500 901	1 488 602
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 23	5 164 719	5 895 814
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		147 693	192 925
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	Nota 24	68 036	50 652
Pozostałe rezerwy	Nota 25	108 114	102 482
Pozostałe zobowiązania	Nota 26	2 410 816	2 868 774
Zobowiązania razem		133 790 826	129 330 815
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		22 234 904	21 907 220
Kapitał akcyjny		993 335	993 335
Pozostałe kapitały		16 923 096	16 920 129
Kapitał z aktualizacji wyceny		827 996	714 466
Zyski zatrzymane		3 051 743	1 066 236
Wynik roku bieżącego		438 734	2 213 054
Udziały niekontrolujące		1 530 692	1 436 409
Kapitały razem		23 765 596	23 343 629
Zobowiązania i kapitały razem		157 556 422	152 674 444

Noty przedstawione na stronach 15-69 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		
Kapitały według stanu na 31.12.2017	993 335	16 920 129	714 466	3 279 290	21 907 220	1 436 409	23 343 629
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	(25 329)	(229 125)	(254 454)	-	(254 454)
Kapitały według stanu na 01.01.2018 (przekształcone)	993 335	16 920 129	689 137	3 050 165	21 652 766	1 436 409	23 089 175
Całkowite dochody razem	-	-	138 928	438 734	577 662	94 283	671 945
<i>Skonsolidowany zysk za okres</i>	-	-	-	438 734	438 734	93 471	532 205
<i>Pozostałe dochody całkowite</i>	-	-	138 928	-	138 928	812	139 740
Wynik na sprzedaży kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	(69)	69	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	3 201	-	-	3 201	-	3 201
Korekty kapitałów z tytułu połączenia, likwidacji spółek, przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	(234)	-	1 509	1 275	-	1 275
Stan na 31.03.2018	993 335	16 923 096	827 996	3 490 477	22 234 904	1 530 692	23 765 596

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 827 996 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w wysokości odpowiednio: 391 482 tys. zł i 533 565 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (97 488) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 437 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		
Kapitały według stanu na 31.12.2016	992 345	15 791 555	276 093	2 720 834	19 780 827	1 237 649	21 018 476
Całkowite dochody razem	-	-	116 350	453 044	569 394	76 234	645 628
<i>Skonsolidowany zysk za okres</i>	-	-	-	453 044	453 044	74 172	527 216
<i>Pozostałe dochody całkowite</i>	-	-	116 350	-	116 350	2 062	118 412
Korekty kapitałów z tytułu połączenia, likwidacji spółek, przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	7 588	-	704	8 292	18 993	27 285
Stan na 31.03.2017	992 345	15 799 143	392 443	3 174 582	20 358 513	1 332 876	21 691 389

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 392 443 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (16 918) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 524 129 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (122 787) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 8 019 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Zysk przed opodatkowaniem		712 684	740 028
Korekty razem:			
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(10 998)	(8 655)
Amortyzacja		82 536	74 269
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		(10)	(10)
Zysk z działalności inwestycyjnej		(44 418)	(20 008)
		739 794	785 624
Zmiany:			
Stanu rezerw		23 016	4 096
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(2 645 490)	(110 173)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		95 125	(706 965)
Stanu należności od banków		(26)	6
Stanu należności od klientów		(1 237 894)	(949 640)
Stanu zobowiązań wobec banków		1 281 887	(46 726)
Stanu zobowiązań wobec klientów		1 947 958	(4 064 851)
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		2 727 809	(103 404)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(759 568)	(52 331)
		1 432 817	(6 029 988)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(100 884)	(108 434)
Dywidendy		(185)	(344)
Podatek dochodowy zapłacony		(231 059)	(198 372)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 840 483	(5 551 514)
Wpływy		688 051	1 294 165
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	1 185 909
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych		517 241	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		58 606	4 939
Dywidendy otrzymane		6	180
Odsetki otrzymane		112 198	103 137
Wydatki		(2 222 031)	(1 072 707)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(1 047 570)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(2 146 814)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(75 217)	(25 137)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 533 980)	221 458
Wpływy		367 720	995 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		160 000	670 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		207 720	325 000
Wydatki		(1 241 319)	(545 532)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(890 000)	(285 000)
Spląty kredytów i pożyczek		(283 495)	(206 748)
Odsetki zapłacone		(67 824)	(53 784)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(873 599)	449 468
Przepływy pieniężne netto - razem		(567 096)	(4 880 588)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 662 368	11 838 799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 095 272	6 958 211

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócony rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
	za okres:	
Przychody odsetkowe	1 201 338	1 125 790
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1 042 999	-
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	151 976	-
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 363	-
Koszty odsetkowe	(214 374)	(223 689)
Wynik z tytułu odsetek	986 964	902 101
Przychody prowizyjne	459 792	466 398
Koszty prowizyjne	(66 523)	(65 081)
Wynik z tytułu prowizji	393 269	401 317
Przychody z tytułu dywidend	179	340
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	(65)	-
Wynik handlowy i rewaluacja	19 967	53 941
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	505	15 019
Pozostałe przychody operacyjne	62 437	35 004
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(180 648)	(103 991)
Koszty operacyjne w tym:	(782 838)	(694 933)
-Koszty pracownicze i koszty działania banku	(695 534)	(616 248)
-Amortyzacja	(70 301)	(64 655)
-Pozostałe koszty operacyjne	(17 003)	(14 030)
Podatek od instytucji finansowych	(96 681)	(97 002)
Zysk przed opodatkowaniem	403 089	511 796
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(122 237)	(157 844)
Zysk za okres	280 852	353 952
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	2,83	3,57
Rozwodniony (zł/akcja)	2,83	3,57

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
	za okres:	
Zysk za okres	280 852	353 952
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	136 309	114 125
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	-	158 279
Podatek odroczony	-	(30 073)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto	(10 558)	(17 384)
Podatek odroczony	2 006	3 303
Wycena dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	178 840	-
Podatek odroczony	(33 979)	-
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	2 135	-
Wycena kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2 637	-
Podatek odroczony	(502)	-
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	138 444	114 125
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	419 296	468 077

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	31.03.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 138 906	4 114 801
Należności od banków		1 771 634	2 012 118
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 784 756	3 421 547
Pochodne instrumenty zabezpieczające		122 891	146 724
Należności od klientów w tym:		91 449 082	90 537 003
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		91 342 682	-
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		106 400	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	25 784 029
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:		26 485 682	-
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		25 604 387	-
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		881 295	-
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		2 376 937	2 377 037
Wartości niematerialne		449 750	459 976
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		794 309	821 532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		726 762	709 867
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 188	8
Pozostałe aktywa		725 619	790 110
Aktywa razem		137 530 032	132 863 268
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków		2 484 820	1 414 448
Pochodne instrumenty zabezpieczające		640 891	578 798
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		976 118	1 263 859
Zobowiązania wobec klientów		104 135 445	102 155 522
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 339 679	1 479 667
Zobowiązania podporządkowane		1 500 901	1 488 602
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		488 574	1 240 244
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		47 335	61 143
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym		44 282	25 384
Pozostałe rezerwy		60 330	57 216
Pozostałe zobowiązania		1 783 128	2 259 548
Zobowiązania razem		116 501 503	112 024 431
Kapitały			
Kapitał akcyjny		993 335	993 335
Pozostałe kapitały		16 179 384	16 176 183
Kapitał z aktualizacji wyceny		836 339	712 303
Zyski zatrzymane		2 738 619	1 040 860
Wynik roku bieżącego		280 852	1 916 156
Kapitały razem		21 028 529	20 838 837
Zobowiązania i kapitały razem		137 530 032	132 863 268

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2017	993 335	16 176 183	712 303	2 957 016	20 838 837
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	(14 339)	(218 466)	(232 805)
Kapitały według stanu na 01.01.2018 (przekształcone)	993 335	16 176 183	697 964	2 738 550	20 606 032
Całkowite dochody razem	-	-	138 444	280 852	419 296
<i>Zysk za okres</i>	-	-	-	280 852	280 852
<i>Pozostałe dochody całkowite</i>	-	-	138 444	-	138 444
Wynik na sprzedaży kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	(69)	69	-
Wycena płatności w formie akcji	-	3 201	-	-	3 201
Stan na 31.03.2018	993 335	16 179 384	836 339	3 019 471	21 028 529

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 836 339 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w wysokości odpowiednio: 382 135 tys. zł i 553 862 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (99 980) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 322 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2016	992 345	15 132 993	281 754	2 622 428	19 029 520
Całkowite dochody razem	-	-	114 125	353 952	468 077
<i>Zysk za okres</i>	-	-	-	353 952	353 952
<i>Pozostałe dochody całkowite</i>	-	-	114 125	-	114 125
Stan na 31.03.2017	992 345	15 132 993	395 879	2 976 380	19 497 597

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 395 879 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (18 188) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 531 904 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (125 663) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 7 826 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 15-69 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Zysk przed opodatkowaniem		403 089	511 796
Korekty razem:			
Amortyzacja		70 301	64 655
Zysk z działalności inwestycyjnej		(44 590)	(15 887)
		428 800	560 564
Zmiany:			
Stanu rezerw		22 012	(7 722)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(2 650 950)	(99 677)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		85 926	(657 985)
Stanu należności od banków		(16)	16
Stanu należności od klientów		(912 079)	(1 380 085)
Stanu zobowiązań wobec banków		1 282 437	(35 652)
Stanu zobowiązań wobec klientów		2 007 471	(3 543 808)
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		2 860 012	353 344
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(712 219)	(5 631)
		1 982 594	(5 377 200)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(132 539)	(134 948)
Dywidendy		(179)	(339)
Podatek dochodowy zapłacony		(130 807)	(85 358)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 147 869	(5 037 281)
Wpływy		246 697	856 078
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych		35	-
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	775 907
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych		94 630	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		53 514	12
Dywidendy otrzymane		-	175
Odsetki otrzymane		98 518	79 984
Wydatki		(1 897 896)	(760 426)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(747 570)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(1 841 612)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(56 284)	(12 856)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 651 199)	95 652
Wpływy		-	670 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	670 000
Wydatki		(1 010 881)	(302 536)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(750 000)	(285 000)
Spląty kredytów i pożyczek		(238 300)	(3 234)
Odsetki zapłacone		(22 581)	(14 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 010 881)	367 464
Przepływy pieniężne netto - razem		(514 211)	(4 574 165)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 506 027	11 554 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 991 816	6 980 390

Noty przedstawione na stronach 15-69 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, zarejestrowany 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 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 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	
		31.03.2018	31.12.2017
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.	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 Inwestycje sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
5. Gieldokracja sp. z o.o. ¹⁾	Poznań	-	100,00
6. BZ WBK F24 S.A. / BZ WBK Nieruchomości S.A. ²⁾	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.
7. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ³⁾	Poznań	50,00	50,00
8. Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	60,00	60,00
9. Santander Consumer Finanse sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
10. PSA Finance Polska sp. z o.o. ⁴⁾	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.
11. PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. ⁴⁾	Warszawa	100% głosów należy do PSA Finance Polska sp. z o.o.	100% głosów należy do PSA Finance Polska sp. z o.o.
12. Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
13. S.C. Poland Consumer 15-1 sp. z o.o. ⁵⁾	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.
14. S.C. Poland Consumer 16-1 sp. z o.o. ⁵⁾	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.

¹⁾ W dniu 05.03.2018 r. nastąpiła likwidacja spółki Gieldokracja Sp. z o.o.

²⁾ W dniu 18.10.2017 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. z siedzibą w Zakrzewie na BZ WBK F24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. W dniu 24.11.2017 nastąpiła transakcja wniesienia aportem akcji spółki BZ WBK F24 S.A. (poprzednia nazwa spółki BZ WBK Nieruchomości S.A.) do spółki BZ WBK Finanse sp. z o.o. przez Bank BZ WBK S.A. na pokrycie objęcia udziałów przez BZ WBK S.A. spółki pod nazwą BZ WBK Finanse sp. z o.o. W dniu 12.01.2018 w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Finanse sp. z o.o. do wysokości 1 630 tys. zł. Kapitał został w całości opłacony.

³⁾ Na dzień 31.03.2018 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. Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

⁴⁾ Zdaniem Zarządu Grupy BZ WBK inwestycja dokonana w PSA Finance Polska Sp. z o.o. stanowi inwestycję w jednostkę zależną na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na sprawowanie bezpośrednio przez Santander Consumer Bank S.A. i pośrednio przez Bank Zachodni WBK S.A. kontroli nad inwestycją.

⁵⁾ SC Poland Consumer 16-1 sp. z o.o. , S.C. Poland Consumer 15-1 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	
		31.03.2018	31.12.2017
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 śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2017.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2017 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

2.1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 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) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

w tys. zł

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem	Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.	1 stycznia 2019	Grupa BZ WBK jest w trakcie analizy zmiany Standardu oraz oceny wpływu zmiany
MSSF 16 Leasing	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 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.	1 stycznia 2019	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono w raporcie rocznym za 2017 r.
Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: wycena inwestycji długoterminowych *	Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.	1 stycznia 2019	Grupa BZ WBK jest w trakcie analizy zmiany Standardu oraz oceny wpływu zmiany
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 przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 17 Ubezpieczenia*	MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielania komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.	1 stycznia 2021	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

<p>KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku*</p>	<p>Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe.</p> <p>Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach.</p> <p>Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.</p>	<p>1 stycznia 2019</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>
<p>MSR 19, Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia*</p>	<p>Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.</p>	<p>1 stycznia 2019</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>

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

2.3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2018

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę BZ WBK
<p>KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe *</p>	<p>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.</p>	<p>1 stycznia 2018</p>	<p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>
<p>MSSF 9 Instrumenty finansowe</p>	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • 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; • 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 zabezpieczoną 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. • Pozycje zabezpieczane – nowe wymogi umożliwiają wyznaczenie pozycji zabezpieczanych w odniesieniu do pewnych ekonomicznie racjonalnych strategii zabezpieczania, których MSR 39 obecnie zabrania. • Instrumenty zabezpieczające – złagodzenie niektórych instrumentów zabezpieczających wymienionych w MSR 39. Standard zezwala na ujęcie wartości czasowej zakupionych opcji oraz na zastosowanie niepochodnych instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających; • Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikająca ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania prezentowana będzie, co do zasady, w pozostałych całkowitych dochodach. 	<p>1 stycznia 2018</p>	<p>Wpływ został opisany w punkcie "Zmiany zasad rachunkowości"</p>

w tys. zł

MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Zmiany dotyczą następujących obszarów: <ul style="list-style-type: none"> • 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; • Zmienne wynagrodzenie – zmiana uwzględnia zmienne wynagrodzenie w cenie towarów lub usług ze względu np. na wystąpienie kary czy premii od wyników; • 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; • 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; • 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; • Koszty pozyskania kontraktu – wprowadzenie warunków, które określają czy dany koszt pozyskania kontraktu może podlegać kapitalizacji i może być amortyzowany równolegle do ujmowania przychodów; • Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów. 	1 stycznia 2018	Wpływ został opisany w punkcie "Zmiany zasad rachunkowości"
Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami	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. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.	1 stycznia 2018	Wpływ został opisany w punkcie "Zmiany zasad rachunkowości"
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 2018 dla zmian do MSSF 1 oraz MSR 28	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne *	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.	1 stycznia 2018	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach *	Zmiana wprowadza m.in. <ul style="list-style-type: none"> • 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 ma 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 ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

w tys. zł

2.4. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem pozycji wskazanych poniżej:

Pozycja	Zasady wyceny bilansowej
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Należności od klientów nie spełniające testu kontraktowych przepływów pieniężnych	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite (od 01.01.2018 r.)	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (do 31.12.2017 r.)	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite
Transakcje płatności na bazie akcji	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Inwestycyjne aktywa finansowe - Instrumenty kapitałowe	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite - opcja
Składniki aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży i grupy aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży	Wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

2.5. Zastosowanie szacunków

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

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

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Zmiany w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym je dokonano pod warunkiem, że dotyczyły one tylko tego okresu lub w okresie, w którym je dokonano i okresach przyszłych, jeśli wpływają one zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

2.6. Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę BZ WBK

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych

Szacowanie potencjalnej wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie odpisów na oczekiwane straty kredytowe, klasyfikacji aktywa, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na aktywa finansowe ze zidentyfikowaną przesłanką utraty wartości tworzone są odpisy na oczekiwane straty kredytowe, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Dla wszystkich aktywów finansowych Grupa BZ WBK wyznacza wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe jako różnicę pomiędzy wartością bilansową aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości.

Proces identyfikacji aktywów finansowych, które wymagają utworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela aktywów finansowych oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności kredytowych są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej Grupie BZ WBK istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych aktywów finansowych, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu odpisów na oczekiwane straty z tytułu utraty wartości w Grupie BZ WBK. Na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla poszczególnych aktywów finansowych cechujących się ryzykiem braku spłaty.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

w tys. zł

- w odniesieniu do indywidualnych aktywów finansowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz zaklasyfikowanych do segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej, komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna);
- w odniesieniu do portfela aktywów finansowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa) lub są indywidualnie istotne, ale bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości.

Grupa BZ WBK dokonuje regularnych przeglądów metodologii i założeń stanowiących podstawę określenia szacunkowych kwot przepływów pieniężnych i okresów, w których one nastąpią, w szczególności porównaniu podlegają oszacowane z zrealizowanymi przepływami pieniężnymi celem dokonania najlepszego możliwego szacunku wartości odzyskiwalnej.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych zaprezentowano w nocie 9.

Ocena modelu biznesowego

Modele biznesowe Grupy BZ WBK ustalone są na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza się łącznie grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy. Model biznesowy nie zależy od zamiarów kierownictwa Grupy BZ WBK co do pojedynczego instrumentu, dlatego też ocena modelu biznesowego dokonywana na wyższym poziomie agregacji.

Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki Grupa BZ WBK zarządza aktywami finansowymi, by wygenerować przepływy pieniężne. Oznacza to, że model biznesowy określa, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających:

- z umowy (model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy),
- ze sprzedaży aktywów finansowych (inny/rezydualny model biznesowy) czy
- z obu tych źródeł (model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych).

Przy ocenie modelu biznesowego Grupa BZ WBK bierze pod uwagę zarówno kryteria ilościowe, jak i jakościowe, które zostały opisane w części dotyczącej klasyfikacji aktywów finansowych.

W sytuacji, gdy Grupa BZ WBK zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, dokonuje ona przeklasyfikowania całego portfela aktywów finansowych przypisanych do danego modelu biznesowego na poziomie określonego segmentu sprawozdawczego a skutki związane ze zmianą kategorii wyceny ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach.

Grupa BZ WBK oczekuje, że tego typu zmiany będą występować rzadko. Zmiany te są ustalane przez kierownictwo wyższego szczebla Grupy BZ WBK i wynikają ze zmian zachodzących na zewnątrz lub wewnątrz Grupy BZ WBK oraz muszą być istotne dla działalności Grupy BZ WBK i możliwe do przedstawienia stronom zewnętrznym.

Przychody z umów z klientami

Zastosowanie 5-elementowego modelu rozpoznawania przychodów wymaga dokonania subiektywnych ocen i szacunków w zakresie ustalenia:

- terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ceny transakcyjnej oraz
- kwoty przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zdaniem Grupy BZ WBK dla większości istotnych kategorii przychodów zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w określonym momencie, z uwagi na istnienie okoliczności wskazujących na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli takich jak przykładowo bieżące prawo Grupy BZ WBK do otrzymania zapłaty za składnik aktywów (klient jest w danym momencie zobowiązany do zapłaty za składnik aktywów, co oznacza, że klient uzyskał możliwość rozporządzenia składnikiem aktywów oraz uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści). Niemniej jednak rozstrzygnięcie, co do tego, czy świadczenie Grupa BZ WBK spełnia zobowiązania do wykonania świadczeń w miarę upływu czasu czy w określonym momencie nie jest kluczowym szacunkiem z uwagi na stosowane zapisy umowne przewidujące miesięczne okresy rozliczeniowe zapewniające właściwe przypisanie przychodów do właściwych okresów sprawozdawczych.

Cena transakcyjna w zdecydowanej większości przypadków odpowiada wynagrodzeniu należnemu klientowi z uwagi na brak występowania:

- wynagrodzenia zmiennego,
- istotnego elementu finansowania w umowie,
- wynagrodzenia niegotówkowego.

w tys. zł

Jednak w odniesieniu do przychodów z umów z klientami opartych na konstrukcji tzw. „success fee” tj. umów, gdzie Grupa BZ WBK nie ma zagwarantowanego wynagrodzenia lub gdy jest ono bardzo minimalne w okresie wykonywania umowy do momentu materializacji umownie określonego zdarzenia, kiedy Grupa BZ WBK otrzymuje istotne wartościowo wynagrodzenie pokrywające wysiłek wkładany w wykonanie umowy w dłuższym, poprzedzającym czasie, wynagrodzenie zmienne jest przeważającym lub, w niektórych przypadkach, jedynym elementem składającym się na cenę transakcyjną. Zwykle wynagrodzenie zmienne jest jednak ograniczone zwykle wartościami określonym umownie w ujęciu procentowym lub wartościowym.

Zwykle przyręczone aktywa nie są odrębne, dlatego Grupa BZ WBK łączy je z innymi przyręczonymi dobrami lub usługami tak długo, aż będzie możliwe uznanie takiego pakietu dóbr lub usług za odrębny. W efekcie Grupa BZ WBK ujmuje wszystkie dobra i usługi przyręczone w umowie jako pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia, stąd kwestia przypisania ceny transakcyjnej, w tym oszacowania indywidualnych cen sprzedaży przyręczonych dóbr lub usług oraz przypisania upustów i wynagrodzenia zmiennego do poszczególnych części umowy nie ma kluczowego znaczenia.

Grupa BZ WBK spośród rodzajów przychodów objętych zakresem MSSF 15, jedynie w odniesieniu do przychodu z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, dokonuje szacunku kwoty rezerwy na zwroty wynagrodzenia, co wynika z charakteru tego przychodu, stosownych zapisów umownych, prawnego oraz zwyczajowego obowiązku oraz dostępności historycznych informacji na temat poziomu zwrotów.

Do wyznaczania poziomu zwrotów umów ubezpieczenia stosowana jest metoda vintage. Polega ona na wnioskowaniu o oczekiwanym w przyszłości poziomie zwrotów umów ubezpieczeń na podstawie średniej skumulowanej wartości zwrotów umów w okresie poprzedzającym.

W okresach miesięcznych (z poziomu uruchomienia umowy ubezpieczeniowej) wyznacza się procentowy poziom zwrotów w stosunku do wynagrodzenia dla Grupy BZ WBK, ze wskazaniem miesiąca, w którym dokonano zwrotów. Stopa zwrotów za dany miesiąc jest sumą zwrotów w poszczególnych latach trwania umowy ubezpieczenia (uwzględniając oczekiwany w przyszłości poziom zwrotów).

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BZ WBK za 2017 r., w 2018 r. zakres danych objęty szacunkami, uległ zmianie w wyniku:

- wprowadzenia przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wymogu oceny modelu biznesowego, który nie był wymagany przez MSR 39 „Ujmowanie i wycena” i zmiany podejścia do szacowania strat z tytułu ekspozycji kredytowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne dochody całkowite oraz
- wprowadzenia przez MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ujawnień dotyczących znaczących subiektywnych ocen (i ich zmian) dotyczących stosowania niniejszego standardu, które Grupa BZ WBK stosuje do terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia, ceny transakcyjnej oraz kwoty przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

2.7. Zasady rachunkowości

Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, Grupa BZ WBK spójnie stosowała przyjęte zasady rachunkowości zarówno za okres sprawozdawczy, za które sporządzane jest sprawozdanie, jak i za okres porównawczy.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy BZ WBK.

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia oraz zmiany zasad rachunkowości wprowadzone z dniem 1 stycznia 2018 r. wynikające z wejścia w życie MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

Wpływ wdrożenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Grupa BZ WBK zastosowała nowe zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za okres zakończony 31.03.2018 r.

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę BZ WBK do końca 2017 r. stanowią część raportu rocznego za 2017 r.

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24.07.2014 r. i zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. za wyjątkiem zakładów ubezpieczeń, które mogą zastosować standard począwszy od 1.01.2021 r. MSSF 9 zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadził zmiany wpływające na następujące obszary rachunkowości instrumentów finansowych:

w tys. zł

- klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości oraz
- rachunkowość zabezpieczeń.

Poniżej opisano wpływ zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe wynikające z wdrożenia MSSF 9.

Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Grupa BZ WBK przeprowadziła szczegółową analizę swoich modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, jak również analizę charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów. Porównanie kategorii wyceny oraz wartości bilansowych aktywów finansowych na dzień 1.01.2018 r. w wynikających z MSR 39 i MSSF 9 przedstawia się następująco:

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.	Kategoria wyceny wg MSR 39	Wartość bilansowa	Kategoria wyceny wg MSSF 9	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Zamortyzowany koszt (kredyty i należności)	4 146 222	Zamortyzowany koszt	4 146 222
Należności od banków	Zamortyzowany koszt (kredyty i należności)	2 136 474	Zamortyzowany koszt	2 136 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy	3 416 108	Wartość godziwa przez wynik finansowy	3 416 108
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Rachunkowość zabezpieczeń	218 061	Rachunkowość zabezpieczeń	218 061
Należności od klientów	Zamortyzowany koszt (kredyty i należności)	107 715 574	Zamortyzowany koszt	107 451 150
Należności od klientów	Zamortyzowany koszt (kredyty i należności)	124 323	Wartość godziwa przez wynik finansowy	105 401
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - Instrumenty dłużne	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite	27 494 933	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite	27 494 933
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - Instrumenty kapitałowe	Wartość godziwa przez inne dochody całkowite	868 722	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody - opcja	868 722
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - Instrumenty kapitałowe	Koszt historyczny	52 157	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody - opcja	37 063
Pozostałe aktywa	Zamortyzowany koszt (kredyty i należności)	931 074	Zamortyzowany koszt	931 074
RAZEM		147 103 648		146 805 208

Porównanie kategorii wyceny oraz wartości bilansowych zobowiązań na dzień 01.01.2018 r. przedstawia się następująco:

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r.	Kategoria wyceny	Wartość bilansowa	Kategoria wyceny	Wartość bilansowa
Zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	MSR 37	50 652	MSSF 9	65 686
RAZEM		50 652		65 686

Poniżej przedstawiono uzgodnienie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, których wartość uległa zmianie w związku ze zmianą kategorii wyceny po przejściu z MSR 39 na MSSF 9, które nastąpiło w dniu 1.01.2018 r.

Pozycja	Kategoria wyceny - MSR 39	Kategoria wyceny - MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wpływ wdrożenia MSSF 9 *		Wartość bilansowa wg MSSF 9
				Klasyfikacja i wycena	Utrata wartości	
AKTYWA						
Należności od klientów, w tym:	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	107 715 574	26 565	(290 989)	107 451 150
- zmiana sposobu ujęcia przychodu odsetkowego			-	-	(23 787)	-
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe			-	-	(240 637)	-
- pozostałe zmiany prezentacyjne			-	26 565	(26 565)	-
Należności od klientów	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez wynik finansowy	124 323	(80 729)	61 807	105 401
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Koszt historyczny/cena nabycia pomniejszona o odpisy aktualizujące	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	52 157	(17 078)	1 984	37 063
Razem			107 892 054	(71 242)	(227 198)	107 593 614

Wartość pozostałych pozycji aktywów finansowych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie uległa istotnej zmianie w wyniku wdrożenia MSSF 9.

w tys. zł

W porównaniu do ujawnienia wpływu wdrożenia MSSF 9 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 r., Grupa BZ WBK dokonała następujących zmian:

- wpływ zmiany sposobu rozpoznawania przychodu odsetkowego dla aktywów finansowych zaklasyfikowanych do koszyka 1 i 2 w kwocie (23 787) tys. zł zaprezentowano w ramach zmian wynikających z implementacji przepisów z zakresu utraty wartości zamiast klasyfikacji i wyceny,
- sposobu prezentacji korekty odsetek impairmentowych dla koszyka 3: Grupa BZ WBK kierując się wytycznymi zawartymi w dokumencie ITG z 11 grudnia 2015 roku (IFRS Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments: "Measurement of the loss allowance for credit-impaired financial assets") prezentuje korektę przychodu odsetkowego prowadzącą przychód odsetkowy dla ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 3 do poziomu odsetek odzyskiwalnych w kwocie 26 565 tys. zł jako element odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Wskazane zmiany nie wpłynęły, w porównaniu z ujawnieniem za 2017 r., na wartość netto pozycji „Należności od klientów”.

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 9 na wartość zobowiązań wg stanu na 1.01.2018 r.:

Pozycja	Kategoria		Wartość bilansowa	Wpływ wdrożenia MSSF 9 *		Wartość bilansowa wg MSSF 9
	wyceny	Kategoria wyceny		Klasyfikacja i wycena	Utrata wartości	
ZOBOWIĄZANIA						
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	MSR 37	MSSF 9	50 652	-	15 034	65 686
Razem			50 652	-	15 034	65 686

* - bez wpływu podatku odroczonego

Wartość pozostałych pozycji zobowiązań zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie uległa zmianie w wyniku wdrożenia MSSF 9.

Łączna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie (313 474) tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatku odroczonego w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 59 020 tys. zł pomniejszyły z dniem 1.01.2018 r. saldo zysków zatrzymanych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kwocie (254 454) tys. zł.

Zmiany w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych przedstawione w tabelach powyżej wynikają z:

- zidentyfikowania w portfelu Grupy BZ WBK niezgodnych z kryteriami testu kontraktowych przepływów pieniężnych klauzul partycypacyjnych w wyniku finansowym klienta (ang. profit sharing agreements). Wskazane klauzule zidentyfikowano w niektórych transzach dłużnych instrumentów finansowych uprawniających Grupę BZ WBK do uzyskiwania dodatkowych przepływów pieniężnych, niestanowiących spłaty wyłączonego kapitału i odsetek, w postaci umownie ustalonego udziału w wynik finansowym klienta. Istnienie takich zapisów umownych skutkowało obowiązkową wyceną transz w wartości godziwej. Wartość korekty z tytułu wyceny instrumentu do wartości godziwej został ustalony na poziomie (64 726) tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.
- zidentyfikowania w portfelu Grupy BZ WBK instrumentów finansowych, których kontraktowe przepływy nie stanowią spłaty kwoty głównej oraz odsetek, co dotyczy instrumentu dłużnego klasyfikowanego do kategorii „Kredyty i pożyczki”, których odsetki naliczane od ceny subskrypcyjnej i kapitalizowane do końca życia produktu (ostatecznej spłaty), przy czym płatności odsetkowe wypłacone zostaną Grupie BZ WBK od ceny nominalnej, przez co przepływy pieniężne nie mają cech właściwym odsetkom w rozumieniu MSSF 9. Z uwagi na niespełnienie kryteriów testu kontraktowych przepływów pieniężnych opisane instrumenty zostały obowiązkowo wycenione w wartości godziwej. Wartość korekty z tytułu wyceny instrumentu do wartości godziwej został ustalony na poziomie (15 897) tys. zł a wartość nierozliczonej prowizji stanowiącej część efektywnej stopy procentowej wyniosła (106) tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.
- zmiany ujęcia przychodu odsetkowego z tytułu posiadanych aktywów w zależności od poziomu ryzyka kredytowego. Do końca 2017 r. przychód odsetkowy od ekspozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie, dla których kalkulowany był odpis aktualizujący IBNR, był rozpoznawany w oparciu o wartość bilansową netto, natomiast począwszy od 1.01.2018 r. naliczany jest on w oparciu o wartość bilansową brutto ekspozycji. Od tej zasady generalnej standard przewidział dwa wyjątki:
 - a) ekspozycje w koszyku tzw. POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired). Dla tych ekspozycji przychód odsetkowy naliczany jest od wartości bilansowej netto w oparciu o efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe,
 - b) ekspozycje, dla których nastąpiła utrata wartości po początkowej dacie ujęcia w księgach (tzw. koszyk 3). Dla tych ekspozycji przychód odsetkowy jest określany w oparciu o efektywną stopę procentową oraz wartość bilansową netto ekspozycji.

Z uwagi na różnice w sposobie rozpoznawania przychodu odsetkowego dla ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 1 i 2, dla których do końca 2017 r. kalkulowany był odpis aktualizujący IBNR, Grupa BZ WBK rozpoznała na moment daty wejścia w

w tys. zł

życie MSSF 9 wartość korekty przychodu odsetkowego w wysokości (23 787) tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

- znacznego ograniczenia możliwości wyboru opcji wyceny nienotowanych w publicznym obrocie inwestycji kapitałowych, zaklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży, w koszcie historycznym (cenie nabycia) pomniejszonym o ewentualne odpisy aktualizujące. Dla inwestycji kapitałowych domyślną metodą wyceny staje się wartość godziwa przez wynik finansowy, chyba, że na moment początkowego ujęcia dokonany zostanie nieodwołalny wybór ujmowania późniejszych zmian wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Korzystając z możliwości dopuszczanej przez MSSF 9, Grupa BZ WBK podjęła nieodwołalną decyzję o wyznaczeniu inwestycji strategicznych z portfela inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży, jako wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Inwestycje kapitałowe, w stosunku, do których Grupa BZ WBK wybrała opcję wyceny w wartości godziwej przez inne dochody całkowite zostały nabyte z celem długoterminowego i strategicznego utrzymywania ich w portfelu inwestycyjnym bez intencji realizacji zysku na sprzedaży w krótkim lub średnim horyzoncie czasowym. W przypadku zbycia instrumentu kapitałowego, w odniesieniu, do którego wybrano opcję wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wynik na sprzedaży nie będzie już przenoszony do rachunku zysków i strat na moment sprzedaży.

Wartość korekty z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej został ustalony na poziomie (17 078) tys. zł a wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących 1 984 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Grupa BZ WBK na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.03.2018 r. nie zidentyfikowała składników aktywów finansowych, w odniesieniu, do których wybrała 1.01.2018 r. opcję wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałyby w wyniku wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Zobowiązania finansowe są w dalszym ciągu wyceniane według dotychczasowych zasad określonych w MSR 39 – według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa BZ WBK nie dokonała wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego byłaby odnoszona do innych dochodów całkowitych a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

Uzgodnienie sald odpisów z tytułu utraty wartości między MSR 39 a MSSF 9

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie salda zamknięcia odpisów z tytułu utraty wartości, zarówno dla ekspozycji zaklasyfikowanych, jako performing, jak i non-performing, wycenianych zgodnie z modelem ponoszonych strat z MSR 39 za poprzedni okres z nowymi odpisami na oczekiwane straty kredytowe na 1 stycznia 2018 r., wycenianymi zgodnie z modelem oczekiwanych strat z MSSF 9:

Kategoria wyceny	Odpis aktualizujący obliczony zgodnie z MSR 39/Rezerwa MSR 37	Reklasyfikacja	Korekta wyceny	Zmiana prezentacji korekty odsetek impairmentowych	Odpis na oczekiwane straty kredytowe obliczony zgodnie z MSSF 9
Kredyty i należności (MSR 39)/Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9)					
Należności od klientów	4 846 130	(61 807)	240 637	26 565	5 051 525
Kredyty i należności (MSR 39)/Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9) - RAZEM					
	4 846 130	(61 807)	240 637	26 565	5 051 525
Rezerwy na pozabilansowe zobowiązania kredytowe (MSR 37)/Odpis na oczekiwane straty kredytowe (MSSF 9)					
Rezerwy na pozabilansowe zobowiązania kredytowe (MSR 37)/Odpis na oczekiwane straty kredytowe (MSSF 9)	50 652	-	15 034	-	65 686
Rezerwy na pozabilansowe zobowiązania kredytowe (MSR 37)/Odpis na oczekiwane straty kredytowe (MSSF 9) - RAZEM					
	50 652	-	15 034	-	65 686
RAZEM	4 896 782	(61 807)	255 671	26 565	5 117 211

Zastosowanie nowych wytycznych zgodnych z MSSF 9 wpłynęło na wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w Grupie BZ WBK. Łączna wartość dodatkowych odpisów aktualizujących ujętych w zyskach zatrzymanych wynosi 193 864 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego, z czego kwota 240 637 tys. zł dotyczy pozycji bilansowych, kwota 15 034 tys. zł wzrostu rezerwy na kredytowe zobowiązania pozabilansowe prezentowanych w pozycji „Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym” a reklasyfikacje instrumentów finansowych z kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wiązały się z koniecznością rozwiązania odpisów aktualizujących w kwocie 61 807 tys. zł.

w tys. zł

Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową

Dnia 12.12.2017 r. Parlament Europejski i Rada UE przyjęli Rozporządzenie nr 2017/2395 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania, jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego. Niniejsze rozporządzenie weszło w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i znajduje zastosowanie od dnia 1.01.2018 r. Parlament Europejski oraz Rada (UE) uznali, że stosowanie MSSF 9 może doprowadzić do nagłego zwiększenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe, a co za tym idzie do spadku kapitału podstawowego Tier I.

Rozporządzenie w sprawie amortyzacji wpływu MSSF 9 na Tier I przewiduje następujące zapisy:

- Jeżeli bilans otwarcia na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 odzwierciedla spadek kapitału podstawowego Tier I w wyniku zwiększonych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, łącznie z odpisem na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia z tytułu aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, w porównaniu z bilansem zamknięcia na poprzedni dzień, w okresie przejściowym Grupa BZ WBK ma możliwość uwzględnienia w swoim kapitale podstawowym Tier I pewnej części zwiększonych rezerw na oczekiwane straty kredytowe. Ten okres przejściowy powinien trwać maksymalnie pięć lat i rozpoczynać się w 2018 r. Część rezerw na oczekiwane straty kredytowe, jaką można uwzględnić w kapitale podstawowym Tier I, powinna zmniejszać się z czasem do zera, tak by zapewnić pełne wdrożenie MSSF 9 w dniu następującym bezpośrednio po zakończeniu okresu przejściowego.
- Możliwe do zastosowania mnożniki w kolejnych latach okresu przejściowego wynoszą, począwszy od 2018 r., odpowiednio: 95%, 85%, 70%, 50%, 25%.
- W przypadku zastosowania rozwiązań przejściowych związanych z MSSF 9, Grupa BZ WBK, powinna podawać do wiadomości publicznej swoje fundusze własne, współczynniki kapitałowe, jak również wskaźnik dźwigni, zarówno z zastosowaniem, jak i bez zastosowania tych rozwiązań, aby umożliwić czytelnikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu tych rozwiązań.
- Grupa BZ WBK powinna podjąć decyzję, co do stosowania tych rozwiązań przejściowych i odpowiednio poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego.
- W okresie przejściowym Grupa BZ WBK ma możliwość jednorazowego cofnięcia swojej pierwotnej decyzji, pod warunkiem uprzedniego uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, która powinna zapewnić, by decyzja taka nie była motywowana względami arbitrażu regulacyjnego.
- Instytucje, które zdecydują się na stosowanie rozwiązań przejściowych, powinny być zobowiązane do dostosowania obliczenia regulacyjnych wymogów kapitałowych, na które rezerwy na oczekiwane straty kredytowe mają bezpośredni wpływ, aby zapewnić, by nie uzyskiwały one nienależnych ulg w kapitale. Na przykład korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego, za pomocą, których obniżana jest wartość ekspozycji według metody standardowej w odniesieniu do ryzyka kredytowego, powinny być zmniejszane o współczynnik, który skutkuje zwiększeniem wartości ekspozycji. Pozwoliłoby to zapewnić, by instytucja nie korzystała zarówno ze wzrostu swojego kapitału podstawowego Tier I wynikającego z rozwiązań przejściowych, jak i z obniżonej wartości ekspozycji.

Grupa BZ WBK, po analizie wymogów Rozporządzenia nr 2017/2395, zdecydowała o zastosowaniu przepisów przejściowych przewidzianych przez niniejsze rozporządzenie, co oznacza, że na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej Grupy BZ WBK nieuwzględniany będzie pełen wpływ wdrożenia MSSF 9.

MSSF 15 Przychody umów z klientami

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

MSSF 15 wprowadził nowy, 5-etapowy model, który powinien być wykorzystywany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem odrębnego standardu. Celem jego wprowadzenia było ujednoczenie zasad, które w tym obszarze stosują przedsiębiorstwa oraz eliminacja niespójności pomiędzy wcześniejszymi standardami.

Nowy MSSF 15 zastąpił, z dniem 1.01.2018 r., dotychczasowe standardy i interpretacje:

- MSR 18 „Przychody”,
- MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”,
- SKI 31 „Przychody z transakcji barterowych”,
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”,
- KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”.

Nowy standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami. Główne wyjątki dotyczą umów leasingowych (MSR 17), instrumentów finansowych, innych praw lub zobowiązań umownych (MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSR 27 i MSR 28), umów ubezpieczeniowych (MSSF 4) oraz gwarancji będących w zakresie innych standardów.

w tys. zł

W dotychczasowych standardach (MSR 11/MSR 18) można było rozróżnić trzy oddzielne modele rozpoznawania przychodów, zależne od rodzaju transakcji sprzedaży:

- umowy o usługę budowlaną,
- sprzedaż towarów,
- sprzedaż usług.

MSSF 15 zastąpił trzy oddzielne modele rozpoznawania przychodów wskazane powyżej jednym 5-stopniowym modelem ujmowania przychodów, wspólnym dla wszystkich rodzajów transakcji, dla wszystkich przedsiębiorstw i branż. Model ten, jest stosowany w dwóch odmianach, w zależności od tego, jak wypełniany jest obowiązek świadczenia:

- wypełniany w czasie,
- wypełniany jednorazowo (w danym momencie).

Podstawowa zasada MSSF 15 to rozpoznawanie przychodów, przedstawiających transfer aktywów do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę, oczekiwaną przez Grupę BZ WBK, w zamian za przekazanie tych aktywów.

Podstawowym kryterium ujęcia przychodów nie jest już moment przeniesienia „ryzyka i korzyści”, uznawany zgodnie z MSR 18 za kluczowy, lecz moment wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, co następuje z chwilą przeniesienia kontroli. Decyduje on o ujęciu przychodu zgodnie z MSSF 15. Oczekuje się jednak, że moment ten, w większości przypadków, pokrywa się z momentem przeniesienia ryzyka i korzyści w rozumieniu MSR 18.

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.

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na sytuację finansową i fundusze własne Grupy BZ WBK nie jest istotny z uwagi na fakt, iż Grupa BZ WBK oferuje instrumenty finansowe w postaci kredytów, pożyczek oraz leasingu, od których przychód jest rozpoznawany na podstawie efektywnej stopy procentowej a sposób ujęcia i rozpoznania rodzajów przychodów objętych zakresem MSSF 15 i korespondujących z nimi kosztów, z uwagi na stosowane zapisy umowne z klientami, nie ulegną zmianie.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Zastosowanie MSSF 9 wymagało zmiany sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień, w tym w pierwszym roku jego zastosowania, kiedy wymagany jest szeroki zakres informacji pozwalających użytkownikowi sprawozdania finansowego zrozumieć wpływ MSSF 9 na klasyfikację i wycenę oraz utratę wartości na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy Grupy BZ WBK.

Grupa BZ WBK podjęła decyzję o skorzystaniu z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte, jako element wyniku z lat ubiegłych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kapitałach własnych na dzień 1.01.2018 r.

Zastosowanie MSSF 15 nie wymagało dokonania istotnych zmian sposobu prezentacji.

Zmiany zasad rachunkowości

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Początkowe ujęcie

Grupa BZ WBK ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu w sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związany postanowieniami umowy instrumentu.

Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

Grupa BZ WBK zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania określone w dalszej części polityki.

Grupa BZ WBK przenosi składnik aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki określone w dalszej części polityki przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania przepływów pieniężnych na rzecz jednego lub większej liczby odbiorców.

w tys. zł

Jeśli Grupa BZ WBK zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych („pierwotny składnik aktywów”), ale przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania tych przepływów pieniężnych na rzecz jednej lub większej liczby jednostek („ostateczni odbiorcy”), Grupa BZ WBK traktuje tę transakcję, jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:

- Grupa BZ WBK nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów,
- na mocy umowy przeniesienia Grupa BZ WBK nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów w inny sposób, niż jako ustanowione na rzecz ostatecznych odbiorców zabezpieczenie zobowiązania do przekazywania na ich rzecz przepływów pieniężnych,
- Grupa BZ WBK jest zobowiązana do przekazania wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych przez nią w imieniu ostatecznych odbiorców bez istotnej zwłoki. Dodatkowo Grupa BZ WBK nie jest upoważniona do reinwestowania tych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (zgodnie z definicją w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*) w krótkim okresie rozliczeniowym pomiędzy dniem otrzymania i wymaganym dniem przekazania do ostatecznych odbiorców, przy czym uzyskane odsetki z takich inwestycji są przekazywane ostatecznym odbiorcom.

Przenosząc składnik aktywów finansowych, Grupa BZ WBK ocenia, w jakim stopniu zachowuje on ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W takim przypadku:

- jeśli Grupa BZ WBK przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych i ujmuje oddzielnie, jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
- jeśli Grupa BZ WBK zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych,
- jeśli Grupa BZ WBK nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala, czy zachowała kontrolę nad składnikiem aktywów finansowych. W takim przypadku:
 - a) jeśli Grupa BZ WBK nie zachowała kontroli, zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych i ujmuje oddzielnie, jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - b) jeśli Grupa BZ WBK zachowała kontrolę, w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w stopniu, w jakim utrzymuje zaangażowanie w tym składniku.

Przeniesienie ryzyka i korzyści jest oceniane poprzez porównanie narażenia Grupy BZ WBK, przed i po dokonaniu przeniesienia, na ryzyko zmienności kwot i rozkładu w czasie przepływów pieniężnych netto związanych z przeniesionym składnikiem aktywów. Grupa BZ WBK zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli narażenie na ryzyko zmienności wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto ze składnika aktywów finansowych nie zmienia się istotnie w wyniku przeniesienia. Grupa BZ WBK przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli narażenie na ryzyko takiej zmienności przestało być istotne w porównaniu z całkowitą zmiennością wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto związanych ze składnikiem aktywów finansowych.

Grupa BZ WBK zaprzestaje ujmowania części składnika aktywów finansowych (lub części grupy podobnych składników aktywów finansowych) wtedy i tylko wtedy, gdy część, której zaprzestanie ujmowania jest rozpatrywane, spełnia jeden z następujących trzech warunków:

- część obejmuje wyłącznie specyficznie określone przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych składników aktywów finansowych),
- część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w przepływach pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych składników aktywów finansowych),
- część obejmuje wyłącznie w pełni proporcjonalny udział w dokładnie określonych przepływach środków pieniężnych ze składnika aktywów finansowych (lub grupy podobnych składników aktywów finansowych).

We wszystkich innych przypadkach Grupa BZ WBK zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych w całości (lub całość grupy podobnych składników aktywów finansowych).

Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Grupa BZ WBK usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

w tys. zł

Wymianę instrumentów dłużnych o zasadniczo różnych warunkach, dokonywaną pomiędzy Grupą BZ WBK i wierzycielem, ujmuje się, jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego lub jego części (niezależnie od tego, czy wynikają one z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) ujmuje się, jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym.

Jeśli Grupa BZ WBK odkupuje część zobowiązania finansowego, to przypisuje poprzednią wartość bilansową zobowiązania finansowego między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana, oraz część, którą przestaje się ujmować, w proporcji do wartości godziwych odpowiadających tym częściom na dzień odkupu. Różnicę pomiędzy:

- wartością bilansową przypisaną do części, którą przestaje się ujmować oraz
- zapłatą otrzymaną w zamian za część, którą przestaje się ujmować, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań,

ujmuje się w wyniku finansowym.

Klasyfikacja aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Klasyfikacja aktywów finansowych

O ile Grupa BZ WBK nie wybrała opcji wyceny aktywa finansowego w wartości godziwej przez wynik finansowy, Grupa BZ WBK klasyfikuje składnik aktywów finansowych niebędący instrumentem kapitałowym, jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- modelu biznesowego Grupy BZ WBK w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba, że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa BZ WBK może w momencie początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami, jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Składnik aktywów finansowych będący instrumentem kapitałowym Grupa BZ WBK wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba, że w momencie początkowego ujęcia dokonała nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Modele biznesowe

Modele biznesowe Grupy BZ WBK ustalone są na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza ona łącznie grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy. Model biznesowy nie zależy od zamiarów kluczowego kierownictwa Grupy BZ WBK, co do pojedynczego instrumentu.

Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki Grupa BZ WBK zarządza aktywami finansowymi, by wygenerować przepływy pieniężne. Oznacza to, że model biznesowy określa, czy przepływy pieniężne będą pochodzić:

w tys. zł

- z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- ze sprzedaży aktywów finansowych czy
- z obu tych źródeł.

Ocena modelu biznesowego nie jest przeprowadzana na podstawie scenariuszy, których Grupa BZ WBK nie może racjonalnie oczekiwać, takich jak tzw. „najbardziej pesymistyczny scenariusz” lub „scenariusz warunków skrajnych”. Grupa BZ WBK ustala model biznesowy na podstawie oceny kryteriów jakościowych i ilościowych.

Kryteria jakościowe oceny modelu biznesowego

Model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi jest kwestią faktów, a nie deklaracji. Można go zaobserwować poprzez działania, jakie są podejmowane, aby zrealizować cel modelu biznesowego. Grupa BZ WBK dokonuje osądu sytuacji przy dokonywaniu oceny swojego modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, a ocena ta nie jest zależna od jednego czynnika lub działania. Grupa BZ WBK bierze natomiast pod uwagę wszystkie stosowne kryteria jakościowe i ilościowe, które są dostępne na dzień oceny modelu biznesowego. Takie stosowne dowody obejmują następujące kwestie:

a) sposób, w jaki wyniki modelu biznesowego i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego są oceniane i przekazywane na potrzeby rachunkowości zarządczej kluczowemu personelowi kierowniczemu Grupy BZ WBK. W przypadku, gdy wartość godziwa jest kluczowa z przyczyn innych niż:

- zarządzanie ryzykiem płynności,
- utrzymywania określonego profilu rentowności lub
- utrzymywaniem odpowiedniego dopasowania zapadalności aktywów z wymagalnością zobowiązań finansowych przez te aktywa

cel modelu jest realizowany poprzez sprzedaż aktywów.

b) rodzaje ryzyka, które mają wpływ na wyniki modelu biznesowego (i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego), a w szczególności sposób, w jaki zarządza się tym ryzykiem. Jeżeli ocena wyników portfela aktywów dokonywana jest wyłącznie na podstawie wartości godziwej, a przepływy pieniężne generowane są w procesie sprzedaży aktywów, wówczas cel modelu biznesowego realizowany jest poprzez sprzedaż aktywów w zarządzanym portfelu.

c) sposób, w jaki wynagradzane są osoby zarządzające działalnością. Gdy wynagrodzenie zarządzających jest powiązane z wartością godziwą aktywów w zarządzanym portfelu (z wyłączeniem czynnika ryzyka kredytowego), wówczas cel modelu biznesowego jest realizowany poprzez sprzedaż aktywów.

d) czy analizowany portfel aktywów został zaklasyfikowany, jako portfel przeznaczony do obrotu. Za instrument finansowy przeznaczony do obrotu uznaje się składnik aktywów, który:

- nabyto lub zaciągnięto głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
- w momencie początkowego ujęcia stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją obiektywne dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym (za wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowej lub wyznaczonymi i skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

Twierdząca odpowiedź, na chociaż jedno z wyższej przedstawionych kryteriów jakościowych implikuje na konieczność kwalifikacji portfela aktywów do innego (rezyduального) modelu biznesowego. Wystąpienie negatywnych odpowiedzi na wszystkie cztery pytania wskazuje na możliwość istnienia modelu biznesowego zakładającego albo utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy albo modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych. Dalsza ocena modelu biznesowego następuje poprzez analizę kryteriów ilościowych.

Kryteria ilościowe oceny modeli biznesowych

Oprócz kryteriów jakościowych identyfikacja modelu biznesowego powinna też obejmować kryteria ilościowe, chyba, że analiza kryteriów jakościowych w sposób jednoznaczny wskazuje na istnienie modelu rezyduального zarządzanego na podstawie wartości godziwej.

Analiza kryteriów ilościowych stosowanych przy ocenie modelu biznesowego jest przeprowadzana w celu ustalenia, czy sprzedaż aktywów finansowych w przeciągu analizowanego okresu nie przekracza ustalonych w wewnętrznych regulacjach wartości progowych ustalonych w ujęciu procentowym.

Przy analizie kryteriów ilościowych oceny modelu biznesowego, Grupa BZ WBK uznaje, że model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy dopuszcza sprzedaż aktywów, bez wpływu na obecny model biznesowy, w następujących przypadkach:

- sprzedaż wynikająca ze wzrostu ryzyka kredytowego związanego z aktywami,
- sprzedaż, które występuje nieczęsto (nawet, jeżeli o znaczącej wartości),

w tys. zł

- sprzedaż o nieznacznej wartości (nawet, jeżeli występuje często),
- sprzedaż aktywów w celach płynnościowych w warunkach skrajnych (ang. stress case scenario),
- sprzedaż, która jest wymuszona przez strony trzecie – dotyczy to aktywów, które w związku np. z wymogami organów nadzorczych muszą zostać sprzedane, jednak pierwotnie były one utrzymywane w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych,
- sprzedaż aktywów w przypadku przekroczenia limitów koncentracji określonych w wewnętrznych procedurach, stanowiąca element polityki zarządzania ryzykiem kredytowym,
- sprzedaż dokonana blisko terminu zapadalności aktywów finansowych, a dochody ze sprzedaży stanowią przybliżenie umownych przepływów pieniężnych, które Grupa BZ WBK pozyskałaby utrzymując aktywa do terminu zapadalności.

Pozostałe formy sprzedaży aktywów w ramach modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (np. częste i jednocześnie o znacznej wartości) prowadzą do konieczności zmiany modelu biznesowego oraz przeklasyfikowania aktywów finansowych, które zostały pierwotnie do tego modelu przypisane.

Rodzaje modeli biznesowych

Analiza kryteriów jakościowych i ilościowych pozwala na wyodrębnienie w ramach prowadzonej przez Grupę BZ WBK działalności trzech zasadniczych modeli biznesowych:

- model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (ang. hold to collect),
- model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych (ang. hold to collect and sell),
- inny/rezydualny model biznesowy (model biznesowy zakładający realizację przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów).

Przeważającym modelem biznesowym w Grupie BZ WBK jest model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy za wyjątkiem:

- instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody utrzymywanych w segmencie ALM, dla których ustalono model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- instrumentów przeznaczonych do obrotu, w tym głównie instrumentów pochodnych, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń - właściwym modelem biznesowym jest inny/rezydualny model biznesowy.

Zmiana modelu biznesowego

Grupa BZ WBK dokonuje przeklasyfikowania wszystkich aktywów finansowych, wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia ona model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. Oczekuje się, że tego typu zmiany będą występować rzadko. Zmiany te są ustalane przez kierownictwo wyższego szczebla Grupy BZ WBK i wynikają ze zmian zachodzących na zewnątrz lub wewnątrz Grupy BZ WBK oraz muszą być istotne dla jego działalności i możliwe do przedstawienia stronom zewnętrznym. W podobny sposób zmiana modelu biznesowego Grupy BZ WBK ma miejsce jedynie, jeśli Grupa BZ WBK rozpoczyna lub kończy wykonywać działanie, które jest istotne dla jej działalności (przykładowo nabycie lub sprzedaż określonego rodzaju działalności bądź zakończenie jego prowadzenia).

Zmiana celu modelu biznesowego Grupy BZ WBK dokonywana jest przed dniem przeklasyfikowania.

Za zmiany modelu biznesowego nie uważa się:

- a) zmiany zamiarów związanych z konkretnymi aktywami finansowymi (nawet w przypadku znacznych zmian warunków rynkowych),
- b) tymczasowego zaniku określonego rynku aktywów finansowych,
- c) przeniesienia aktywów finansowych między segmentami Grupy BZ WBK stosującymi różne modele biznesowe.

Jeśli Grupa BZ WBK dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych, czyni to prospektywnie, począwszy od dnia przeklasyfikowania.

Jeśli Grupa BZ WBK dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w zamortyzowanym koszcie do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wartość godziwą tego składnika ustala się na dzień przeklasyfikowania. Wszelkie zyski lub straty wynikające z różnicy między wcześniejszym zamortyzowanym kosztem składnika aktywów finansowych a wartością godziwą ujmują się w wyniku finansowym.

Charakterystyka umownych przepływów pieniężnych

Grupa BZ WBK klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie charakterystycznych dla tego składnika przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jeśli jest on utrzymywany w ramach modelu biznesowego:

w tys. zł

- zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub
- modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych, o ile Grupa BZ WBK nie wyznaczyła składnika aktywów finansowych, jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aby tego dokonać, Grupa BZ WBK ustala, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne z analizowanego składnika aktywów są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Kwota główna jest wartością godziwą składnika aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia. Kwota główna może jednak ulec zmianie w ciągu całego okresu życia składnika aktywów finansowych (np. w przypadku spłat kwoty głównej).

Odsetki powinny obejmować zapłatę za:

- wartość pieniądza w czasie,
- ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie,
- inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów,
- a także marżę zysku.

Wartość pieniądza w czasie jest elementem odsetek, który odzwierciedla wyłącznie upływ czasu. Oznacza to, że wartość pieniądza w czasie nie stanowi zapłaty za inne rodzaje ryzyka lub koszty związane z utrzymywaniem składnika aktywów finansowych. Aby ocenić, czy dany element stanowi zapłatę jedynie za upływ czasu, Grupa BZ WBK kieruje się własnym osądem i rozpatruje istotne czynniki, takie jak waluta, w której denominowany jest składnik aktywów finansowych, oraz okres, na jaki ustalona jest stopa procentowa.

Ryzyko kredytowe definiuje się, jako ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, nie wywiązując się ze swoich zobowiązań, spowoduje poniesienie strat finansowych przez Grupę BZ WBK. Innymi słowy, ryzyko kredytowe odnosi się do możliwości wystąpienia niespłacenia przez Klienta kapitału oraz należnych odsetek w terminie umownym.

Za pozostałe podstawowe rodzaje ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów uznaje się przykładowo koszty administracyjne związane z analizą wniosku kredytowego, oceną zdolności kredytowej klienta, monitoringiem sytuacji ekonomiczno-finansowej etc.

W trakcie stosowania zasad rachunkowości Zarząd Grupy BZ WBK dokonał oceny spełnienia przez aktywa finansowe, w tym umowy kredytowe, których konstrukcja oprocentowania zawiera mnożnik większy od 1, kryteriów klasyfikacyjnych pozwalających na ich wycenę w zamortyzowanym koszcie, to jest:

- modelu biznesowego oraz
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych.

Portfel aktywów finansowych, których konstrukcja oprocentowania zawierała mnożnik większy od 1, obejmuje:

- karty kredytowe udzielane do 1 sierpnia 2016 r., których formuła oprocentowania bazowała na 4xstopy lombardowej i nie zawierała bezpośredniej referencji do przepisów Kodeksu Cywilnego w zakresie ustawowych odsetek maksymalnych,
- kredyty dotowane z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej: ARMiR) udzielanych na podstawie umowy obowiązującej do końca 2014 r.,
- dotowane kredyty studenckie z Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK)

Wszystkie portfele aktywów finansowych wymienione powyżej są utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe stanowi dla tych aktywów podstawowe ryzyko zarządzane w ramach portfeli a analizy historyczne częstotliwości i skali sprzedaży nie wskazują na istotne sprzedaże portfeli aktywów następujące z innych przyczyn niż ryzyka kredytowego.

Dodatkowo nie stwierdzono, aby:

- wartość godziwa stanowiła kluczowy wskaźnik (KPI) oceny wyników portfela na potrzeby raportowania wewnętrznego,
- ocena wyników portfela była oparta wyłącznie o wartość godziwą aktywów w analizowanym portfelu,
- wynagrodzenie zarządzających portfelem było powiązane z wartością godziwą aktywów w analizowanym portfelu.

Co więcej, warunki umowne związane ze składnikiem aktywów finansowych wskazują na istnienie określonych terminów przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty. Przeprowadzone przez Zarząd Grupy BZ WBK analizy bazujące na dostępnych raportach zarządczych i biznesowych, poparte dodatkowo analizą wrażliwości wyniku odsetkowego na wahania stóp procentowych, dają podstawę do stwierdzenia, że odsetki obejmują zapłatę za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym okresie i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów, a także marżę zysku.

Mając na uwadze powyższe, Grupa BZ WBK kierując się zasadą przewagi treści ekonomicznej nad formą prawną oraz chęcią zapewnienia porównywalności wyceny podobnych produktów kredytowych charakteryzujących się zbliżonym poziomem ryzyka ryzykiem oraz porównywalną alokacją wynagrodzenia za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe oraz marży zysku, uznała, że fundamentalne kryteria klasyfikacyjne aktywów finansowych, których formuła oprocentowania zawiera mnożnik większy od 1, do

w tys. zł

kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie są spełnione, a zatem brak jest przesłanek do obligatoryjnej wyceny tych portfeli aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Porównanie wartości bilansowej z wartością godziwą portfeli aktywów finansowych, których konstrukcja oprocentowania zawiera mnożnik, na datę sprawozdawczą i w okresie porównawczym ujawniono w nocie objaśniającej 27.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Grupa BZ WBK klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe, jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania, lub wtedy, gdy ma zastosowanie podejście wynikające z utrzymania zaangażowania;
- umów gwarancji finansowych. Po początkowym ujęciu wystawca takiej umowy w późniejszych okresach wycenia ją według wyższej z następujących wartości:
 - (i) kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe,
 - (ii) początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej. Wystawca takiego zobowiązania (o ile nie wybrano opcji wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy) w późniejszych okresach wycenia ją według wyższej z następujących wartości:
 - (i) kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe,
 - (ii) początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15;
- warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Taka zapłata warunkowa jest wyceniana w późniejszych okresach w wartości godziwej, a zmiany są ujmowane w wyniku finansowym.

W momencie początkowego ujęcia Grupa BZ WBK może nieodwołalnie wyznaczyć zobowiązanie finansowe, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, ponieważ:

- eliminuje to lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami, jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad lub
- grupa zobowiązań finansowych bądź aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zarządzana, a jej wyniki są oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, a informacje o tej grupie przygotowane na tej podstawie są przekazywane wewnątrz Grupy BZ WBK kluczowemu personelowi kierowniczemu (zgodnie z definicją zawartą w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*).

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest komponentem kontraktu hybrydowego, który zawiera również niebędącą instrumentem pochodnym umowę zasadniczą, powodującym, że niektóre z przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmieniają się w sposób podobny do przepływów, które wynikałyby z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego. Wbudowany instrument pochodny sprawia, że część lub całość przepływów pieniężnych, które w innym przypadku byłyby wymagane zgodnie z umową, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs walutowy, indeks cen lub stóp, rating kredytowy lub indeks kredytowy, bądź inną zmienną, pod warunkiem, że zmienna niebędąca zmienną finansową nie jest specyficzna dla którejkolwiek ze stron umowy. Instrument pochodny dołączony do instrumentu finansowego, który zgodnie z umową może zostać przeniesiony niezależnie od tego instrumentu finansowego, albo, którego kontrahentem jest inna strona, nie jest wbudowanym instrumentem pochodnym, lecz oddzielnym instrumentem finansowym.

Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Początkowa wycena

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa BZ WBK wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

w tys. zł

Jeśli jednak wartość godziwa składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego w momencie początkowego ujęcia różni się od ceny transakcyjnej, Grupa BZ WBK ujmuje ten instrument na ten dzień w następujący sposób:

- jeżeli wartość godziwa znajduje potwierdzenie w cenie notowanej na aktywnym rynku za identyczny składnik aktywów lub identyczne zobowiązanie (tj. w danych wejściowych poziomu 1) lub opiera się na technice wyceny, w której wykorzystuje się tylko dane z obserwowalnych rynków, wówczas Grupa BZ WBK ujmuje różnicę między wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia a ceną transakcyjną, jako zysk lub stratę,
- we wszystkich innych przypadkach – skorygowaną w celu odroczenia różnicy między wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia a ceną transakcyjną. Po początkowym ujęciu Grupa BZ WBK ujmuje odroczoną różnicę, jako zysk lub stratę tylko do wysokości, jaka wynika ze zmiany czynnika (w tym czasu), którą uczestnicy rynku uwzględniłby przy wycenie składnika aktywów lub zobowiązania.

W momencie początkowego ujęcia Grupa BZ WBK wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

Wycena aktywów finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Grupa BZ WBK wycenia składnik aktywów finansowych w:

- zamortyzowanym koszcie lub
- wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe nie wylicza się.

Wycena zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Grupa BZ WBK wycenia zobowiązanie finansowe w:

- zamortyzowanym koszcie lub
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozycja „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

Jako zobowiązania podporządkowane ujmuje się zobowiązania, które w razie likwidacji lub upadłości Grupy BZ WBK są spłacane po zaspokojeniu wszystkich innych wierzycieli Grupy BZ WBK. Podstawą kwalifikacji zobowiązań finansowych, jako zobowiązań podporządkowanych jest decyzja Komisji Nadzoru Finansowego wydana na wniosek Grupy BZ WBK.

Wycena w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe

Metoda efektywnej stopy procentowej

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Odpowiednią wartość oblicza się przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem:

- zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do tych składników aktywów finansowych Grupa BZ WBK stosuje efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych od momentu początkowego ujęcia,
- składników aktywów finansowych niebędących zakupionymi lub utworzonymi składnikami aktywów finansowych dotkniętymi utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, które następnie stały się składnikami aktywów finansowych dotkniętymi utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W przypadku tych składników aktywów finansowych Grupa BZ WBK stosuje efektywną stopę procentową do wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych w późniejszych okresach sprawozdawczych.

Grupa BZ WBK w kolejnych okresach sprawozdawczych oblicza przychody z tytułu odsetek przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto, jeżeli ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym spada tak, że składnik aktywów finansowych nie jest już dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, a spadek ten można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po zastosowaniu wymogów opisanych w niniejszym punkcie.

w tys. zł

Modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegotjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji, a renegotjacja lub modyfikacja nie prowadzą do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych zgodnie z niniejszą polityką, Grupa BZ WBK dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w wyniku finansowym. Wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych oblicza się, jako obecną wartość renegotjowanych lub zmodyfikowanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe) bądź, w stosownych przypadkach, według zaktualizowanej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie poniesione koszty i opłaty korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych.

Odpisanie

Grupa BZ WBK bezpośrednio obniża wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, jeżeli nie ma ona uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części. Odpisanie stanowi zdarzenie prowadzące do zaprzestania ujmowania.

Utrata wartości

Podjęcie ogólne

Grupa BZ WBK ustala odpisy na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych w odniesieniu do:

- składnika aktywów finansowych, który jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- należności leasingowych,
- składnika aktywów z tytułu umów lub zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz
- zobowiązań warunkowych, do których mają zastosowanie wymogi dotyczące utraty wartości.

Grupa BZ WBK stosuje wymogi w zakresie utraty wartości w celu ujęcia i wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Jednakże odpis na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w rachunku zysków lub strat i nie obniża on wartości bilansowej składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa BZ WBK wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów finansowych, w odniesieniu, do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia – niezależnie od tego, czy oceniane one były indywidualnie czy zbiorowo – biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa BZ WBK wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

W odniesieniu do zobowiązań do udzielenia pożyczki oraz umów gwarancji finansowych dzień, w którym Grupa BZ WBK staje się stroną nieodwołalnego zobowiązania, uznaje się za datę początkowego ujęcia do celów stosowania wymogów w zakresie utraty wartości.

Jeśli w poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa BZ WBK wyceniła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, ale na bieżący dzień sprawozdawczy ustaliła, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem zmalało, Grupa BZ WBK wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym na bieżący dzień sprawozdawczy.

Grupa BZ WBK ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych, jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty, którą należy ująć.

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że wystąpiła utrata wartości kredytów i należności, to kwota odpisów na oczekiwane straty kredytowe równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy kredyt, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Jeśli składnik aktywów finansowych o zmiennej stopie lub zobowiązanie finansowe o zmiennej stopie zostały początkowo ujęte w kwocie wymaganej zapłaty w terminie wymagalności, przeszacowanie strumienia przyszłych płatności odsetkowych zazwyczaj nie ma istotnego wpływu na wartość bilansową tego składnika aktywów lub zobowiązania. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez ujęcie odpisu na oczekiwane straty kredytowe. Kwotę odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Grupa BZ WBK okresowo przeprowadza analizę portfela pod kątem występowania obiektywnych dowodów na utratę wartości poszczególnych ekspozycji lub ich grupy.

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

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

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

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

w tys. zł

- odzysk w ramach przejęcia zadłużenia/ aktywa / sprzedaży wierzytelności.

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

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

Kwotę odwróconego odpisu aktualizującego na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonego uprzednio odpisu aktualizującego na oczekiwane straty kredytowe. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość kosztów odpisów aktualizujących na oczekiwane straty kredytowe.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy BZ WBK.

Sposób rozpoznawania strat oczekiwanych

Grupa BZ WBK uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Grupa BZ WBK, w nawiązaniu do wymogów MSSF 9, wprowadziła trzy podstawowe etapy/koszki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w którym klasyfikowane są 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 są rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- Koszyk 2 – w którym są 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 są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowały się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniały przesłanki utraty wartości). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Ponadto dla ekspozycji klasyfikowanych jako POCI (ang. purchased or originated credit impaired) oczekiwane straty są rozpoznane w horyzoncie pozostałego czasu życia.

Ustalenie znacznego wzrostu ryzyka kredytowego

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa BZ WBK dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Grupa BZ WBK posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Grupa BZ WBK porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Grupa BZ WBK wypracowała szczegółowe kryteria definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka bazujące na następujących głównych założeniach:

- jakościowych:
 - objęcie klienta dedykowanymi strategiami monitoringu będącymi konsekwencją zidentyfikowania sygnałów wczesnego ostrzegania świadczących o istotnym wzroście ryzyka kredytowego,
 - działania restrukturyzacyjne związane z udzieleniem klientom udogodnień wymuszonych ich trudną sytuacją finansową,
- ilościowych:
 - metoda bufora ryzyka bazująca na porównaniu krzywych prawdopodobieństwa niewypłacalności w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji według oceny poziomu ryzyka na moment rozpoznania ekspozycji i na datę raportową,
 - opóźnienie w spłacie zgodnie z kryteriami standardu, tj. 30 dni przeterminowania połączone z progmem materialności spójnym z klasyfikacją do koszyka 3.

w tys. zł

Zakupione lub utworzone składniki aktywów finansowych dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe

Na dzień sprawozdawczy Grupa BZ WBK S.A. ujmuje wyłącznie zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa BZ WBK ujmuje w wyniku finansowym kwotę zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości. Grupa BZ WBK ujmuje korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk z tytułu utraty wartości, nawet jeśli oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia są niższe niż kwota oczekiwanych strat kredytowych, które zostały uwzględnione w kalkulacji oczekiwanych przepływów pieniężnych w momencie początkowego ujęcia.

Uprozczone podejście w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów

Grupa BZ WBK zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia z tytułu należności z tytułu dostaw i usług lub aktywa z tytułu umów wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15 i które:

- (i) nie zawierają istotnego komponentu finansowania (lub gdy Grupa BZ WBK stosuje praktyczne rozwiązanie w stosunku do umów, które obowiązują najwyżej od roku) zgodnie z MSSF 15 lub,
- (ii) zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z MSSF 15, jeżeli Grupa BZ WBK wybiera jako zasadę rachunkowości wycenianie odpisu na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Ta zasada rachunkowości ma zastosowanie do wszystkich takich należności z tytułu dostaw i usług lub aktywów z tytułu umów.

Zobowiązania warunkowe

Grupa BZ WBK tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego ustalonego przy zastosowaniu parametru Credit Conversion Factor (CCF) a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

Podejście do szacowania parametrów ryzyka stosowanych w kalkulacji strat oczekiwanych

Grupa BZ WBK na potrzeby szacowania odpisów z tytułu strat oczekiwanych kontynuuje wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych, jednak dokonał ich modyfikacji niezbędnych do uwzględnienia wymogów MSSF 9 (takich jak oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BZ WBK wypracowała metodologię dla parametrów modeli oraz zbudowała modele zgodne z MSSF 9. Oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a finalna wartość strat oczekiwanych jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub czasu życia) zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych. Grupa BZ WBK wykorzystuje scenariusze opracowywane wewnętrznie.

Modele i parametry stworzone na potrzeby MSSF 9 podlegają procesowi zarządzania modelami i regularnej kalibracji i walidacji.

Zyski i straty

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych lub zobowiązaniu finansowym, wycenianym w wartości godziwej, ujmuje się w wyniku finansowym, chyba że składnik lub zobowiązanie jest:

- częścią powiązania zabezpieczającego,
- inwestycją w instrument kapitałowy i Grupa BZ WBK postanowiła wykazywać zyski i straty z tej inwestycji w innych całkowitych dochodach,
- zobowiązaniem finansowym wyznaczonym jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, a Grupa BZ WBK jest zobowiązana do wykazania w innych całkowitych dochodach skutków zmiany ryzyka kredytowego dla tego zobowiązania lub
- składnikiem aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a Grupa BZ WBK jest zobowiązana do ujęcia określonych zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach.

Dywidendy ujmuje się w wyniku finansowym tylko wtedy, gdy:

- powstaje uprawnienie Grupy BZ WBK do otrzymania dywidendy,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa BZ WBK uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą oraz
- wysokość dywidendy można wycenić w wiarygodny sposób.

w tys. zł

Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie składniku aktywów finansowych, który nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym poprzez amortyzację lub w celu ujęcia zysków lub strat z tytułu utraty wartości. Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie zobowiązaniu finansowym, które nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym, gdy zaprzestano ujmowania danego zobowiązania finansowego, oraz poprzez amortyzację.

W odniesieniu do aktywów finansowych, które Grupa BZ WBK ujmuje na dzień rozliczenia, to w przypadku aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie nie ujmuje żadnych zmian wartości godziwej składnika aktywów, który ma zostać otrzymany w okresie pomiędzy dniem zawarcia transakcji a dniem jej rozliczenia. Jednakże w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej, zmianę wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach, w zależności od przypadku. Za dzień zawarcia transakcji uznaje się dzień początkowego ujęcia do celów stosowania wymogów w zakresie utraty wartości.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że w momencie początkowego ujęcia Grupa BZ WBK dokona nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy objęty zakresem niniejszej polityki, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3.

Jeśli Grupa BZ WBK dokonała wyboru o wycenie instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dywidendy wynikające z tej inwestycji ujmuje w wyniku finansowym.

Na dzień sprawozdawczy. w odniesieniu do wszystkich instrumentów kapitałowych innych niż udziały i akcje w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach Grupa BZ WBK wybrała opcję wyceny w wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Zobowiązania wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa BZ WBK prezentuje zysk lub stratę na zobowiązaniu finansowym, które jest wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w następujący sposób:

- a) kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego przypisywana do zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem jest prezentowana w innych całkowitych dochodach oraz
- b) pozostała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania jest prezentowana w wyniku finansowym, chyba że opisane w pkt a) traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym Grupy BZ WBK.

Jeśli wymogi określone powyżej doprowadziłyby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym Grupy BZ WBK, to prezentuje on wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania (w tym skutki zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem) w wyniku finansowym.

Grupa BZ WBK prezentuje w wyniku finansowym wszystkie zyski i straty wynikające ze zobowiązań do udzielenia pożyczki i umów gwarancji finansowych, które są wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitał własny do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Jeśli składnik aktywów finansowych zostaje przeklasyfikowany z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, Grupa BZ WBK ujmuje takie skumulowane zyski lub straty, które były uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, w wyniku finansowym. Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej ujmuje się w wyniku finansowym.

Jeżeli składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, to kwoty, które są ujmowane w wyniku finansowym są takie same jak kwoty, które zostałyby ujęte w wyniku finansowym w przypadku, gdyby składnik ten był wyceniany w zamortyzowanym koszcie.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Grupa BZ WBK klasyfikuje do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych, które:

- a) nabyto lub zaciągnięto głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,

w tys. zł

b) w momencie początkowego ujęcia stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków lub

c) są instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowej lub wyznaczonymi i skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZ WBK zdecydowała się, opierając się o zapis par. 7.2.21 MSSF 9, na kontynuację stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń i relacji zabezpieczających wynikających z MSR 39.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Grupa identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Grupa BZ WBK:

- ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika,
- posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz
- może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. Grupa BZ WBK wykazuje osobno te koszty, które wynikają z prac rozwojowych we własnym zakresie.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

Wynik z tytułu prowizji

Na przychody prowizyjne składają się głównie przychody rozpoznawane zgodnie z 5-elementowym modelem rozpoznawania przychodów wynikającym z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, którego elementy opisano poniżej, jak również przychody prowizyjne rozpoznawane zgodnie z innymi standardami (MSR 17 „Leasing” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”).

Krok 1: Identyfikacja umowy z klientem. Pierwszym krokiem jest zidentyfikowanie umowy z klientem. Zgodnie z MSSF 15, umową jest kontrakt między dwoma lub większą ilością stron powodujący powstanie podlegających wykonaniu praw i obowiązków. Jednakże nie każda umowa jest objęta MSSF 15. Grupa BZ WBK ujmuje umowę z klientem, objętą zakresem MSSF 15, tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa BZ WBK jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące aktywów,
- Grupa BZ WBK jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za aktywa,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy BZ WBK) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa BZ WBK otrzyma wynagrodzenie, które będzie mu przysługiwało w zamian aktywa, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa BZ WBK uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie.

w tys. zł

Dokonując identyfikacji umowy z klientem Grupa BZ WBK uwzględnia wytyczne dotyczących zarówno łączenia umów jak i ich modyfikacji, gdyż one mogą wpływać na sposób ujęcia przychodów z umowy z klientem.

Grupa BZ WBK łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązanymi z klientem), i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest, co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane, jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego;
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy lub
- aktywa przyręczone w umowach stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Zmiana umowy to zmiana zakresu umowy lub określonej w niej ceny (lub obu tych zmiennych), która została zatwierdzona przez strony umowy. Zmiana umowy ma miejsce, gdy strony umowy zatwierdzą zmianę, która powoduje powstanie nowych lub zmianę istniejących egzekwawalnych praw i obowiązków stron umowy. Zmiana umowy może zostać zatwierdzona w formie pisemnej, ustnej lub w sposób dorozumiany na podstawie zwyczajowych praktyk handlowych. Jeżeli strony umowy nie zatwierdziły zmiany umowy, Grupa BZ WBK w dalszym ciągu stosuje MSSF 15 do istniejącej umowy do czasu zatwierdzenia zmiany umowy.

Zmiana umowy może mieć miejsce, nawet, jeśli strony umowy pozostają w sporze, co do zmiany zakresu lub ceny (lub obu tych zmiennych) lub jeśli strony zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny. Przy ustalaniu, czy nowo powstałe lub zmienione prawa i obowiązki są egzekwowalne, Grupa BZ WBK uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, w tym warunki umowy i inne informacje. Jeżeli strony umowy zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny, Grupa BZ WBK szacuje zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy odnośnie do szacowania wynagrodzenia zmiennego oraz odnośnie do granicznych wartości szacunkowych wynagrodzenia zmiennego.

Krok 2.: Identyfikacja poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń wynikających z umowy. Następnym etapem procesu ujmowania przychodów jest wyodrębnienie obowiązków świadczenia wynikających z umowy, czyli aktywów, które są od siebie niezależne (ang. „distinct”). Jeżeli dane aktywum jest niezależne, to znaczy klient może korzystać z danego aktywum osobno, lub w powiązaniu z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne i jednocześnie aktywum nie jest zależne czy powiązane z innym aktywem z tej samej umowy, wówczas Grupa BZ WBK ma do czynienia z odrębnymi obowiązkami świadczenia.

Czynniki, które wskazują, że zobowiązanie Grupy BZ WBK do przekazania aktywum klientowi można zidentyfikować, jako odrębne, obejmują między innymi następujące okoliczności:

- Grupa BZ WBK nie świadczy istotnych usług polegających na łączeniu aktywum z innymi aktywami przyręczonymi w umowie w pakiety aktywów, które po połączeniu stanowią przedmiot umowy zawartej przez klienta,
- aktywum nie zmienia znacząco ani nie dostosowuje innych aktywów przyręczonych w umowie,
- aktywum nie jest w istotnym stopniu zależny od innych aktywów przyręczonych w umowie, ani nie jest z nimi w istotnym stopniu powiązane.

Jeśli przyręczone aktywum nie są odrębne, Grupa BZ WBK łączy je z innymi przyręczonymi aktywami tak długo, aż będzie możliwe uznanie takiego pakietu aktywów za odrębny. W niektórych przypadkach może to prowadzić do tego, że Grupa BZ WBK ujmuje wszystkie aktywum przyręczone w umowie, jako pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Krok 3.: Określenie ceny transakcyjnej. Zgodnie z MSSF 15, cena transakcyjna to wynagrodzenie, do jakiego Grupa BZ WBK oczekuje, że będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyręczonych aktywów. Reprezentuje ona wysokość przychodu, który zostanie rozpoznany z tytułu wykonania umowy. Cena transakcyjna powinna uwzględniać oprócz kwoty wynagrodzenia także element wysoce prawdopodobnego wynagrodzenia zmiennego (także bonusy, kary), czynnik dyskontowania, kwoty płacone do klienta bądź wynagrodzenie niepieniężne. Ze względu na to, iż cena transakcyjna może zawierać w sobie istotne elementy szacunku, Grupa BZ WBK dokonuje jej weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa BZ WBK oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniony w zamian za przekazanie przyręczonych aktywów na rzecz klienta. Kwota wynagrodzenia może zmieniać się w związku z udzielaniem upustów, rabatów, zwrotu wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar i innymi podobnymi czynnikami.

Krok 4.: Alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń. Ze względu na to, iż poszczególne obowiązki świadczenia mogą być rozpoznawane w różnych momentach oraz w różny sposób (jednorazowo lub w czasie) w przypadku umów wieloelementowych niezbędna jest alokacja ceny transakcyjnej na zidentyfikowane obowiązki świadczenia. Alokacja powinna odbyć się na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży, czyli ceny, po której jednostka dokonałaby sprzedaży danego aktywum osobno podobnym klientom i w podobnych okolicznościach. W przypadku zmiany ceny transakcyjnej w trakcie trwania kontraktu, ponowna alokacja odbywa się w oparciu o początkowo ustalone jednostkowe ceny sprzedaży.

Krok 5.: Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy. Przychód jest rozpoznawany w momencie, gdy aktywum są przekazane klientowi oraz uzyskuje on kontrolę nad przedmiotem umowy. MSSF 15 wymienia warunki, jakie muszą być spełnione, aby kontrola została przekazana klientowi. Przekazanie kontroli może nastąpić jednorazowo lub w czasie, a ustaleniu tego służą kryteria wskazane przez standard. Przekazanie kontroli oznacza możliwość kierowania wykorzystaniem i uzyskiwania praktycznie wszystkich korzyści z aktywum. Jest to pojęcie szersze niż dotychczas stosowany moment przekazania istotnych ryzyk

w tys. zł

i korzyści. Rozważeniu będą musiały podlegać takie przesłanki jak np.: fizyczne władanie nad aktywem, posiadanie bieżącego prawa do wynagrodzenia lub akceptacja rezultatu obowiązku świadczenia.

Zdaniem Grupy BZ WBK do przesłanek wskazujących na przekazanie kontroli należy:

- bieżące prawo Grupy BZ WBK do otrzymania zapłaty za składnik aktywów – jeśli klient jest w danym momencie zobowiązany do zapłaty za składnik aktywów, może to oznaczać, że klient uzyskał możliwość rozporządzania składnikiem aktywów oraz uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.
- posiadanie przez klienta tytułu prawnego do składnika aktywów – tytuł prawny może wskazywać, która strona umowy ma możliwość rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści lub ograniczenia dostępu innych jednostek do tych korzyści. W związku z tym przeniesienie tytułu prawnego do składnika aktywów może wskazywać, że klient uzyskał kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Jeżeli Grupa BZ WBK zachowuje tytuł prawny wyłącznie, jako zabezpieczenie przed niedokonaniem zapłaty przez klienta, prawa Grupy BZ WBK nie wykluczają możliwości uzyskania kontroli nad składnikiem aktywów przez klienta.
- fizyczne przekazanie przez Grupę BZ WBK składnika aktywów – jeśli klient fizycznie posiada składnik aktywów, może to wskazywać na to, że ma on możliwość rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści lub ograniczenia dostępu innych jednostek do tych korzyści. Jednak fizyczne posiadanie składnika aktywów nie musi być jednoznaczne z kontrolą nad tym składnikiem aktywów. Na przykład w przypadku niektórych umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu klient lub odbiorca może fizycznie posiadać składnik aktywów, nad którym kontrolę sprawuje Grupa BZ WBK.
- ponoszenie przez klienta istotnych ryzyk i uzyskiwanie istotnych korzyści wynikających z własności składnika aktywów – przeniesienie istotnego ryzyka i istotnych korzyści wynikających z własności składnika aktywów na klienta może wskazywać, że klient uzyskał możliwość rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Oceniając ryzyko i korzyści wynikające z własności przyrzeczonego składnika aktywów, Grupa BZ WBK wyłącza jednak wszelkie ryzyko, które jest przedmiotem oddzielnego zobowiązania do wykonania świadczenia, oprócz zobowiązania do przekazania składnika aktywów.
- przyjęcie przez klienta składnika aktywów – przyjęcie składnika aktywów przez klienta może wskazywać, że uzyskał on możliwość rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

Przekazanie kontroli może nastąpić jednorazowo lub w czasie, a ustaleniu momentu przekazania kontroli a tym samym odpowiedniego sposobu rozpoznawania przychodu służą kryteria takie jak:

- otrzymywanie przez klienta korzyści w miarę postępu wykonywania umowy, w razie przerwania usługi inny dostawca nie musiałby powtarzać pracy do tej pory wykonanej,
- tworzenie lub ulepszanie przez Grupę BZ WBK aktywa, które kontroluje klient w trakcie jego powstawania lub ulepszania,
- Grupa BZ WBK nie tworzy aktywa z alternatywnym dla niego wykorzystaniem i ma prawo do zapłaty za swoją działalność wykonaną do tej pory.

Jeżeli zachodzi, chociaż jedna z powyższych okoliczności, przychód jest rozpoznawany w czasie. W pozostałych przypadkach jest rozpoznany jednorazowo w momencie przekazania kontroli.

w tys. zł

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy BZ WBK S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych 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 BZ WBK 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.

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

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2018 roku dokonano resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi.

Raz w roku Grupa BZWBK dokonuje resegmentacji/ migracji klientów między segmentami działalności. Wynika ona z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż segment, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta.

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.

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.

w tys. zł

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.

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. 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. Ponadto segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim powiązane z produktami kredytowymi).

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2018-31.03.2018	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	658 710	130 769	51 593	184 009	364 745	1 389 826
w tym transakcje wewnętrzne	(30 345)	(12 415)	542	42 184	34	-
Wynik z tytułu prowizji	346 111	64 577	54 915	6 135	43 376	515 114
w tym transakcje wewnętrzne	25 571	10 390	(39 704)	4 443	(700)	-
Pozostałe przychody	17 487	9 436	24 652	32 802	12 779	97 156
w tym transakcje wewnętrzne	564	8 290	(10 143)	1 737	(448)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	179	6	185
Koszty operacyjne	(479 326)	(76 031)	(53 283)	(131 750)	(148 225)	(888 615)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 583)	(347)	-	3 210	(280)	-
Amortyzacja	(55 658)	(7 039)	(3 974)	(5 930)	(9 935)	(82 536)
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(154 797)	(24 059)	(5 070)	(2 172)	(36 868)	(222 966)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	10 998	-	10 998
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(96 681)	(9 797)	(106 478)
Zysk przed opodatkowaniem	332 527	97 653	68 833	(2 410)	216 081	712 684
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(180 479)
Skonsolidowany zysk za okres						532 205

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i BZ WBK TFI S.A.)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2018	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	58 027 694	25 020 145	11 283 567	-	14 746 385	109 077 791
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	901 864	-	901 864
Pozostałe aktywa	6 449 548	1 241 211	6 325 073	29 748 040	3 812 895	47 576 767
Aktywa razem	64 477 242	26 261 356	17 608 640	30 649 904	18 559 280	157 556 422
Zobowiązania wobec klientów	74 110 380	17 069 141	9 404 974	4 870 855	8 121 232	113 576 582
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 473 636	3 162 553	6 884 875	19 020 728	10 438 048	43 979 840
Zobowiązania i kapitały razem	78 584 016	20 231 694	16 289 849	23 891 583	18 559 280	157 556 422

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i BZ WBK TFI S.A.)

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2017-31.03.2017	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	593 309	129 377	42 938	169 208	319 164	1 253 996
w tym transakcje wewnętrzne	(24 269)	(11 760)	245	35 555	229	-
Wynik z tytułu prowizji	334 482	54 315	50 649	(876)	36 623	475 193
w tym transakcje wewnętrzne	22 592	8 936	(33 139)	2 051	(440)	-
Pozostałe przychody	13 541	21 245	20 878	56 434	7 034	119 132
w tym transakcje wewnętrzne	880	9 413	(10 867)	(11 484)	12 058	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1	338	6	345
Koszty operacyjne	(470 808)	(74 193)	(49 932)	(59 577)	(137 193)	(791 703)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 938)	(345)	-	3 109	(826)	-
Amortyzacja	(49 743)	(5 253)	(5 250)	(6 439)	(7 584)	(74 269)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(93 135)	(18 698)	(1 586)	(188)	(31 905)	(145 512)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	8 655	-	8 655
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(97 002)	(8 807)	(105 809)
Zysk przed opodatkowaniem	327 646	106 793	57 698	70 553	177 338	740 028
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(212 812)
Skonsolidowany zysk za okres						527 216

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i BZ WBK TFI S.A.)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2017	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	57 000 918	24 458 668	11 830 105	-	14 550 206	107 839 897
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	889 372	-	889 372
Pozostałe aktywa	5 730 389	1 026 777	3 845 759	29 444 552	3 897 698	43 945 175
Aktywa razem	62 731 307	25 485 445	15 675 864	30 333 924	18 447 904	152 674 444
Zobowiązania wobec klientów	72 996 282	17 746 791	8 128 154	4 454 998	8 154 910	111 481 135
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 879 623	3 074 395	5 357 993	17 588 304	10 292 994	41 193 309
Zobowiązania i kapitały razem	77 875 905	20 821 186	13 486 147	22 043 302	18 447 904	152 674 444

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i BZ WBK TFI S.A.)

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01.2018-31.03.2018			Razem
	Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Należności od podmiotów gospodarczych	425 003	-	501	425 504
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	947 746	-	-	947 746
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	280 304	-	-	280 304
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	-	163 239	5 862	169 101
<i>Inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-	163 239	-	163 239
<i>Przeznaczonych do obrotu</i>	-	-	5 862	5 862
Należności leasingowych	70 712	-	-	70 712
Należności od banków	7 691	-	-	7 691
Należności sektora budżetowego	1 974	-	-	1 974
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	13 653	-	-	13 653
Odsetki od IRS -zabezpieczających	52 121	-	-	52 121
Razem	1 518 899	163 239	6 363	1 688 501

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01.2018-31.03.2018			Razem
	Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Depozytów klientów indywidualnych	(118 894)	-	-	(118 894)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(84 594)	-	-	(84 594)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(17 746)	-	-	(17 746)
Depozytów sektora budżetowego	(13 305)	-	-	(13 305)
Depozytów banków	(13 262)	-	-	(13 262)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(50 873)	-	-	(50 873)
Razem	(298 675)	-	-	(298 675)
Wynik z tytułu odsetek	1 220 224	163 239	6 363	1 389 826

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01.2017-31.03.2017	
	01.01.2017	31.03.2017
Należności od podmiotów gospodarczych		399 019
Należności od klientów indywidualnych, w tym:		853 134
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>		250 682
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:		161 140
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>		158 239
<i>w portfelu handlowym</i>		2 901
Należności leasingowych		61 066
Należności od banków		15 191
Należności sektora budżetowego		1 710
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		3 093
Odsetki od IRS -zabezpieczających		65 449
Razem		1 559 802

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01.2017-31.03.2017	
	01.01.2017	31.03.2017
Depozytów klientów indywidualnych		(140 425)
Depozytów podmiotów gospodarczych		(89 816)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		(7 225)
Depozytów sektora budżetowego		(10 913)
Depozytów banków		(12 773)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych		(44 654)
Razem		(305 806)
Wynik z tytułu odsetek		1 253 996

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	147 009	138 585
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	81 499	83 361
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	81 201	69 065
Prowizje walutowe	89 091	78 131
Prowizje od kredytów	80 683	72 258
Prowizje ubezpieczeniowe	50 144	51 481
Prowizje z działalności maklerskiej	18 132	22 069
Karty kredytowe	43 118	40 029
Gwarancje i poręczenia	14 822	12 788
Prowizje od umów leasingowych	4 372	3 974
Organizowanie emisji	3 058	997
Opłaty dystrybucyjne	863	3 856
Pozostałe prowizje	3 733	5 982
Razem	617 725	582 576
Koszty prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	(45 208)	(43 941)
Opłaty dystrybucyjne	(5 308)	(5 805)
Prowizje z działalności maklerskiej	(2 731)	(3 172)
Karty kredytowe	(8 706)	(8 923)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11 773)	(19 307)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 718)	(2 302)
Prowizje od umów leasingowych	(7 044)	(5 967)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 829)	(1 630)
Pozostałe	(17 294)	(16 336)
Razem	(102 611)	(107 383)
Wynik z tytułu prowizji	515 114	475 193

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Wynik handlowy i rewaluacja		
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	17 038	41 015
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	5 643	10 968
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	3 356
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	-	519
Operacje kapitałowymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	(3 002)	-
Operacje dłużnymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	394	-
Razem	20 073	55 858

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest zmiana wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (3 473) tys. zł za I kwartał 2018 r. i (4 918) tys. zł za I kwartał 2017 r.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korekty z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA), które w I kwartale 2018 r. i 2017 r. wynosiły odpowiednio (3 087) tys. zł i (4 797) tys. zł.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	-	10 775
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	-	5 503
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	210	-
Wynik na sprzedaży pozostałych inwestycyjnych aktywów finansowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4)	-
Zmiana wartości godziwej pozostałych inwestycyjnych aktywów finansowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(109)	-
Razem wynik na instrumentach finansowych	97	16 278
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(9 332)	2 789
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	8 935	(1 890)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(397)	899
Razem	(300)	17 177

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	11 115	3 376
Zwroty opłat BFG *	-	433
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	1 922	1 429
Rozliczenie umów leasingowych	965	952
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	2 305	1 503
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	44 277	220
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 413	362
Pozostałe przychody dotyczące spraw spornych	-	24 131
Pozostałe	15 451	9 934
Razem	77 448	42 340

* 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.

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Korekta wartości należności kredytowych w okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie			Korekta wartości należności kredytowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3		
Odpis na należności od klientów	(14 591)	26 159	(249 944)	16	(238 360)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	17 680	-	17 680
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(2 540)	2 111	(1 857)	-	(2 286)
Razem	(17 131)	28 270	(234 121)	16	(222 966)

w tys. zł

	01.01.2017- 31.03.2017
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(158 316)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(17 316)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	31 262
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1 142)
Razem	(145 512)

10. Koszty pracownicze

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(324 869)	(313 223)
Narzuły na wynagrodzenia	(59 367)	(58 065)
Koszty świadczeń socjalnych	(8 299)	(8 395)
Koszty szkoleń	(2 877)	(2 480)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(579)	(624)
Razem	(395 991)	(382 787)

11. Koszty działania banku

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Koszty działania banku		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(84 167)	(86 295)
Marketing i reprezentacja	(25 464)	(30 598)
Eksploracja systemów informacyjnych	(60 331)	(54 010)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(163 630)	(105 152)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(12 855)	(12 876)
Koszty konsultacji i doradztwa	(18 862)	(13 314)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(15 241)	(16 399)
Koszty pozostałych usług obcych	(36 102)	(20 821)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(6 192)	(6 104)
Pozostałe podatki i opłaty	(8 507)	(8 126)
Transmisja danych	(3 562)	(3 609)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(7 172)	(7 501)
Koszty zabezpieczenia banku	(7 083)	(6 765)
Koszty remontów maszyn	(10 808)	(3 587)
Pozostałe	(6 487)	(5 766)
Razem	(466 463)	(380 923)

w tys. zł

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(9 834)	(15 749)
Koszty zakupu usług	(5 605)	(1 004)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(181)	(190)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(3 339)	(4 725)
Przekazane darowizny	(39)	(1 500)
Pozostałe	(7 163)	(4 825)
Razem	(26 161)	(27 993)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Część bieżąca odnoszona do wyniku finansowego	(188 095)	(90 160)
Część odroczone	5 333	(122 821)
Korekta lat ubiegłych	2 283	169
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(180 479)	(212 812)
Część bieżąca odnoszona do zysków zatrzymanych (kapitał)	(17)	-
Ogółem obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(180 496)	(212 812)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Zysk przed opodatkowaniem	712 684	740 028
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(135 410)	(140 605)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 919)	(4 884)
Oplaty na rzecz BFG	(30 448)	(19 377)
Podatek od instytucji finansowych	(20 230)	(20 104)
Sprzedaż wierzytelności	(34)	(20 186)
Korekta podatku roku ubiegłego	2 283	169
Efekt podatkowy korekt konsolidacyjnych	6 793	(5 761)
Pozostałe	(1 514)	(2 064)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(180 479)	(212 812)
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(17)	-
Ogółem obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(180 496)	(212 812)

Podatek odroczonej ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	31.03.2018	31.12.2017
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	-	(130 950)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	-	(57 957)
Związany z wyceną inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(92 530)	-
Związany z wyceną inwestycyjnych kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(127 824)	-
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	22 656	20 508
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(125)	(125)
Razem	(197 823)	(168 524)

w tys. zł

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.03.2018	31.12.2017
Gotówka	1 993 272	2 270 698
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 147 220	1 857 824
Lokaty	62 351	17 700
Razem	5 202 843	4 146 222

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.

15. Należności od banków

Należności od banków	31.03.2018	31.12.2017
Lokaty i kredyty	356 604	850 541
Rachunki bieżące	1 453 995	1 285 933
Razem	1 810 599	2 136 474

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.03.2018		31.12.2017	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 089 139	954 909	1 226 551	1 237 704
Transakcje stopy procentowej	359 621	268 605	307 344	275 046
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	6 880	6 880	6 053	6 053
Transakcje walutowe	722 638	679 424	913 154	956 605
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	4 689 664	-	2 189 557	-
Dłużne papiery wartościowe	4 663 953	-	2 174 096	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	4 660 242	-	2 170 048	-
- obligacje	4 660 242	-	2 170 048	-
Komercyjne papiery wartościowe:	3 711	-	4 048	-
- obligacje	3 711	-	4 048	-
Kapitałowe papiery wartościowe	25 711	-	15 461	-
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	5 778 803	954 909	3 416 108	1 237 704

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 (2 998) tys. zł na 31.03.2018 r. oraz 190 tys. zł na 31.12.2017 r.

w tys. zł

17. Należności od klientów

Należności od Klientów	31.03.2018		31.12.2017
	Wycena w zamortyzowanym koszcie	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Należności od podmiotów gospodarczych	47 800 140	187 150	47 776 973
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	59 094 016	-	57 822 414
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	37 974 294	-	37 293 296
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 086 750	-	6 848 960
Należności od podmiotów sektora publicznego	228 163	-	228 201
Pozostałe należności	9 741	-	9 479
Należności brutto	114 218 810	187 150	112 686 027
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 247 419)	(80 750)	(4 846 130)
Razem	108 971 391	106 400	107 839 897

Zmiana stanu odpisów na straty kredytowe dla należności od klientów w okresie od 01.01.2018 r. - 31.03.2018 r.	Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie			Zmiana wartości korekty należności kredytowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3		
Saldo odpisów według stanu na 31.12.2017 r.	-	-	-	-	(4 846 130)
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(286 018)
Saldo odpisów według stanu na 1.01.2018 r. (przeznaczony)	(454 570)	(552 200)	(4 044 755)	(80 623)	(5 132 148)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(14 591)	26 159	(249 944)	16	(238 360)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedż wierzytelności	106	-	41 500	-	41 606
Transfer	(344)	(410)	3 406	-	2 652
Różnice kursowe	(235)	(197)	(1 344)	(143)	(1 919)
Stan na koniec okresu	(469 634)	(526 648)	(4 251 137)	(80 750)	(5 328 169)

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	01.01.2017-31.03.2017
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo	
Stan na 31.12.2016 r.	(4 187 798)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(668 164)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedż wierzytelności	735 191
Transfer	(16 960)
Różnice kursowe	30 137
Stan na koniec okresu	(4 107 594)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	
Stan na 31.12.2016 r.	(691 083)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(65 420)
Sprzedż wierzytelności	3 429
Transfer	940
Różnice kursowe	13 598
Stan na koniec okresu	(738 536)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 846 130)

Jak wskazano w opisie zasad rachunkowości, Grupa BZ WBK kontuuje wycenę portfeli aktywów finansowych, które zawierają mnożnik w konstrukcji oprocentowania, w zamortyzowanym koszcie.

Poniżej przedstawiono porównanie, według stanu na 1.01.2018 r. oraz 31.03.2018 r., wartości bilansowej kart kredytowych z ich wartością godziwą, jaka zostałaby ujęta, gdyby Grupa BZ WBK dokonała reklasyfikacji tych portfeli do wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość pozostałych portfeli aktywów finansowych zawierających mnożnik większy od 1 w konstrukcji stopy procentowej jest nieistotna z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK a ich wartość bilansowa odpowiada wartości godziwej.

Data	Wartość bilansowa kart kredytowych	Wartość godziwa kart kredytowych
1 31.12.2017	1 489 930	1 489 954
2 31.03.2018	1 429 238	1 431 251

w tys. zł

18. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.03.2018
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	28 090 221
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	25 877 935
- obligacje	25 877 935
Papiery wartościowe banku centralnego:	82 023
- bony	82 023
Pozostałe papiery wartościowe:	2 130 263
- obligacje	2 130 263
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	907 432
- notowane	19 663
- nienotowane	887 769
Pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 390
Razem	29 001 043

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2017
Dłużne papiery wartościowe	27 494 933
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	24 025 353
- obligacje	24 025 353
Papiery wartościowe banku centralnego:	1 379 839
- bony	1 379 839
Pozostałe papiery wartościowe:	2 089 741
- obligacje	2 089 741
Kapitałowe papiery wartościowe	920 879
- notowane	19 329
- nienotowane	901 550
Razem	28 415 812

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	31.03.2018	31.12.2017
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	43 506	43 570
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	858 358	845 802
Razem	901 864	889 372

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Stan na 1 stycznia	889 372	871 491
Udział w zysku/ (stracie)	10 998	58 264
Dywidendy	-	(44 861)
Inne	1 494	4 478
Stan na koniec okresu	901 864	889 372

w tys. zł

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2018	31.12.2017
Lokaty	646 732	64 023
Kredyty otrzymane od banków	1 778 399	1 994 759
Rachunki bieżące	1 412 959	724 301
Razem	3 838 090	2 783 083

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	66 073 674	64 987 719
depozyty terminowe	22 422 629	21 911 544
w rachunku bieżącym	43 484 513	42 948 226
pozostałe	166 532	127 949
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	42 883 938	42 170 092
depozyty terminowe	19 366 894	17 486 056
w rachunku bieżącym	18 959 388	20 481 778
kredyty i pożyczki	3 736 007	3 552 388
pozostałe	821 649	649 870
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	4 618 970	4 323 324
depozyty terminowe	2 616 059	2 085 917
w rachunku bieżącym	1 998 912	2 233 410
pozostałe	3 999	3 997
Razem	113 576 582	111 481 135

22. 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
Transza 3	22.05.2027	EUR	137 100

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 488 602	440 457
Zwiększenia z tytułu:	24 962	494 164
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	11 613	6 829
-różnice kursowe	13 349	(29 889)
-przekwalifikowanie *	-	517 224
Zmniejszenia z tytułu:	(12 663)	(3 474)
-spłata odsetek	(12 663)	(3 474)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 500 901	931 147
Krótkoterminowe	6 555	6 254
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 494 346	924 893

*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.

w tys. zł

23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych w I kwartale 2018 r. (emisje niewymagalne)			Termin
	Wartość nominalna	Waluta	wymagalności
SCB00042	100 000	PLN	05.03.2021
SCB00043	60 000	PLN	29.03.2022

Emisja dłużnych papierów wartościowych w 2017 roku (emisje niewymagalne)			Termin
	Wartość nominalna	Waluta	wymagalności
Bankowe Papiery Wartościowe serii F	750 000	PLN	19.02.2018
Obligacje serii A	700 000	PLN	18.04.2018
SCB00038	300 000	PLN	09.08.2021
SCB00039	252 100	PLN	09.10.2020
SCB00040	261 400	PLN	07.10.2022
SCB00041	60 000	PLN	07.10.2022

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	5 895 814	5 529 187
Zwiększenia z tytułu:	199 160	706 741
- emisja dłużnych papierów wartościowych	160 000	670 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	39 160	36 741
Zmniejszenia z tytułu:	(930 255)	(851 493)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(890 000)	(285 000)
- przekwalifikowanie*	-	(517 224)
- różnice kursowe	-	(13 656)
- spłata odsetek	(40 255)	(35 613)
Stan zobowiązań na koniec okresu	5 164 719	5 384 435

*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.

24. Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym

Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	31.03.2018	31.12.2017
Rezerwy dot. zobowiązań finansowych do udzielenia kredytów	54 172	40 574
Rezerwy dot. umów gwarancji i poręczeń finansowych	13 185	9 518
Pozostałe rezerwy	679	560
Razem	68 036	50 652

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	31.03.2018
Saldo odpisów według stanu na 31.12.2017 r.	50 652
Wpływ wdrożenia MSSF 9	15 034
Saldo odpisów według stanu na 1.01.2018 r. (przekształcone)	65 686
Utworzenie rezerw	45 310
Wykorzystanie rezerw	69
Rozwiązanie rezerw	(43 024)
Inne zmiany	(5)
Stan na koniec okresu	68 036
Krótkoterminowe	52 635
Długoterminowe	15 401

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym		31.03.2017
Stan na początek okresu		50 746
Utworzenie rezerw		19 366
Wykorzystanie rezerw		(391)
Rozwiązanie rezerw		(18 224)
Stan na koniec okresu		51 497
Krótkoterminowe		43 555
Długoterminowe		7 942

25. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	31.03.2018	31.12.2017
Rezerwy na sprawy sporne	105 912	99 463
Rezerwy na restrukturyzację	2 202	3 019
Razem	108 114	102 482

Zmiana stanu rezerw 31.03.2018	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na restrukturyzację	Razem
Stan na początek okresu	99 463	3 019	102 482
Utworzenie rezerw	9 669	-	9 669
Wykorzystanie rezerw	(2 733)	-	(2 733)
Rozwiązanie rezerw	(487)	(817)	(1 304)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	105 912	2 202	108 114

Zmiana stanu rezerw 31.03.2017	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na restrukturyzację	Razem
Stan na początek okresu	74 396	4 986	79 382
Utworzenie rezerw	15 493	266	15 759
Wykorzystanie rezerw	(11 664)	-	(11 664)
Rozwiązanie rezerw	274	(1 024)	(750)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	78 499	4 228	82 727

26. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.03.2018	31.12.2017
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	24 888	25 851
Rozrachunki międzybankowe	418 198	952 192
Rezerwy pracownicze	283 075	407 722
Inne rezerwy	3 300	3 300
Wierzyciele różni	516 376	511 537
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	257 827	249 880
Rozliczenia publiczno-prawne	137 134	84 971
Rozliczenia międzyokresowe bierne	676 723	532 117
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	91 206	99 306
Pozostałe	2 089	1 898
Razem	2 410 816	2 868 774
w tym zobowiązania finansowe *	2 013 766	2 532 025

*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 31.03.2018	Rezerwy pracownicze	<i>w tym: Rezerwa na odprawę emerytalną</i>	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	407 722	72 726	3 300	411 022
Utworzenie rezerw	69 085	1 154	-	69 085
Wykorzystanie rezerw	(170 014)	-	-	(170 014)
Rozwiązanie rezerw	(23 718)	(2)	-	(23 718)
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	283 075	73 878	3 300	286 375
Krótkoterminowe	209 197	-	3 300	212 497
Długoterminowe	73 878	73 878	-	73 878

Zmiana stanu rezerw 31.03.2017	Rezerwy pracownicze	<i>w tym: Rezerwa na odprawę emerytalną</i>	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	375 959	60 397	3 300	379 259
Utworzenie rezerw	68 747	1 238	-	68 747
Wykorzystanie rezerw	(149 366)	-	-	(149 366)
Rozwiązanie rezerw	(25 025)	-	-	(25 025)
Inne zmiany	(77)	-	-	(77)
Stan na koniec okresu	270 238	61 635	3 300	273 538
Krótkoterminowe	208 603	-	3 300	211 903
Długoterminowe	61 635	61 635	-	61 635

w tys. zł

27. 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	31.03.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 202 843	5 202 843	4 146 222	4 146 222
Należności od banków	1 810 599	1 810 599	2 136 474	2 136 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 778 803	5 778 803	3 416 108	3 416 108
Pochodne instrumenty zabezpieczające	186 449	186 449	218 061	218 061
Należności od klientów	109 077 791	110 241 208	107 839 897	108 488 102
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	28 415 812	28 415 812
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	29 001 043	29 001 043	-	-
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	28 090 221	28 090 221	-	-
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	907 432	907 432	-	-
- pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 390	3 390	-	-
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	3 838 090	3 838 090	2 783 083	2 783 083
Pochodne instrumenty zabezpieczające	642 311	642 311	578 798	578 798
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	954 909	954 909	1 237 704	1 237 704
Zobowiązania wobec klientów	113 576 582	113 591 349	111 481 135	111 496 805
Zobowiązania podporządkowane	1 500 901		1 488 602	1 500 989

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 hipotecznych w CHF.

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

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: 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, 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),
- 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.

Na dzień 31.03.2018 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących poziomów wartości godziwej:

31.03.2018	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 689 664	1 089 139	-	5 778 803
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	186 449	-	186 449
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	28 057 689	-	32 532	28 090 221
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	19 663	-	887 769	907 432
Pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 390	-	-	3 390
Razem	32 770 406	1 275 588	920 301	34 966 295
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	954 909	-	954 909
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	642 311	-	642 311
Razem	-	1 597 220	-	1 597 220

w tys. zł

31.12.2017	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 189 110	1 226 551	447	3 416 108
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	218 061	-	218 061
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	27 462 401	-	32 532	27 494 933
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	19 328	-	901 551	920 879
Razem	29 670 839	1 444 612	934 530	32 049 981
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 237 704	-	1 237 704
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	578 798	-	578 798
Razem	-	1 816 502	-	1 816 502

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

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne OCI	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe OCI	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.03.2018				
Na początek okresu	447	32 532	901 551	-
Zyski lub straty				
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	(26)	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych-OCI</i>	-	-	2 738	-
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaże	(421)	-	-	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Inne- zmiana sposobu wyceny wg MSSF 9	-	-	(16 520)	-
Na koniec okresu	-	32 532	887 769	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.12.2017				
Na początek okresu	251	38 240	849 578	-
Zyski lub straty				
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	(29)	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	68 337	-
Zakupy	1 057	-	2 036	-
Sprzedaże	(832)	-	(18 400)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Inne	-	(5 708)	-	-
Na koniec okresu	447	32 532	901 551	-

w tys. zł

28. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.03.2018 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 1 228 017 tys. zł, co stanowi 5,52% kapitałów własnych. W kwocie tej 766 111 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 454 973 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 6 933 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W dniu 20.10.2017 r. został dostarczony do Banku Zachodniego WBK S.A. pozew zbiorowy złożony przez kredytobiorców posiadających umowy na kredyty indeksowane do franka szwajcarskiego udzielone przez były Kredyt Bank S.A. Całkowita kwota roszczenia została oszacowana na dzień 31.12.2017 r. w oparciu o dostępne dokumenty na kwotę 32,3 miliona złotych. W dniu 27.02.2018 r. do Banku zostały dostarczone dokumenty dotyczące rozszerzenia pozwu o kolejne grupy kredytobiorców i wartość przedmiotu sporu wzrosła do 47,0 mln złotych.

Na dzień 31.03.2018 r. wartość istotnych zakończonych postępowania sądowych wynosiła 176 324 tys. zł.

Na dzień 31.03.2018 roku wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 105 912 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 60 330 tys. zł. Dla 17 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 42 403 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wypływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w notcie 25.

Na dzień 31.12.2017 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 1 080 768 tys. zł, co stanowi 4,63% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 717 617 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 359 362 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 3 789 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2017 r. wartość istotnych zakończonych postępowania sądowych wynosiła 532 519 tys. zł.

Na dzień 31.12.2017 r. wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 99 463 tys. zł. Dla 10 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 40 983 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania udzielone				-	
- finansowe:	24 753 207	436 405	26 261	25 215 873	24 642 271
- linie kredytowe	20 375 030	335 120	17 517	20 727 667	20 279 546
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 715 735	69 652	8 744	3 794 131	3 730 667
- akredytywy importowe	662 121	31 633	-	693 754	624 207
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	321	-	-	321	7 851
- gwarancyjne	4 691 390	184 051	14 185	4 889 626	4 885 661
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	(29 950)	(14 597)	(23 489)	(68 036)	(50 652)
Razem	29 414 647	605 859	16 957	30 037 463	29 477 280

w tys. zł

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za I kwartał 2018 r. (24.04.2018 r.) jest Banco Santander S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	24.04.2018	31.01.2018	24.04.2018	31.01.2018	24.04.2018	31.01.2018	24.04.2018	31.01.2018
Banco Santander S.A.	67 680 774	68 880 774	68,13%	69,34%	67 680 774	68 880 774	68,13%	69,34%
Pozostali	31 652 707	30 452 707	31,87%	30,66%	31 652 707	30 452 707	31,87%	30,66%
Razem	99 333 481	99 333 481	100,00%	100,00%	99 333 481	99 333 481	100,00%	100,00%

W dniu 16 lutego 2018 roku Banco Santander zbył 1 200 000 akcji Banku Zachodniego WBK SA na rzecz Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie.

30. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa	87	93
Pozostałe aktywa	87	93
Zobowiązania	115 206	120 382
Zobowiązania wobec klientów	100 056	90 102
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	14 946	30 044
Pozostałe zobowiązania	204	236

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody	6 582	2 036
Przychody prowizyjne	6 582	2 036
Koszty	1 321	825
Koszty odsetkowe	336	298
Koszty prowizyjne	487	527
Koszty operacyjne w tym: <i>koszty działania banku</i>	498	-
	498	-

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa	572 586	598 411	2 705	9 854
Należności od banków, w tym:	309 347	308 691	2 705	9 831
<i>lokaty i kredyty</i>	-	95 993	-	-
<i>rachunki bieżące</i>	309 347	212 698	2 705	9 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	259 827	282 036	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 234	7 469	-	-
Pozostałe aktywa	178	215	-	23
Zobowiązania	969 124	403 807	73 317	86 720
Zobowiązania wobec banków, w tym:	575 071	62 996	9 263	23 539
<i>rachunki bieżące</i>	575 071	62 996	9 263	23 539
Pochodne instrumenty zabezpieczające	83	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	374 579	322 933	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	45 249	52 577
Pozostałe zobowiązania	19 391	17 878	18 805	10 604
Zobowiązania warunkowe	-	-	71	-
Udzielone:	-	-	71	-
<i>gwarancyjne</i>	-	-	71	-

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody	2 915	111 738	59	113
Przychody odsetkowe	2 425	3 565	12	68
Przychody prowizyjne	490	430	47	45
Wynik handlowy i rewaluacja	-	107 743	-	-
Koszty	115 320	483	13 287	23 155
Koszty odsetkowe	507	153	112	1 464
Koszty prowizyjne	321	330	96	71
Wynik handlowy i rewaluacja	110 687	-	3 664	16 036
Koszty operacyjne w tym:	3 805	-	9 415	5 584
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>3 804</i>	<i>-</i>	<i>9 413</i>	<i>5 576</i>
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>8</i>

31. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych za 1 kwartał 2018

Likwidacja spółki Gieldokracja Sp. z o.o.

W dniu 05.03.2018 r. nastąpiła likwidacja spółki Gieldokracja Sp. z o.o. Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Strata na likwidacji spółki wynosi 65 tys. zł.

Zawarcie umowy transakcyjnej dotyczącej nabycia przez Bank Zachodni WBK S.A. wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 14.12.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. wraz z Banco Santander S.A. podpisał z Deutsche Bank AG (DB AG) umowę transakcyjną dotyczącą nabycia przez Bank wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. (DBPL), złożonej z bankowości detalicznej, private banking, business banking, MŚP oraz DB Securities S.A. Z zakresu transakcji wyłączona została bankowość korporacyjna i inwestycyjna oraz walutowe kredyty hipoteczne, które pozostaną w DBPL (część niewydzielona).

W tym samym dniu Bank zawarł z DBPL oraz z DB AG wstępną umowę podziału (umowę pre-demerger) określającą zasady współpracy pomiędzy Bankiem a DBPL w celu realizacji transakcji.

Zgodnie z umową transakcyjną, w strukturze Banku włączona zostanie sieć oddziałów i zewnętrzne kanały sprzedaży DBPL (agenci i pośrednicy). Wraz z wydzielonym biznesem nastąpi również transfer umów zarządzania aktywami, co umożliwi przeniesienie otwartych funduszy inwestycyjnych.

Przed dokonaniem podziału, Bank Zachodni WBK S.A. nabędzie od DB AG akcje DBPL reprezentujące 10% głosów na WZA DBPL. Po nabyciu akcji, Bank i DBPL złożą w odpowiednich sądach rejestrowych wnioski o rejestrację podziału.

Podział zostanie przeprowadzany w oparciu o następujące zasady:

- DBPL będzie spółką dzieloną, a Bank spółką przejmującą.
- Kapitał zakładowy DBPL zostanie obniżony o kwotę równą co najmniej całkowitej wartości nominalnej akcji nabytych przez Bank Zachodni WBK S.A. W dniu rejestracji ww. obniżenia kapitału zakładowego wszystkie nabyte przez Bank akcje przestaną istnieć, a DB AG stanie się jedynym akcjonariuszem DBPL.
- W zamian za przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. biznesu wydzielonego w drodze podziału, DB AG otrzyma określoną liczbę akcji Banku (akcje z podziału) na dzień podziału, obliczoną zgodnie z ustalonym wzorem, który będzie podstawą określenia parytetu w planie podziału. Dniem podziału będzie dzień rejestracji podwyższenia kapitału Banku poprzez emisję akcji z podziału.
- W dniu podziału wydzielony biznes zostanie przeniesiony na Bank, a niewydzielony biznes pozostanie w DBPL. Aktywa i pasywa DBPL zostaną odpowiednio alokowane pomiędzy wydzielony i niewydzielony biznes w oparciu o zasady podziału, określone w umowie transakcyjnej i planie podziału.

Wstępna cena za część wydzieloną wynosi 1 289 799 000 zł. Określono ją w odniesieniu do wymogu kapitałowego dla wartości ważonych ryzykiem aktywów wydzielonego biznesu (z wyłączeniem akcji DB Securities S.A.), ustalonych na podstawie prognoz finansowych na dzień zbliżony do daty podpisania umowy transakcyjnej. Cena za akcje DB Securities S.A. (ujęta w ww. kwocie) została określona w odniesieniu do wartości aktywów netto spółki.

w tys. zł

Zapłata ceny z tytułu transakcji zostanie dokonana częściowo:

- w formie gotówkowej poprzez zapłatę ceny za nabyte akcje (ekwiwalent 20% wstępnej ceny za wydzielony biznes);
- w formie nowo wyemitowanych akcji Banku w ramach podziału reprezentujących około 2,7% kapitału zakładowego Banku (ekwiwalent 80% wstępnej ceny za wydzielony biznes).

Po podpisaniu umowy transakcyjnej ww. wstępna cena nabycia zostanie skorygowana w oparciu o zmiany wartości odpowiednich aktywów i pasywów powstałe między dniem podpisania umowy transakcyjnej a dniem podziału.

Przeprowadzenie transakcji jest uzależnione od uzyskania wymaganych zgód regulacyjnych (m.in. Komisji Nadzoru Finansowego i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów) oraz podjęcia stosownych Uchwał przez WZA Banku oraz DBPL, podpisania Planu Podziału oraz spełnienia określonych warunków operacyjnych. Zakłada się, że transakcja zostanie zakończona w IV kwartale 2018 r. Migracja systemów IT spodziewana jest natychmiast po zamknięciu transakcji.

Zawarcie umowy nie powoduje przejścia kontroli, ani wywierania znaczącego wpływu na Deutsche Bank Polska S.A., nie rodzi również zobowiązań, które wymagałyby ujawnienia.

Wniesienie aportem spółki BZ WBK F24 S.A. (dawniej BZ WBK Nieruchomości S.A.) do spółki BZ WBK Finanse sp. z o.o.

W dniu 24.11.2017 r. nastąpiła transakcja wniesienia aportem akcji spółki BZ WBK F24 S.A. (poprzednia nazwa spółki BZ WBK Nieruchomości S.A.) do spółki BZ WBK Finanse sp. z o.o. przez Bank BZ WBK S.A. na pokrycie objęcia udziałów przez BZ WBK S.A. spółki pod nazwą BZ WBK Finanse sp. z o.o.

W drugiej połowie roku 2017 r. nastąpiła zmiana modelu biznesowego spółki BZ WBK F24 S.A. Główny profil działalności został skoncentrowany na finansowaniu zakupu samochodów dla konsumentów – spółka została zarejestrowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, jako instytucja pożyczkowa.

Tak przekształcona struktura własnościowa pozwoli ograniczyć koszty zarządzania działalnością oraz jest elementem składowym rozszerzenia działalności Grupy Kapitałowej BZ WBK, polegającym na oferowaniu przez spółkę BZ WBK F24 S.A. produktów finansowych adresowanych do klientów indywidualnych (konsumentów) na rynku tzw. samochodów lekkich.

W dniu 12.01.2018 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Finanse sp. z o.o. do wysokości 1 630 tys. zł. Kapitał został w całości opłacony.

32. 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.

33. 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.

34. 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 27.

w tys. zł

35. 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.

36. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Likwidacja spółki Gieldokracja Sp. z o.o. (szczegóły opisane zostały w nocie 31).

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

Na dzień 31.03.2018 r. i 31.12.2017 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.

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

Na dzień 31.03.2018 r., 31.12.2017r. i 31.03.2017 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 zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W lutym 2018 roku sprzedano nieruchomość zlokalizowaną we Wrocławiu. Wynik na sprzedaży wyniósł 44 300 tys. zł.

w tys. zł

41. Dywidenda na akcję

Rekomendacja wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2016 . Dzień wypłaty dywidendy 14.06.2018r.

W dniu 17.04.2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że stosując się w pełni do indywidualnego zalecenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 16.03.2018 r. w sprawie zwiększenia funduszy własnych, podjął uchwałę rekomendującą nieprzeznaczenie na dywidendę żadnej części zysku netto osiągniętego w roku 2017. Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała tę rekomendację. Jednocześnie, biorąc pod uwagę dobrą sytuację kapitałową Banku i Grupy Kapitałowej Banku, Zarząd Banku zgłosił propozycję, pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą Banku, przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy:

- kwoty 307 627 tys. zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2016, co oznacza, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosić będzie 3,10 zł,
- wyznaczenia dnia ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 maja 2018 r. i dnia wypłaty dywidendy na dzień 14.06.2018 r. Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożą powyższą propozycję wraz z rekomendacją Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Wypłata dywidendy z zysku za lata 2014 i 2015. Dzień wypłaty dywidendy 14.06.2017r.

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 wyniosła 5,40 zł.

w tys. zł

42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Rozliczenie emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. – obligacje podporządkowane serii F

W dniu 5.04.2018 r. nastąpiło rozliczenie emisji 2.000 obligacji podporządkowanych serii F wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. Wszystkie obligacje na łączną kwotę 1 000 000 tys. zł zostały objęte przez obligatariuszy.

Termin wykupu obligacji przypada na dzień 5.04.2028 r., przy czym Bank ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji po dniu 5.04.2023 r., tylko po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup obligacji, o ile taka zgoda będzie wymagana. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, oparte o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę 1,6%.

Po uzyskaniu stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Obligacje będą stanowić instrumenty w Tier II Banku.

Rekomendacja wypłaty dywidendy

Informacje szczegółowe dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w nocie 41.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz przekazanie treści projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad tego Zgromadzenia

W dniu 19.04.2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przekazał informację o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 16.05.2018 r. w Warszawie. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przekazał również do publicznej wiadomości treść projektów uchwał wraz załącznikami, które mają być przedmiotem obrad tego Zgromadzenia.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2017.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2017.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2017 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2017 r.
8. Podział zysku, ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
9. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z działalności w 2017 r. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. i grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i sprawozdań z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. i grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., a także dokonanie oceny stosowanej polityki wynagradzania.
11. Udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.
12. Zmiany w Statucie Banku.
13. Zmiana firmy, siedziby i Statutu Banku.
14. Ustalenie wynagrodzenia dla członka Rady Nadzorczej.
15. Zmiana Regulaminu Walnych Zgromadzeń Banku Zachodniego WBK S.A.
16. Zamknięcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

43. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2018 r.

Wzrost gospodarczy

Pierwsze miesiące 2018 r. pokazały, że polska gospodarka utrzymuje wysokie tempo wzrostu, prawdopodobnie wciąż zbliżone do tego z końca 2017 r. Dynamika produkcji przemysłowej - po oczyszczeniu z wahań sezonowych - wyniosła w I kwartale 6,3% r/r (8% r/r w IV kwartale 2017 r.), potwierdzając scenariusz, według którego szczyt cyklu gospodarczego został osiągnięty pod koniec ubiegłego roku. Wzrost produkcji budowlano-montażowej wyniósł w I kwartale średnio około 26% r/r, pokazując siłę popytu, podpartego wyborami samorządowymi na jesieni i większym wykorzystaniem funduszy unijnych niż rok temu. W kolejnych miesiącach sektor ten będzie się zmagać z ograniczeniem ze strony możliwości produkcyjnych. Dane o sprzedaży detalicznej zanotowały przyspieszenie wzrostu w pierwszych miesiącach 2018 r. i wspierają prognozę solidnego wzrostu konsumpcji prywatnej w I kwartale 2018 r. na poziomie ok. 5% r/r. W dalszej części roku spodziewamy się utrzymania szybkiego wzrostu sprzedaży detalicznej i ogólnie konsumpcji prywatnej, dla której wsparcie stanowią optymizm konsumentów i dobra sytuacja rynku pracy. Na podstawie dostępnych danych można obecnie szacować, że wzrost PKB w I kwartale 2018 r. był porównywalny lub tylko nieco niższy niż wynik za IV kw. 2017 r. (5,1% r/r).

Rynek pracy

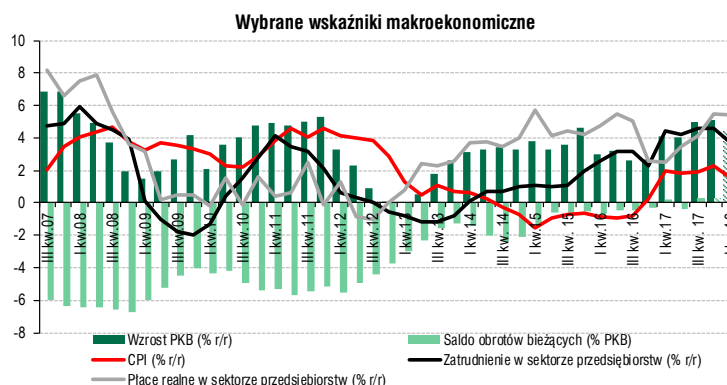
Początek 2018 r. przyniósł lekką korektę silnego trendu wzrostowego rocznej dynamiki wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw obserwowanego w 2017 r. Nominalna dynamika płac w sektorze przedsiębiorstw spadła w marcu do 6,7% r/r z 7,3% r/r w grudniu 2017 r. mimo kolejnych sygnałów o niedoborach na rynku pracy. Po części mogło to wynikać z innego niż rok wcześniej terminu wypłaty rocznych premii w niektórych sektorach (np. w górnictwie). Warto jednak zaznaczyć, że w samym sektorze przetwórczym płace przyspieszyły i najprawdopodobniej w dalszej części roku ich dynamika zajdzie jeszcze wyżej, czym pociągnie za sobą wynik dla całego sektora przedsiębiorstw. Nadal uważamy, że niedobór pracowników jest istotnym ryzykiem dla tempa wzrostu PKB w Polsce.

Inflacja

Stopa inflacji wyraźnie się obniżyła w I kwartale – w marcu dynamika spadła do 1,3% r/r, podczas gdy jeszcze w listopadzie 2017 r. wynosiła 2,5% r/r, osiągając na chwilę oficjalny cel NBP. W kolejnych miesiącach inflacja będzie prawdopodobnie stopniowo rosta, osiągając lokalny szczyt na poziomie ok. 2% r/r w czerwcu-lipcu. Potem powinna cofnąć się poniżej 2% w II poł. roku, głównie ze względu na bardzo wysoką bazę w żywności i paliwach. W odniesieniu do inflacji bazowej oczekiwany jest trend wzrostowy, niemniej obniżony punkt startowy może uniemożliwić osiągnięcie 2% r/r w grudniu.

Polityka pieniężna

Zaskakująco niska inflacja w I kwartale 2018 r. umocniła Radę Polityki Pieniężnej (RPP) w przekonaniu, że jej strategia stabilizacji stóp procentowych na rekordowo niskim poziomie i spokojnego obserwowania sytuacji ekonomicznej była prawidłowa. Od początku roku retoryka RPP zmieniła się na coraz bardziej „gołębią”, a prezes NBP zasugerował, że główna stopa referencyjna może pozostać na poziomie 1,5% nawet do 2020 r. W pierwszych miesiącach roku powiększyło się grono członków wspominających o obniżkach stóp, a członkowie, którzy wcześniej byli zaniepokojeni narastającą presją na rynku pracy, złagodlili swoje stanowisko pod wpływem niższych danych o inflacji. Można przewidywać, że pierwsza decyzja o zmianie stóp procentowych będzie oznaczała ich wzrost, ale nastąpi to nie wcześniej niż pod koniec 2019 r.



Rynek kredytowy i depozytowy

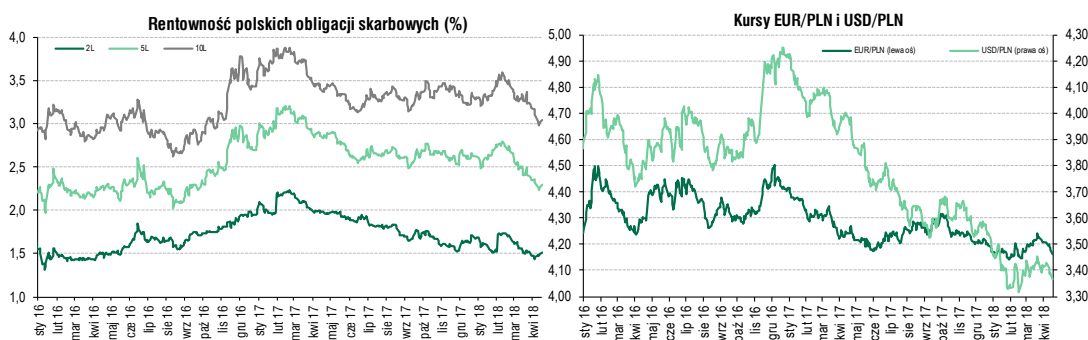
W pierwszych miesiącach 2018 r. dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw przyspieszyła do odpowiednio 2,7% r/r i 6,0% r/r po spowolnieniu pod koniec 2017 r. Odbicie zanotowano również w przypadku depozytów (do 4,1% r/r dla gospodarstw domowych i 3,8% r/r dla przedsiębiorstw). Dynamika kredytów mieszkaniowych utrzymała się w okolicy 3,5% r/r (po uwzględnieniu efektu kursowego) z końca 2017 r.

Sytuacja na rynkach finansowych

W I kwartale 2018 r. sytuacja na rynkach finansowych pogorszyła się. Po mocnym starcie giełd w nowy rok, luty przyniósł spadki. Bazowe rynki długu traciły na początku kwartału. W przypadku giełd wyzwalczem były obawy o podwyżki stóp procentowych przez Fed (szybsze niż sądzono w IV kwartale 2017 r.), a w przypadku długu wyprzedzący wywołały nieco wyższe od oczekiwanych dane o inflacji w USA. Komunikaty i protokoły z posiedzeń EBC i Fed z pierwszej połowy kwartału zostały odebrane jako bardziej jastrzębie niż poprzednio. Oczekiwania rynków co do szybszej niż wcześniej sądzono normalizacji polityki monetarnej były po części pochodną zmiany języka banków centralnych, a po części nieco szybszego niż wstępnie szacowano wzrostu inflacji w USA. Pod koniec kwartału sytuacja na rynkach akcji ustabilizowała się, zaś rentowności na bazowych rynkach długu przestały rosnąć (USA) lub wróciły do poziomów z początku roku (Niemcy). Inwestorzy w Europie utracili wiarę w dalszy wzrost wskaźników wyprzedzających po serii ich spadków w I kwartale oraz umocnieniu się euro do dolara. W USA zmały obawy o szybki marsz inflacji w górę w reakcji na napiętą sytuację na rynku pracy. Czynnikiem, który dodatkowo negatywnie wpływał na rynki była niepewność związana z polityką handlową USA (i rosnące ryzyko wojny handlowej między USA a Chinami). Wszystko to przełożyło się na złagodzenie języka banków centralnych. Mimo to, FOMC podwyższył kolejny raz stopy o 25 p.b., natomiast EBC podtrzymał chęć ograniczenia skali zakupów obligacji.

Na początku kwartału rentowności krajowych obligacji 10L wzrosły do 3,60% zaś 5L do 2,80% tj. poziomów widzianych ostatni raz w I kwartale 2017 r. W drugiej części kwartału dochodowości spadały, osiągając na koniec marca 3,17% dla 10L i 2,38% dla 5L. Wsparciem dla tych zmian były zaskakująco niskie odczyty inflacji i wynikające stąd wydłużenie oczekiwanego okresu utrzymywania stóp na bieżącym poziomie przez RPP. Ponadto obligacje skarbowe wspierała dobra sytuacja fiskalna i zapowiedzi niskiej podaży długu w I kwartale 2018 r. W przypadku papierów 2L dochodowość stabilnie schodziła w dół na skutek wysokiej płynności oraz niewystarczającej podaży obligacji. Zmianom tym towarzyszyły nieco mniejsze spadki kontraktów IRS. Przełożyło się to na kompresję spreadów asset swap między początkiem a końcem kwartału, z +35 p.b. do +31 p.b. dla kontraktów 10L, z +18 p.b. do -2 p.b. dla 5L i z -30 p.b. do -38 p.b. dla 2L.

Po względnie stabilnym początku, w drugiej części I kwartału 2018 r. złoty negatywnie zareagował na niższą niż oczekiwano inflację i będącą tego pochodną gołębią retoryką RPP. W tym okresie krajową walutę osłabiał również gorsze nastroje na globalnych rynkach. W końcu kwartału złoty odzyskiwał siły w relacji do euro za sprawą mocnych danych fiskalnych oraz perspektyw polepszenia relacji z UE. W skali całego kwartału złoty osłabił się o 0,9% w stosunku do EUR, 0,2% w stosunku do CHF, 1,8% do GBP oraz umocnił się o 1,7% do USD.



44. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2018 r.

Pion Bankowości Detalicznej

Główne kierunki rozwoju

W I kwartale 2018 r. Pion Bankowości Detalicznej koncentrował się na:

- dalszej poprawie jakości obsługi klientów;
- rozbudowie portfela kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych;
- zwiększaniu dochodów prowizyjnych, szczególnie z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz ubezpieczeń;
- wzroście sprzedaży w kanałach zdalnych.

W analizowanym okresie osiągnięto dwucyfrowe wzrosty sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych oraz funduszy inwestycyjnych w porównaniu z I kwartałem poprzedniego roku.

Rozwój biznesu i oferty dla klientów indywidualnych

Kredyty konsumpcyjne

W lutym i marcu 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. udostępnił szereg ofert promocyjnych kredytu gotówkowego, w tym:

- kredyt dla pracowników zatrudnionych w grupie kapitałowej partnera biznesowego z sektora paliw;
- kredyt gotówkowy z obniżoną prowizją, dostępny w kanałach elektronicznych (BZWBK24 internet i BZWBK24 mobile);
- kredyt „Brak ciężenia III” na spłatę zobowiązań w innych bankach, wspierający sprzedaż kredytów konsolidacyjnych;
- kredyt dla wybranych klientów posiadających ofertę prelimitu na maksymalną kwotę stanowiącą 30-krotność dochodu;
- kredyt gotówkowy z Kontem Jakie Chcę (II edycja).

Trzymiesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 1,2 mld zł i była wyższa o 16,0% r/r. Portfel należności Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu kredytu gotówkowego zwiększył się w ujęciu rocznym o 9,8%, osiągając na koniec marca 2018 r. wartość 7,9 mld zł.

Kredyty hipoteczne

W stosunku do kredytobiorców kredytów mieszkaniowych i pożyczek w CHF Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował następujące działania:

- Stosował obniżony do 2% spread walutowy.
- Uwzględniał ujemną stawkę LIBOR CHF, umożliwiającą wydłużenie okresu kredytowania, skorzystanie z karencji w spłacie kapitału i bezpłatne obniżenie raty na 3, 6 lub 12 miesięcy.
- Zapewniał elastyczne opcje restrukturyzacji kredytów, nie pobierając opłat za aneksy z tego tytułu.
- Oferował możliwość bezpłatnego przewalutowania kredytu na złote polskie po średnim kursie NBP, bez opłat czy prowizji, zapewniając atrakcyjną marżę kredytu po przewalutowaniu.
- Nie wymagał od klientów dodatkowego zabezpieczenia kredytu w przypadku przekroczenia dopuszczalnych poziomów LTV w wyniku wzrostu kursu waluty.

Zmiany w procesach regulujących udzielanie kredytów hipotecznych wprowadzone w I kwartale 2018 r.:

- podwyższono (z dniem 15 stycznia 2018 r.) akceptowalny poziom wskaźnika LDSR z 60% do 65% dla kredytobiorców o niskim ryzyku;
- zmodyfikowano (styczeń 2018 r.) model współpracy z pośrednikami kredytu hipotecznego (outsourcing, udostępnienie lokalnych i centralnych kanałów obsługi wniosków kredytowych).

W ramach oferty kredytu hipotecznego w lutym 2018 r. wdrożone zostały promocje cenowe:

- dla pracowników partnerów biznesowych Banku, tj. grupy kapitałowej z sektora paliw oraz przedsiębiorstwa handlowego z branży meblowej;
- kredyt hipoteczny „Obniżamy marżę na wiosnę” dla kwot w min. wysokości 200 tys. zł.

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2018 r. wartość nowo uruchomionych kredytów hipotecznych wyniosła blisko 1,6 mld zł i zwiększyła się o 22,2% r/r. W omawianym okresie zarejestrowano znaczną liczbę wniosków o kredyt hipoteczny z dofinansowaniem wkładu własnego w ramach ostatniego etapu programu Mieszkanie dla Młodych, zapewniając sobie udział w tym segmencie rynku na poziomie 26%.

Portfel brutto kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł w stosunku rocznym o 4,6% do 35,5 mld zł na dzień 31 marca 2018 r., w tym część w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 15,9% r/r i wartość 25,2 mld zł.

Depozyty i produkty inwestycyjne

W I kwartale 2018 r. zarządzanie bazą depozytowo-inwestycyjną Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowało się na:

- dynamizowaniu wzrostu portfela depozytowo-inwestycyjnego,
- wzmacnianiu siły relacji Klientów depozytowych,
- dalszej optymalizacji dochodowości portfela.

W otoczeniu rekordowo niskich, stabilnych stóp procentowych podjęte przez Bank działania przełożyły się na wzrost środków oszczędnościowych i bieżących ludności w stosunku rocznym, dalsze obniżenie oprocentowania portfela depozytowego oraz większe zainteresowanie klientów funduszami inwestycyjnymi BZ WBK TFI S.A. Dodatkowo w skali kwartału odnotowano zwiększenie portfela depozytów terminowych klientów.

Depozyty

W I kwartale 2018 r. podstawowym narzędziem akwizycji nowych środków były promowane przez Bank konta oszczędnościowe:

- Ofertą specjalną objęto:
 - ✓ nowe środki na koncie oszczędnościowym w złotych polskich (kolejna edycja promocji);
 - ✓ Mobilne Konto Oszczędnościowe 100 tys. zł dostępne wyłącznie w kanałach zdalnych (w internecie i aplikacji mobilnej).
- Kontynuowano sprzedaż Konta Systematycznego jako elementu pakietu usług i produktów powiązanych z kontem osobistym (Konto Jakże Chce).

Jednocześnie Bank wzmocnił uproduktowanie klientów depozytowych premiując ich aktywność w ramach:

- promocji kont oszczędnościowych z wykorzystaniem narzędzia „Aktywny Depozyt” umożliwiającego automatyczne powiązanie wysokości oprocentowania środków na kontach oszczędnościowych z aktywnością transakcyjną na kontach osobistych klientów (z użyciem internetu i kart debetowych);
- oferty Lokaty Bonusowej przeznaczonej dla klientów korzystających z kart kredytowych i ubezpieczeń oraz oferty lokaty elnwestor dostępnej wyłącznie w bankowości internetowej dla klientów korzystających z oferty produktów inwestycyjnych.

Oprócz kont osobistych i oszczędnościowych, w I kwartale 2018 r. największym zainteresowaniem cieszyły się lokaty negocjowane przeznaczone dla klientów VIP oraz Private Banking oraz lokaty terminowe dostępne wyłącznie w kanałach zdalnych, tj. 1-miesięczna eLokata i lokata elnwestor dla nabywców produktów inwestycyjnych.

Na koniec marca 2018 r. łączna wartość środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosła 25,5 mld zł i wzrosła o 10,2% r/r, a pozostałe środki bieżące zwiększyły się o 7% r/r do 18 mld zł. Całkowita baza depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 60,5 mld zł, tj. o 3,2% więcej niż rok wcześniej.

Lokaty strukturyzowane

W I kwartale 2018 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych, udostępniając klientom 12-, 18- i 24-miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN, USD/PLN) lub indeksów giełdowych (SXEE, SX5E) i 100-procentową ochroną kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank przeprowadził łącznie 9 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 19 produktów. Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach przekroczyła 56,9 mln zł.

Fundusze inwestycyjne

W lutym 2018 r. do oferty funduszy inwestycyjnych Arka wprowadzono 9 nowych produktów:

- Pięć nowych subfunduszy uruchomiono w ramach funduszu Arka Prestiż SFIO umożliwiając klientom inwestowanie w nowe klasy aktywów i kierunki geograficzne: Arka Prestiż Akcji Rynków Wschodzących, Arka Prestiż Akcji Amerykańskich, Arka Prestiż Technologii i Innowacji, Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny i Arka Prestiż Alfa (zorientowany na realizację zysków niezależnie od koniunktury giełdowej dzięki odpowiedniej selekcji spółek).
- Cztery nowe produkty tj. Arka Strategia Konserwatywna, Arka Strategia Stabilna, Arka Strategia Dynamiczna i Arka Strategia Akcyjna stanowią gotowe strategie inwestycyjne w ramach portfeli zbudowanych co najmniej w 70% z subfunduszy Arka BZ WBK FIO i dobrane w taki sposób, aby spełniać różnorodne potrzeby inwestycyjne klientów pod względem horyzontu inwestycyjnego i akceptowalnego poziomu zmienności wyników.

5 marca 2018 r. do katalogu subfunduszy dostępnych w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego - prowadzonego przez fundusz Arka BZ WBK FIO - dodany został subfundusz Arka BZ WBK Akcji Małych i Średnich Spółek.

W I kwartale 2018 r. najwyższą sprzedaż netto osiągnęły subfundusze gotówkowe (Arka BZ WBK Gotówkowy, Arka Prestiż Gotówkowy) oraz subfundusze obligacji korporacyjnych (Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych). Wyższy popyt na produkty gotówkowe zdeterminowała sytuacja na giełdach światowych, a zwłaszcza wyższa zmienność rynków akcji.

Na dzień 31 marca 2018 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) wyniosła blisko 16,4 mld zł, co oznacza wzrost w skali roku o 17,2%, a w skali kwartału o 2,7%.

Konta i karty płatnicze

Konta osobiste

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił strony internetowe z informacjami nt. oferty Konta Jakie Chcę w języku polskim, ukraińskim i rosyjskim. Jednocześnie wdrożył promocję zagranicznych zleceń płatniczych (transferów Western Union i poleceń wypłaty SWIFT).

Kontynuowano prace przygotowawcze do wdrożenia oferty rachunku podstawowego oraz pozostałych wymogów Ustawy o usługach płatniczych, które wejdą w życie najpóźniej od 8 sierpnia 2018 r.

Na koniec marca 2018 r. portfel kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A. w złotych osiągnął liczebność na poziomie 3,2 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 2,6%. Łącznie z kontami walutowymi, Bank obsługiwał blisko 4 mln kont osobistych.

Karty debetowe

Bank Zachodni WBK S.A. jako pierwszy w Polsce wprowadził do oferty płatności zbliżeniowe z użyciem zegarków z funkcją Garmin Pay. Płatności te udostępniono z dniem 14 marca 2018 r. klientom posiadającym karty MasterCard.

Na koniec marca 2018 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez wycofywanych stopniowo kart przedpłaconych) liczył ponad 3,4 mln sztuk i zwiększył się o 4,4% w stosunku rocznym. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła o 4,6% r/r, osiągając liczebność na poziomie 3,6 mln sztuk.

Karty kredytowe

W lutym br. udostępniono klientom możliwość dokonywania samodzielnej zmiany typu karty kredytowej w serwisie bankowości elektronicznej BZWBK24.

W I kwartale 2018 r. kontynuowano aktywne działania promocyjne mające na celu zwiększenie sprzedaży kart kredytowych i kont. M.in. uruchomiono:

- kolejną edycję Programu Poleceń dla klientów rekomendujących konto osobiste z kartą lub kartę kredytową Banku;
- II edycję promocji karty kredytowej (World MasterCard, 123, Visa Silver Akcja Pajacyk) do Konta Jakie Chcę;
- promocję „Stówa na co chcesz” za zakup karty kredytowej przez klientów do 26 roku życia.

Na dzień 31 marca 2018 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 802,9 tys. sztuk i zwiększył się o 2,8% w skali roku.

Ubezpieczenia

Bank Zachodni WBK S.A. udoskonalił ofertę produktów ubezpieczeniowych, wprowadzając:

- pełen zakres ubezpieczeń komunikacyjnych (przygotowanych we współpracy z Benefia Ubezpieczenia i TU Compensa S.A. Vienna Insurance Group) dla posiadaczy samochodów osobowych (12 marca 2018 r.), udostępnionych w kanałach zdalnych (poprzez stronę bzbwbk.pl, kontakt z doradcą Multikanałowego Centrum Komunikacji i aplikację BZWBK24 mobile);
- zmiany do oferty ubezpieczenia Spokojny Kredyt dla kredytobiorców kredytu gotówkowego wynikające z nowej Ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, rekomendacji KNF, postulatów doradców Banku oraz analizy potrzeb klientów (19 lutego 2018 r.), polegające na:
 - ✓ udostępnieniu nowych wariantów ubezpieczenia: Spokojny Kredyt - życie plus (dostępny we wszystkich kanałach sprzedaży), Spokojny Kredyt - życie i praca (dostępny we wszystkich kanałach sprzedaży z wyjątkiem BZWBK24);
 - ✓ uproszczeniu zakresu ubezpieczenia oraz zasad funkcjonowania produktu.
- zmiany (od 19 lutego 2018 r.) w procesie sprzedaży wynikające z nowej Ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, która wejdzie w życie od października 2018 r.

Transformacja modelu dystrybucji

Sieć oddziałów

W ramach realizacji strategii dystrybucji biznesu detalicznego, w I kwartale 2018 r. uruchomiono pilotażowo cztery oddziały w innowacyjnym formacie oraz dodatkowy lekki kanał dystrybucyjny (tzw. „wyspę akwizycyjną”) w galerii handlowej. Ponadto przekształcono trzy kolejne oddziały w placówki partnerskie.

Kanały zdalne

Równoległe z modernizacją sieci fizycznej kontynuowano rozwój funkcjonalności cyfrowych kanałów kontaktu z klientem oraz wdrażano nowe lub zmodyfikowane procesy obsługi w Multikanałowym Centrum Komunikacji (MCK).

W styczniu 2018 r. uruchomiony został nowy proces otwierania kont poza oddziałem Banku, umożliwiający klientom założenie rachunku podczas spotkania z doradcą w dowolnym miejscu. Po zaprezentowaniu oferty za pośrednictwem serwisu elektronicznego, klient podpisuje jeden dokument, a wszystkie regulacje otrzymuje w formie elektronicznej.

W ramach programu rozwoju kanałów samoobsługowych w I kwartale 2018 r. kontynuowano działania mające na celu odciążenie oddziałów z obsługi gotówkowej oraz podniesienie poziomu satysfakcji klientów, w tym:

- proces instalacji tzw. recyklerów, (bankomatów dwufunkcyjnych z zamkniętym obiegiem gotówki) ograniczających koszty obsługi i zwiększających dostępność wypłat i wpłat dla klienta;
- wymianę najstarszych urządzeń w sieci na nowe modele oraz proces racjonalizacji sieci;
- akcje promujące wpłatomaty banku oraz popularyzujące wiedzę na ich temat w celu przyspieszenia migracji wpłat do tych urządzeń (na koniec marca 2018 r. ponad 82% wszystkich wpłat na konta własne prowadzone w zlotówkach zrealizowano przez wpłatomaty).

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A. i SCB S.A.

Bank Zachodni WBK S.A.	31.03.2018	31.03.2017
Oddziały (lokalizacje)	565	631
Placówki partnerskie	111	108
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	12	12
Bankomaty	947	1 020
Wpłatomaty	13	17
Urządzenia dualne (w tym z obiegiem zamkniętym)	784	716
BZWBK24 - zarejestrowani użytkownicy (w tys.) ¹⁾	3 452	3 212
iBiznes24 - zarejestrowane firmy (w tys.) ²⁾	15	16

1) Liczba zarejestrowanych użytkowników serwisu BZWBK24 obejmuje użytkowników BZWBK24 mobile, tj. 1 139 tys. na dzień 31.03.2018 r. i 908 tys. na dzień 31.03.2017 r. W marcu 2018 r. liczba użytkowników BZWBK24, którzy przynajmniej raz w miesiącu logują się do systemu, wyniosła ponad 2.1 mln.

2) Linia dotyczy wyłącznie użytkowników iBiznes24, tj. strategicznej i docelowej platformy elektronicznej dla klienta biznesowego (bez użytkowników Moja Firma Plus i MiniFirma). Spadek ilości firm r/r to efekt czyszczenia bazy klientów.

Sieć urządzeń samoobsługowych Banku Zachodniego WBK S.A. zajmuje trzecią pozycję wśród polskich banków pod względem liczby bankomatów oraz drugą pozycję pod względem liczby wpłatomatów.

Rozwój CRM

Na początku 2018 r. rozpoczęły się prace projektowe w ramach II fazy rozwoju systemów CRM zorientowanej na rozbudowę funkcjonalności narzędzi CRM w kanałach dystrybucji. Rozszerzano funkcjonalności uniwersalne przeznaczone dla wszystkich segmentów klientów, a także wdrażano rozwiązania wspierające nowy model obsługi klientów MŚP.

W oparciu o mechanizmy wdrożone na przełomie 2017 i 2018 r. uruchomione zostały pierwsze działania promocyjne (m.in. wsparcie dla promocji oferty Konta Jakże Chce) wykorzystujące komunikację między kanałami zdalnymi (siecią bankomatów i MCK) oraz między kanałami elektronicznymi i centralnymi systemami CRM.

Program Wealth Management

W I kwartale 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. realizował działania zmierzające do wzmocnienia udziału w rynku Wealth Management:

- Powołano Program Wealth Management, którego celem jest zaprojektowanie i uruchomienie (poza strukturą pionów) odrębnej linii biznesowej Wealth Management obejmującej co najmniej Bankowość Prywatną oraz BZ WBK TFI S.A.
- Rozpoczęto prace nad nową strategią rozwoju Wealth Management w zakresie modelu biznesowego i operacyjnego.
- Zaplanowano przejęcie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. wraz ze znaczącą bazą klientów Bankowości Prywatnej.

W I kwartale 2018 r. oferta Wealth Management Banku Zachodniego WBK S.A. została wzbogacona o 9 nowych subfunduszy inwestycyjnych Arka uruchomionych przez BZ WBK TFI S.A. Więcej informacji na ten temat ww. subfunduszy zawiera część „Fundusze inwestycyjne” w sekcji „Pion Bankowości Detalicznej”.

W lutym 2018 r. oferta Bankowości Prywatnej Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymała 4,5 gwiazdki w rankingu Forbsa (na 5 możliwych), co potwierdza jej jakość i właściwy kierunek zmian realizowanych przez Bank w tym obszarze.

Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Główne kierunki rozwoju

W I kwartale 2018 r. Bank kontynuował rozpoczętą w 2017 r. transformację obszaru MŚP zorientowaną na trzy segmenty klientów wyodrębnione w oparciu o poziom obrotów i preferowany tryb obsługi, tj. MŚP 1, MŚP 2 i MŚP Digital:

- Uruchomiono pilotaż grupowania w zespoły doradców MŚP 1 w oddziałach, wprowadzono nowy rytm pracy doradców i system motywacyjny oraz zaprojektowano i uruchomiono strategię wsparcia dla klientów Banku prowadzących handel zagraniczny.
- Prowadzono działania zmierzające do wdrożenia usług zdalnego doradcy dla segmentu MŚP Digital, w ramach którego preferowaną formą obsługi jest obsługa zdalna. W I kwartale 2018 r. utworzono jednostkę organizacyjną skupiającą zdalnych doradców, przygotowano pierwsze procesy sprzedaży i obsługi oraz dokonano wstępnej kwalifikacji klientów do zdalnej współpracy z Bankiem.
- Kontynuowano rozwój procesów obsługi klientów MŚP 1 w Multikanałowym Centrum Komunikacji.
- Po zakończeniu migracji klientów MŚP 2 do obsługi zdalnej za pośrednictwem Centrum Obsługi Klienta Firmowego, prowadzono działania zwiększające transakcyjność w tym kanale w celu usprawnienia realizacji operacji bankowych i odciążenia doradców oddziałowych na korzyść zadań sprzedażowych.
- Zwiększono liczbę firm korzystających z biometrii głosowej jako narzędzia autoryzacji podczas kontaktu telefonicznego z Bankiem. Klientom firmowym zaoferowano też zdalny (szybki, łatwy i bezpieczny) proces zawierania umów (np. otwierania konta firmowego) z wykorzystaniem wideoweryfikacji dostępnej w trzech wymiarach: biometryczne porównanie wizerunku klienta, sprawdzenie autentyczności danych z dowodu w bazach zewnętrznych oraz identyfikacja klienta przez wideo-doradcę.

Rozwój oferty

- Od lutego 2018 r. mikro i mali przedsiębiorcy mogą korzystać z oferty instalacji terminali POS Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach 3-letniego Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego. Klienci zakwalifikowani do programu i podpisujący umowę o terminal płatniczy z dofinansowaniem zwolnieni są z kosztów posiadania i używania terminala przez pierwsze 12 miesięcy.
- Dla klientów niekwalifikujących się do Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego przygotowano ofertę promocyjną „Wiosna z terminalami POS”, która zwalnia klientów podpisujących umowę z kosztów dzierżawy urządzenia przez 6 miesięcy.
- W ramach oferty Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego oraz promocji „Wiosna z terminalami POS” klienci mogą korzystać z darmowego rachunku firmowego prowadzonego w Banku.
- W usługach bankowości internetowej dla firm umożliwiono klientom założenie profilu zaufanego bez konieczności składania wizyty w urzędzie lub placówce Banku. Wdrożone rozwiązanie pozwala zdalnie załatwiać sprawy urzędowe w serwisach administracji publicznej, korzystając z hasła i loginu zabezpieczającego dostęp do konta bankowego.

- Wykorzystując globalną obecność Grupy Santander, w marcu 2018 r. wdrożono nowe rozwiązanie usprawniające realizację płatności zagranicznych klientów banku (eksporterów i importerów) - błyskawiczny przelew w GBP na rachunki w Santander Bank w Wielkiej Brytanii. W przypadku płatności do 10 tys. GBP przelew jest automatycznie kwalifikowany do wysyłki w technologii blockchain i odpowiednia kwota trafia niemal natychmiast na rachunek beneficjenta (w zależności od trybu płatności określonego jako zwykły, pilny lub ekspresowy). Wdrożone rozwiązanie wykorzystuje innowacyjną technologię blockchain uznaną za jedną z najbezpieczniejszych metod przesyłania płatności w handlu zagranicznym.

Działalność leasingowa

Zgodnie ze strategią BZ WBK Leasing S.A., zakładającą wzrost zaangażowania spółki w działania proekologiczne, od połowy marca 2018 r. BZ WBK Leasing S.A. udostępniła swoim klientom promocyjną ofertę - leasing 100% na finansowanie pojazdów elektrycznych. Przedmiotem oferty są nowe pojazdy o napędzie elektrycznym pochodzące od autoryzowanych dealerów.

W I kwartale 2018 r. BZ WBK Leasing S.A. sfinansował środki trwałe o wartości blisko 1,2 mld zł, co oznacza wzrost o 32,1% w skali roku. W segmencie maszyn i urządzeń, gdzie od lat BZ WBK Leasing S.A. jest numerem jeden, wartość finansowania wyniosła blisko 0,5 mld zł i zwiększyła się o 35,2%/r. Finansowanie w segmencie pojazdów wyniosło 0,6 mld zł i było wyższe o 32,2% r/r.

W omawianym okresie sprawozdawczym BZ WBK Leasing S.A. zajął I miejsce w rankingu ogólnych warunków umów leasingu (OWUL) na podstawie opinii niezależnych ekspertów, którzy uznali je za najbezpieczniejsze na rynku.

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Główne kierunki rozwoju

Bank Zachodni WBK S.A. czwarty rok z rzędu koncentruje się na realizacji Programu Rozwoju Eksportu. Jest to flagowy projekt Banku, stanowiący efektywną platformę umożliwiającą wymianę wiedzy i praktycznych doświadczeń oraz nawiązywanie kontaktów biznesowych.

- W I kwartale 2018 r. w Poznaniu zorganizowano spotkanie hurtowników i importerów działających na giełdzie artykułów rolno-spożywczych Mercamadrid (największa giełda spożywcza w Europie) z przedstawicielami polskich firm, ułatwiając obu stronom nawiązanie relacji oraz zbadanie szans biznesowych za granicą.
- W marcu 2018 r. Bank podpisał list intencyjny z Agencją ds. Specjalnej Meksykańskiej Strefy Ekonomicznej w celu zapewnienia profesjonalnego wsparcia polskim firmom zainteresowanym rozpoczęciem działalności gospodarczej w Ameryce Środkowej.

W Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pionie Bankowości MŚP kontynuowany jest rozwój cross-segmentowej strategii sektorowej (stawiającej na wiedzę branżową i know-how) poprzez:

- aktywny udział w konferencjach i seminariach (8 seminariów dla rolników poświęconych sytuacji na rynku żywności i rolnictwa oraz możliwościom finansowania lokalnych rolników),
- organizowanie seminariów dla klientów korporacyjnych i MŚP z branży mięsnej i TSL (transport, spedycja i logistyka) w formie kameralnych spotkań biznesowych omawiających zagadnienia branżowe, powiązania i szanse biznesowe.

Przeprowadzono serię 8 spotkań z klientami (4 kolejne w organizacji) w celu zaprezentowania przyjętych rozwiązań w zakresie Ustawy o podatku od towarów i usług (ustawa wprowadzająca mechanizm podzielonej płatności, tj. split payments).

Kontynuowano rozbudowę funkcjonalności kanałów cyfrowych obsługujących klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej:

- objęcie klientów korporacyjnych ofertą zautomatyzowanych usług wrzutni-online, wpłatomatów i opłatomatów, które pozwalają na wygodne i bezpieczne wpłacanie gotówki w siedzibie klienta (włącznie z księgowaniem on-line);
- rozwój strefy samoobsługowej w bankowości elektronicznej iBiznes24 podnoszącej komfort w zdalnym kontakcie klienta z bankiem (szybko, bezpiecznie, bez papieru, 24/7);
- rozwój eWniosku w nowym, przejrzystym układzie z dodaniem licznych funkcjonalności;
- wprowadzenie usługi „Banki Zewnętrzne” (pierwszej na rynku), umożliwiającej – w ramach bankowości elektronicznej iBiznes24 – zarządzanie rachunkami klienta korporacyjnego prowadzonymi w innych bankach, raportowanie o ich stanie, inicjowanie z tych rachunków płatności krajowych i międzynarodowych (rozwiązanie to otrzymało od Gazety Bankowej nagrodę Lider 2017);
- eGwarancja w module Trade Finance;
- iBiznes24 mobile:
 - ✓ możliwość logowania się do urzędów z systemem operacyjnym iOS z wykorzystaniem biometrii twarzy;
 - ✓ rejestracja transakcji krajowych z partnerami krajowymi zamieszczonymi w bazie kontrahentów.

Działalność faktoringowa

Wartość wierzitelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w I kwartale 2018 r. wyniosła 6,1 mld zł i była wyższa o 15% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 11,5%. Na koniec marca 2018 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 3,9 mld zł i był wyższy o 26% r/r.

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej

Na 31 marca 2018 r. baza aktywnych klientów Pionu Globalnej Bankowości Korporacyjnej obejmowała około 250 największych spółek/grup kapitałowych (wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów) reprezentujących wszystkie sektory polskiej gospodarki.

W I kwartale 2018 r. Pion kontynuował swoją działalność, koncentrując się na:

- zwiększaniu jakości obsługi klientów poprzez:
 - ✓ nieustanne doskonalenie platformy FX Kantor BZWBK24, która w skali Grupy Santander uważana jest za rozwiązanie modelowe, stanowiące przejaw najlepszych praktyk pod względem IT, marketingu, CRM, oferty produktowej i systemu motywacyjnego;
 - ✓ dalszy rozwój nowych produktów z obszaru papierów wartościowych i derywatów, które będą stopniowo wprowadzane w życie w ciągu kolejnych trzech lat;
 - ✓ systematyczny rozwój rozwiązań i zakresu możliwości gwarantowania emisji w Departamencie Rynków Kredytowych;
 - ✓ sukcesywne rozszerzanie możliwości bankowości transakcyjnej, w szczególności w obszarze zarządzania środkami pieniężnymi poprzez wdrożenia usługi host-to-host oraz rozwiązań dla instytucji finansowych;
 - ✓ optymalizację struktury wyników i bilansu w oparciu o rozwój biznesu prowizyjnego oraz sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych.
- realizacji procesu wdrażania nowych regulacji (MIFID II, FTBR, PRIIPs, IFRS9, EMIR) we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi.

Główne kierunki działalności w poszczególnych obszarach

- Departament Rynków Kredytowych
 - ✓ finansował w formie kredytu i emisji obligacji korporacyjnych średnio- i długookresowe przedsięwzięcia inwestycyjne klientów z segmentu GBK (spółki reprezentujące wiele istotnych dla gospodarki sektorów, m.in. spożywczy, budowlany i technologiczny) zarówno samodzielnie, jak i we współpracy z jednostkami w ramach Pionu (np. z Globalną Bankowością Transakcyjną, Rynkami Finansowymi) i poza nim (np. z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej);
 - ✓ optymalizował pozycję bilansową poprzez sprzedaż wybranych ekspozycji kredytowych.
- Departament Rynków Kapitałowych
 - ✓ realizował prace analityczne i doradcze na rzecz klientów;
 - ✓ występował w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora biotechnologicznego, finansowego oraz spożywczego.
- Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej
 - ✓ sfinalizował szereg transakcji z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych, działalności gwarancyjnej i finansowania łańcucha dostaw z udziałem spółek z sektora elektronicznego, energetycznego, odzieżowego, produkcyjnego czy też wydobywczego i kolejowego;
 - ✓ w zakresie zarządzania środkami finansowymi zintensyfikował prace nad rozwiązaniami dla banków i instytucji finansowych, w tym w oparciu o płatności natychmiastowe.
- Departament Usług Skarbu
 - ✓ uruchomił kilka projektów rozwojowych (istotnych z perspektywy zapewnienia klientom usług na najwyższym poziomie), w tym projekt budowy innowacyjnego narzędzia edukacyjnego dla klientów korporacyjnych i MŚP;
 - ✓ kontynuował prace zmierzające do dalszego rozwoju kanałów dystrybucji produktów skarbowych w celu osiągnięcia bardziej zaawansowanego poziomu digitalizacji, szerszej penetracji bazy klientów oraz uzyskania przewagi konkurencyjnej (platforma Kantor BZWBK24).

- Departament Transakcji na Rynkach Finansowych
 - ✓ kontynuował prace nad rozbudową portfela międzynarodowych klientów instytucjonalnych, współpracując w tym zakresie z londyńskim biurem Global Corporate Banking Banco Santander;
 - ✓ zorganizował zagraniczne roadshow wśród globalnych instytucji finansowych, w tym banków, funduszy hedgingowych oraz innych spółek zarządzających aktywami;
 - ✓ prowadził sprzedaż produktów Banku i Grupy Santander na rynku krajowym (np. obligacje rządowe krajów peryferyjnych Europy oraz krajów Ameryki Południowej);
 - ✓ skoncentrował się na dalszym rozwijaniu oferty produktowej, głównie w zakresie produktów hedgingowych;
 - ✓ dołączył do nowej globalnej platformy dla rynku walutowego oraz zajął jedną z czołowych pozycji na globalnych platformach elektronicznego obrotu polskimi obligacjami rządowymi;
 - ✓ poszerzył portfel klientów instytucjonalnych korzystając z globalnego know-how Grupy Santander;
 - ✓ przeprowadził spotkania typu road-show wśród klientów zachodnioeuropejskich, amerykańskich oraz azjatyckich promując inwestycje na rynku polskim.
- Departament Sprzedaży Instytucjonalnej
 - ✓ kontynuował intensywny rozwój infrastruktury systemowej, umożliwiającą m.in. automatyzację procesów związanych z realizacją usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych;
 - ✓ rozpoczął prace nad wdrożeniem nowego produktu, dającego inwestorom nowe możliwości inwestycyjne zarówno lokalnie, jak i na rynkach zagranicznych.
- Departament Analiz Giełdowych
 - ✓ wdrożył nowy kanał dystrybucji produktów Equity Research, tj. platformę online, która zostanie udostępniona klientom instytucjonalnym w bieżącym roku;
 - ✓ przygotował konferencję w konwencji dnia otwartego dla inwestorów („BZ WBK Investors’ Open Day”) zaplanowaną na początek kwietnia br., podczas której będą mieli okazję spotkać się z przedstawicielami wielu spółek giełdowych.

Największe transakcje Globalnej Bankowości Korporacyjnej

Bank utrzymuje się w ścisłej czołówce w obszarach takich jak: obsługa ofert publicznych papierów wartościowych, transakcje fuzji i przejęć oraz finansowanie łańcucha dostaw.

Największe przedsięwzięcia biznesowe przeprowadzone przez Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej w I kwartale 2018 r. obejmują:

- Sfinansowanie przejęcia spółki z sektora spożywczego.
- Emisję obligacji na rynku polskim dla klientów z sektora budowlanego i technologicznego.
- Nową emisję akcji dla firmy z branży biotechnologicznej we wtórnej ofercie publicznej.
- Plasowanie akcji firmy biotechnologicznej na rynku amerykańskim w formie subskrypcji prywatnej.
- Sprzedaż części akcji spółki z sektora finansowego w ramach przyspieszonej księgi popytu.
- Optymalizację pozycji bilansowej poprzez transakcje sprzedaży wybranych ekspozycji kredytowych.
- Znaczące umowy kredytowe zawarte między innymi z klientami z sektora technologicznego, kolejowego i wydobywczego.
- Finansowanie łańcucha dostaw z udziałem spółek z sektora elektronicznego, energetycznego, odzieżowego i produkcyjnego.
- Przeprowadzenie wezwania do sprzedaży akcji spółki z branży spożywczej.

W segmencie Globalnej Bankowości Korporacyjnej głównym motorem wzrostu należności kredytowych było finansowanie łańcucha dostaw wspierające podstawową działalność klientów, którego wartość zwiększyła się o około jedną trzecią w stosunku rocznym wskutek rozszerzenia liczby programów i dostawców.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Kierunki rozwoju

W I kwartale 2018 r. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrował się na:

- utrzymaniu pozycji lidera na rynku sprzedaży ratalnej poprzez: stabilizację udziału w rynku sklepów standardowych, dalszy rozwój i wzrost sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów rozwoju sprzedaży oraz utrzymanie rentowności współpracy z partnerami handlowymi;
- osiągnięciu założonych celów budżetowych w obszarze finansowania rynku samochodowego dotyczących nowo pozyskanego biznesu, dochodowości i kluczowych wskaźników efektywności działania (KPI);

- realizacji kampanii informacyjnej dla klientów o przysługujących im prawach w związku z wejściem w życie unijnego rozporządzenia w sprawie ochrony danych osobowych (RODO);
- dalszym rozwoju oferty produktów i usług:
 - ✓ pomyślne zakończenie testów wdrożeniowych podpisu cyfrowego na umowach kredytów ratalnych;
 - ✓ wydłużenie do 72 miesięcy maksymalnego okresu kredytowania w ramach Pożyczki Gotówkowej oraz zwiększenie maksymalnego limitu kredytowego do 50 tys. zł dla klientów spełniających kryteria oceny kredytowej;
 - ✓ wdrożenie zmodyfikowanych, korzystniejszych dla klientów produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami.

Podstawowe portfele biznesowe

Należności od klientów

Na dzień 31 marca 2018 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. osiągnęły wartość 16,4 mld zł, co oznacza wzrost w skali roku o 6,6% głównie w wyniku wyższego salda kredytów gotówkowych, kart kredytowych oraz leasingu. Wzrost salda kredytów gotówkowych i kart kredytowych to efekt wyższej sprzedaży przy wsparciu intensywnej kampanii marketingowej. Przyrost należności z tytułu leasingu powstał pod wpływem trendów rynkowych oraz konkurencyjnej oferty.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania Grupy SCB S.A. wobec klientów wyniosły 8,1 mld zł na koniec marca 2018 r. i były wyższe niż przed rokiem o 3,7% w związku ze wzrostem depozytów korporacyjnych z jednoczesnym niewielkim spadkiem depozytów detalicznych.

Pozostałe istotne wydarzenia

W I kwartale 2018 r. SCB dokonał emisji dwóch serii obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A na łączną kwotę 160 mln zł. Pozyskane finansowanie z tytułu emisji własnych papierów wartościowych przeznaczone jest na bieżącą działalność Banku zgodnie z ustaloną strategią.

W lutym 2018 r. SCB S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych oraz kredytów samochodowych o łącznej wartości 232,6 mln zł.

Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Banku S.A.

W I kwartale 2018 r. SCB S.A. kontynuował działania na rzecz efektywności sieci dystrybucji, w tym przegląd struktury oddziałów oraz placówek partnerskich z uwzględnieniem potrzeb klientów. Klienci Banku mieli też dostęp do systematycznie rozwijanych usług bankowości elektronicznej i mobilnej.

Santander Consumer Bank S.A.	31.03.2018	31.03.2017
Oddziały	155	161
Placówki partnerskie	165	152
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.) ¹⁾	111	30

1) Użytkownicy, którzy zawarli umowę z SCB S.A. i przynajmniej raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej banku.

Poza oddziałami i placówkami partnerskimi oraz elektronicznymi kanałami dystrybucji, na 31 marca 2018 r. sieć dystrybucyjna SCB S.A. obejmowała:

- struktury mobilnej sprzedaży kredytów samochodowych i depozytów korporacyjnych,
- zdalny kanał sprzedaży kredytów samochodowych,
- zewnętrzne sieci partnerskie w zakresie kredytów samochodowych (676) oraz kredytów ratalnych i kart kredytowych (10 285).

Otrzymane nagrody i wyróżnienia, miejsca w rankingach

- I miejsce w rankingu kredytów gotówkowych przygotowanym przez bankier.pl (styczeń oraz luty 2018 r.),
- Tytuł Top Employer Polska (luty 2018 r.),
- I miejsce w rankingu kredytów gotówkowych przygotowanym przez comperia.pl (marzec 2018 r.),
- Gwiazda Jakości Obsługi 2018 r. (marzec 2018 r.).

Realizacja wybranych programów transformacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Wybrane projekty Transformacji Cyfrowej

W kanałach elektronicznych udostępnione zostały kolejne procesy posprzedażowe, m.in. specjalna strefa obsługi dla klientów detalicznych umożliwiająca zlecenie zmian dotyczących kart i kredytów oraz generowanie na klik zaświadczeń dla klientów korporacyjnych. Kontynuowane są prace nad udostępnieniem kolejnych automatycznych funkcjonalności posprzedażowych.

Na wdrożonej w 2017 r. platformie robotyzacyjnej (RPA) zautomatyzowano kolejne procesy transakcyjne, posprzedażowe i back-office'owe. Roboty wsparły procesy zapobiegania praniu pieniędzy, zamykania produktów oraz procesy kredytowe i reklamacyjne.

Transformacja Agile

- W okresie I kwartału 2018 r. realizowano prace przygotowujące do uruchomienia w kolejnym kwartale pierwszych zespołów w Bankowości Detalicznej wg koncepcji agile, obejmujących następujące domeny: Omnikanalową, Klienta Indywidualnego, Kredytów Konsumenckich oraz Inżynierię Rzyzka.
- Główne przesłanki zmiany trybu działania organizacji na agile:
 - ✓ skrócenie czasu realizacji i wdrażania nowych produktów na rynek,
 - ✓ zwiększenie satysfakcji klientów Banku,
 - ✓ usprawnienie współpracy między jednostkami organizacyjnymi, głównie biznesem i IT,
 - ✓ rozszerzenie możliwości rozwoju dla pracowników,
 - ✓ poszerzenie oferty wartościowych narzędzi finansowych,
 - ✓ podwyższenie wyników finansowych.

Rozwój organizacji

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2017 r. struktura jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. uległa zmianie w wyniku następujących zdarzeń:

- Zarejestrowanie w KRS w dniu 12 stycznia 2018 r. przekształceń własnościowych przeprowadzonych w spółce BZ WBK F24 S.A. i skutkujących przejściem pełnej kontroli nad tym podmiotem przez spółkę BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (wcześniej była to jednostka zależna w 99,99% bezpośrednio od BZ WBK S.A.). Ww. przekształcenia objęły transakcję wymiany udziałów między Bankiem i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (aport należących do Banku akcji BZ WBK F24 S.A. w zamian za udziały w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o.) i odkupienie przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. akcji brakującej do 100% kapitału zakładowego BZ WBK F24 S.A.
- Wykreślenie z KRS z dniem 5 marca 2018 r. spółki Giełdokracja Sp. z o.o. znajdującej się w likwidacji zatwierdzonej przez NWZ spółki w dniu 29 listopada 2017 r.

Planowane nabycie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

Umowa transakcyjna dotycząca nabycia przez Bank Zachodni WBK S.A. wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

Zgodnie z umową transakcyjną z dnia 14 grudnia 2017 r. zawartą przez Bank Zachodni WBK S.A. i Banco Santander S.A. z Deutsche Bank AG (DB AG), Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) zamierza nabyć wydzieloną część Deutsche Bank Polska S.A. (DB Polska/bank dzielony), złożoną z bankowości detalicznej, private banking, business banking, MŚP oraz DB Securities S.A. Oznacza to między innymi przejście sieci oddziałów i zewnętrznych kanałów sprzedaży DB Polska S.A. (agenci i pośrednicy) oraz transfer umów zarządzania aktywami klientów. Z zakresu transakcji wyłączono bankowość korporacyjną i inwestycyjną oraz walutowe kredyty hipoteczne, które pozostają w DB Polska S.A. (część niepodzielona).

Umowa podziału zawarta między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 23 lutego 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. i DB Polska S.A. podpisały umowę podziału określającą zasady realizacji transakcji podziału zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4, art. 530 § 2 i 531 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Działalność wydzielona zostanie przeniesiona na Bank Zachodni WBK S.A. z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku („dzień podziału”) o 27 548 240 zł (po skorygowaniu w razie potrzeby o współczynnik korekty rozwodnienia) w drodze emisji 2 754 824 akcji podziałowych, które zostaną przydzielone DB AG. Parytet wymiany akcji, na podstawie którego DB AG zostaną przyznane akcje podziałowe wyniesie 1 836,549(3) akcji podziałowych banku przejmującego za 1 000 000 akcji referencyjnych (tj. akcji banku przejmującego w posiadaniu DB AG) po ewentualnym skorygowaniu o współczynnik korekty rozwodnienia.

Bank przejmujący podejmie działanie w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji podziałowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W związku z podziałem, kapitał zakładowy DB Polska S.A. zostanie obniżony w drodze umorzenia wszystkich akcji tego banku znajdujących się w posiadaniu Banku Zachodniego WBK S.A. Po obniżeniu kapitału zakładowego DB Polska S.A., bank przejmujący przestanie być akcjonariuszem DB Polska S.A., a DB AG pozostanie jedynym akcjonariuszem DB Polska S.A. posiadającym 100% akcji tej spółki oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu DB Polska S.A.

Zgody regulacyjne i korporacyjne warunkujące realizację transakcji

W związku z otrzymaniem w dniu 2 marca 2018 r. pozytywnej opinii Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie włączenia wydzielonej części DB Polska S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A., przeprowadzenie podziału zależy obecnie od:

- uzyskania następujących zgód KNF:
 - ✓ decyzji stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez podmiot dominujący banku przejmującego (za pośrednictwem banku przejmującego):
 - progu 10% kapitału zakładowego oraz głosów w DB Polska S.A.,
 - progu 50% kapitału zakładowego i głosów w DB Securities S.A.
 - ✓ zezwolenia dla banku dzielonego i przejmującego na podział oraz zmianę statutów obu banków w związku z podziałem.
- podjęcia uchwał przez walne zgromadzenia obu banków w sprawie wyrażenia zgody na:
 - ✓ plan podziału,
 - ✓ zmianę statutów w związku z podziałem.

Z uwagi na korzyści ekonomiczne i finansowe dla obu banków i ich akcjonariuszy, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarekomendował walnemu zgromadzeniu podjęcie uchwał wyrażających zgodę na realizację planu podziału oraz wprowadzających odpowiednie zmiany do statutu Banku.

Ekonomiczne uzasadnienie podziału

Plan przejęcia działalności wydzielonej stanowi strategiczną odpowiedź Banku Zachodniego WBK S.A. na trendy konsolidacyjne w polskim sektorze bankowym.

Z perspektywy banku przejmującego podstawowe cele biznesowe i operacyjne transakcji przejęcia działalności wydzielonej obejmują:

- wzbogacenie oferty produktowej, poprawę jakości obsługi klientów oraz podniesienie zadowolenia klientów ze współpracy,
- zwiększenie bazy klientów i wolumenu biznesu banku,
- rozwój sieci sprzedaży – poprawę efektywności operacyjnej dzięki wykorzystaniu potencjału obu banków, wdrożeniu najlepszych praktyk banku przejmującego oraz realizacji korzyści skali;
- wysoki wzrost wartości przy ograniczonym wpływie na współczynniki kapitałowe.

Przeprowadzenie transakcji umocni pozycję rynkową Banku pod względem udziału w aktywach sektora ogółem oraz w rynku kredytów i depozytów klientów, przyniesie efekty synergii i oszczędności oraz wzbogaci Bank o dodatkowe kompetencje i umiejętności w relacjach z klientami zamożnymi, bankowości prywatnej i bankowości biznesowej.

Obecni klienci detaliczni i biznesowi DB Polska S.A. uzyskają dostęp do jednej z największych sieci oddziałów w Polsce oraz innowacyjnych kanałów sprzedaży, w tym bankowości mobilnej. Z kolei klienci Banku Zachodniego WBK S.A. będą mogli korzystać z szerokiej oferty bankowości prywatnej oraz z unikalnej sieci agentów, pośredników i partnerów finansowych współpracujących z dzielonym bankiem.

Przejęcie wydzielonej części DB Polska S.A. przyniesie korzyści akcjonariuszom banku przejmującego w postaci zwiększonej płynności akcji (wyższa liczba akcji w wolnym obrocie w wyniku nowej emisji), szacunkowego zwrotu z inwestycji powyżej kosztu kapitału własnego Banku do 2021 r. oraz wzrostu zysku na akcję po 2021 r.

Proces integracji

Zgodnie z założeniami Banku Zachodniego WBK S.A. transakcja zostanie zrealizowana w IV kwartale 2018 r., pod warunkiem uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych i korporacyjnych. Przeniesienie składników tworzących wydzieloną część DB Polska S.A. do Banku Zachodniego WBK S.A. nastąpi z mocy prawa po zarejestrowaniu podziału DB Polska S.A. przez sąd rejestrowy. Bank wstąpi wówczas w całość praw i obowiązków DB Polska S.A. związanych z wydzieloną działalnością.

Integracja prawna, rebranding oddziałów i integracja operacyjna (w tym migracja danych) zostaną przeprowadzone jednocześnie w trakcie weekendu migracyjnego. Do tego czasu oba banki będą działały oddzielnie (osobne oferty produktowe, sieci oddziałów, standardy obsługi, systemy IT i procesy) jako konkurujące ze sobą instytucje, przestrzegając przepisów prawa w zakresie zachowania poufności danych.

Proces integracji realizowany będzie tak, aby – po włączeniu wydzielonej części DB Polska S.A. – Bank Zachodni WBK S.A. działał w pełni efektywnie, nie dając odczuć klientom jakichkolwiek skutków prac integracyjnych. Klienci wydzielonej części DB Polska S.A. – po przeniesieniu ich danych na platformę Banku Zachodniego WBK S.A. – będą obsługiwani według procesów banku przejmującego z zachowaniem dotychczasowych numerów rachunków.

Transakcje towarzyszące przejściu wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 16 lutego 2018 r. Banco Santander S.A. zbył 1 200 000 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. na rzecz Deutsche Bank AG, London Branch. W wyniku powyższej transakcji, liczba akcji w posiadaniu Banco Santander S.A. zmniejszyła się z 68 880 774 do 67 680 774 akcji, co oznacza spadek udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku z 69,34% do 68,13%.

Podjęcie uchwały przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. o zamiarze utworzenia banku hipotecznego

W dniu 7 marca 2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. podjął uchwałę o zamiarze utworzenia banku hipotecznego pod nazwą BZ WBK Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie (bank hipoteczny). W dniu 8 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na utworzenie ww. podmiotu.

Kapitał zakładowy banku hipotecznego będzie wynosił 22 mln zł, a jego jedynym akcjonariuszem będzie Bank Zachodni WBK S.A.

Przedmiot działalności banku hipotecznego obejmować będzie:

- obsługę mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych,
- nabywanie wierzytelności z tytułu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych do własnego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z Bankiem,
- emisję hipotecznych listów zastawnych.

Bank hipoteczny zapewni stabilne, długoterminowe źródło finansowania dla kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. w postaci hipotecznych listów zastawnych. Przyczyni się do zwiększenia stabilności i bezpieczeństwa Grupy Kapitałowej Banku, a pośrednio również całego sektora bankowego.

Utworzenie banku hipotecznego wymaga uzyskania zezwolenia KNF na utworzenie banku hipotecznego i rozpoczęcie działalności. Bank złożył stosowny wniosek do KNF.

Pozostałe informacje

Indywidualne zalecenie KNF dotyczące wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017 i zysku zatrzymanego za rok 2016

W dniu 16 marca 2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Jednocześnie KNF nie zgłosił zastrzeżeń co do możliwości wypłaty przez Bank dywidendy z zysku zatrzymanego za 2016 r.

Decyzja KNF w sprawie wysokości dodatkowego wymogu dotyczącego funduszy własnych Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym

W dniu 4 stycznia 2018 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie zidentyfikowania Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym (w oparciu o przeprowadzoną ocenę znaczenia systemowego Banku) i nałożenia bufora w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji Banku na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia UE nr 575/2013.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Bank spełniał wymagania KNF w zakresie minimalnych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

Aktualizacja ratingu przez agencję Moody's Investors Service

W dniu 29 stycznia 2018 r. agencja Moody's Investor Service zmieniła perspektywę ratingu dla długoterminowych depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. ze stabilnej na pozytywną i potwierdziła dotychczasowe ratingi. Ww. zmiana wynika z polepszającej się jakości aktywów, solidnej kapitalizacji oraz dobrej zyskowności Banku. Uwzględnia też pozytywne skutki nabycia wydzielonej części Deutsche Banku Polska S.A. oraz szacunki dot. przewidywanych kosztów z tytułu przepisów regulujących zagadnienia związane z portfelem hipotecznych kredytów walutowych.

Rodzaj ratingu Moody's	Ratingi zaktualizowane w dniu 29.01.2018
Oceny dla depozytów	A3/P-2
Ocena kredytowa (BCA)	baa3
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa2
Perspektywa	pozytywna
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A2 (cr)/ P-1 (cr)

Emisja obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 5 kwietnia 2018 r. nastąpiło rozliczenie emisji 2 tys. obligacji podporządkowanych serii F przeprowadzonej przez Bank Zachodni WBK S.A. na poniższych warunkach:

- Łączna wartość nominalna emisji: 1 mld zł;
- Wartość nominalna jednej obligacji: 500 tys. zł;
- Przedmiot emisji: niezabezpieczone obligacje zmiennokuponowe na okaziciela z dziesięcioletnim terminem wykupu, z opcją call dającą emitentowi prawo do wykupu wszystkich papierów 5 lat po dniu emisji (pod warunkiem otrzymania zgody KNF);
- Oprocentowanie obligacji: według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych oraz marży wynoszącej 1,6%;
- Cena emisyjna obligacji: równa wartości nominalnej;
- Data emisji: 5 kwietnia 2018 r.;
- Forma: obligacje niematerialne (rejestracja w dniu emisji w depozycie papierów wartościowych KDPW S.A.);
- Przeznaczenie środków uzyskanych z emisji: podwyższenie funduszy uzupełniających Banku (po uzyskaniu stosownej zgody KNF);
- Docelowy rynek wtórny: alternatywny system obrotu na rynku Catalystr.

Wszystkie obligacje na łączną kwotę 1 mld zł zostały objęte przez obligatariuszy.

Rekomendacja Zarządu w sprawie dywidendy

Informacja na ten temat zawarta jest w nocie 41.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A.

Informacja na ten temat zawarta jest w nocie 42.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Banku

Na dzień publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r.” oraz raportu rocznego Grupy za 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji ani warunkowych uprawnień do akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i przyznane im warunkowe uprawnienia do akcji Banku na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 31 marca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	24.04.2018		13.02.2018	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)
Michał Gajewski	-	5 420	-	5 420
Andrzej Burliga	4 389	2 820	4 389	2 820
Artur Chodacki	790	2 030	790	2 030
Michael McCarthy	1 528	3 250	1 528	3 250
Carlos Polaino Izquierdo	631	2 820	631	2 820
Juan de Porras Aguirre	1 397	2 240	1 397	2 240
Marcin Prell	1 250	2 540	1 250	2 540
Arkadiusz Przybył	-	3 390	-	3 390
Maciej Reluga	505	2 030	505	2 030
Mirosław Skiba	2 474	2 880	2 474	2 880
Dorota Strojłowska	635	2 370	635	2 370
Feliks Szyszkowski	1 621	2 880	1 621	2 880
Razem	15 220	34 670	15 220	34 670

45. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2018 r.

Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2018 r.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zastosowała nowe zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Dane za okresy wcześniejsze nie zostały przekształcone, co wpływa na porównywalność analizowanych okresów w zakresie wybranych pozycji wynikowych i bilansowych (związanych głównie z należnościami od klientów i inwestycyjnym portfelem instrumentów finansowych) oraz sposób prezentacji. W celach analitycznych, tabele zamieszczone w niniejszej części raportu zestawiają ze sobą w okresie bieżącym i porównawczym agregaty, które mają zbliżony charakter, ale nie są tożsame z punktu widzenia klasyfikacji i wyceny.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I kw. 2018 r.	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I kwartał 2018 r. wyniosły 2 002,3 mln zł i były wyższe o 8,3% r/r.
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 971,2 mln zł i zwiększyły się o 12,1% r/r przy wzroście kosztów działania i pracowniczych odpowiednio o 22,5% r/r i 3,4% r/r. Zakładając stabilny poziom opłat na rzecz BFG w stosunku rocznym (tj. eliminując z bieżącej bazy kosztowej roczny przyrost w wys. 58,3 mln zł), koszty ogółem wzrosły o 5,4% r/r, a koszty działania o 7,2% r/r, odzwierciedlając skalę realizowanych w Grupie projektów rozwojowych.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 712,7 mln zł i zmniejszył się o 3,7% r/r, a w ujęciu porównywalnym (tj. po skorygowaniu bazy kosztowej jak wyżej), wzrósł o 4,2% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 438,7 mln zł i zmniejszył się o 3,2% r/r, a w ujęciu porównywalnym wzrósł o 9,7% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 16,67% (16,69% na 31 grudnia 2017 r. i 15,67% na 31 marca 2017 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,4% (12,2% na 31 grudnia 2017 r. i 11,5 % na 31 marca 2017 r.).
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) wyniósł 48,5% (45,6% po skorygowaniu kosztów jak wyżej) wobec 46,8% w I kwartale 2017 r.
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 222,9 mln zł wobec 145,5 mln zł w I kwartale 2017 r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 6,0% (5,8% na 31 grudnia 2017 r. i 6,4% na 31 marca 2017 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,68% (0,63% na 31 grudnia 2017 r. i 0,73% na 31 marca 2017 r.).
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 5,1% do 114 406,0 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 5,5% r/r do 59 094,0 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 3,8% r/r do 48 215,5 mln zł.
Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 4,7% r/r do 113 576,6 mln zł na skutek wzrostu zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 2,8% r/r do 66 073,7 mln zł oraz zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 7,6% r/r do 47 502,9 mln zł.
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek klientów kredytów netto do depozytów na poziomie 96,0% w dniu 31 marca 2018 r. wobec 96,7% w dniu 31 grudnia 2017 r. i 95,9% w dniu 31 marca 2017 r.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 16,9 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 17,6%.
Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,5 mln (+7,5% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało ponad 1,1 mln klientów (+25,4% r/r). Liczba klientów „Digital” (logujących się do systemu BZWBK24 przynajmniej raz w miesiącu) wyniosła 2,1 mln (+5,5% r/r). Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała ponad 3,6 mln instrumentów debetowych (+4,6% r/r) oraz blisko 1,3 mln kart kredytowych BZ WBK S.A. i SCB S.A. (+3,8% r/r).
Baza klientów	<ul style="list-style-type: none"> Baza klientów bankowych liczyła blisko 6,5 mln, z czego 4,4 mln to klienci BZ WBK S.A.

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. w I kwartale 2018 r.

Wzrost gospodarczy	<ul style="list-style-type: none"> Zaskakująco wysoki wzrost gospodarczy. Dynamika konsumpcji prywatnej blisko 5% r/r i rekordowe wskaźniki nastrojów konsumentów. Dane za granicą wskazują na utrzymanie pozytywnych tendencji gospodarczych, chociaż indeksy koniunktury gospodarczej i nastroju konsumentów zanotowały spadki w ostatnich miesiącach po rekordowo wysokich odczytach w 2017 r.
Rynek pracy	<ul style="list-style-type: none"> Wyjątkowo dobra sytuacja na rynku pracy – rekordowo niskie bezrobocie i silny wzrost wynagrodzeń, wspierające konsumpcję prywatną. Niedobory siły roboczej utrudniające firmom ekspansję i zwiększanie skali działalności. Rosnące koszty pracy.
Inflacja	<ul style="list-style-type: none"> Wzrost kosztów i wciąż ograniczona inflacja (oznaczająca brak możliwości przeniesienia kosztów na ceny) przyczyniały się do zmniejszenia marż przedsiębiorstw.
Polityka monetarna	<ul style="list-style-type: none"> Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii. Stłumione oczekiwania rynkowe na podwyżki stóp w przyszłości, mimo że USA, a w naszym regionie Czechy i Rumunia, już zaczęły podnosić stopy.
Rynek kredytowy	<ul style="list-style-type: none"> Lekkie przyspieszenie dynamiki kredytów w sektorze bankowym po spowolnieniu w końcu 2017 r. Spadek wartości depozytów bieżących i odbicie depozytów terminowych oraz dalszy przyrost gotówki w obiegu.
Rynki finansowe	<ul style="list-style-type: none"> Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację geopolityczną, w tym o negocjacje między Wielką Brytanią i Unią Europejską, wpływ wojen handlowych na globalny wzrost i sytuację w Syrii. Ostabilenie złotego wobec walut obcych, dalsze spadki rentowności polskich obligacji skarbowych.

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

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

w mln zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	I kw. 2018	IV kw. 2017	I kw. 2017	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Dochody ogółem	2 002,3	2 010,3	1 848,7	-0,4%	8,3%
- Wynik z tytułu odsetek	1 389,8	1 379,5	1 254,0	0,7%	10,8%
- Wynik z tytułu prowizji	515,1	515,4	475,2	-0,1%	8,4%
- Pozostałe dochody ¹⁾	97,4	115,4	119,5	-15,6%	-18,5%
Koszty ogółem	(971,2)	(870,2)	(866,0)	11,6%	12,1%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(862,5)	(755,3)	(763,7)	14,2%	12,9%
- Amortyzacja	(82,5)	(84,7)	(74,3)	-2,6%	11,0%
- Pozostałe koszty operacyjne	(26,2)	(30,2)	(28,0)	-13,2%	-6,4%
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(222,9)	(212,9)	(145,5)	4,7%	53,2%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	11,0	19,7	8,6	-44,2%	27,9%
Podatek od instytucji finansowych ²⁾	(106,5)	(107,0)	(105,8)	-0,5%	0,7%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	712,7	839,9	740,0	-15,1%	-3,7%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(180,5)	(215,5)	(212,8)	-16,2%	-15,2%
Zysk za okres	532,2	624,4	527,2	-14,8%	0,9%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	438,7	549,0	453,0	-20,1%	-3,2%
- Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli	93,5	75,4	74,2	24,0%	26,0%

1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zyski/straty netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluacja, wynik na pozostałych instrumentach finansowych i pozostałe przychody operacyjne.

2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15.01.2016 r.

W I kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 712,7 mln zł, tj. niższy o 3,7% r/r. Zysk Grupy, pomimo wysokiego tempa wzrostu wyników z działalności podstawowej (tj. wyniku z tytułu odsetek o 10,8% r/r i wyniku z tytułu prowizji o 8,4% r/r), odzwierciedla presję inicjatyw rozwojowych, otoczenia regulacyjnego oraz zmienności rynków finansowych. Ilustrują to następujące zmiany w rachunku zyski i strat:

- Spadek wyniku handlowego i rewaluacji (-64,0% r/r), m.in. pod wpływem niższego wyniku na instrumentach pochodnych i międzybankowych transakcjach walutowych (-58,5% r/r).
- Wzrost kosztów działania o 22,5% r/r w związku z realizacją projektu przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz wyższego o 58,3 mln zł r/r obciążenia Grupy z tytułu składek na rzecz funduszu gwarancyjnego i przymusowej restrukturyzacji (prowadzonych przez BFG).
- Wyższe odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (53,2% r/r) z powodu niskiej bazy po sprzedaży znacznego portfela wymagalnych wierzytelności w okresie porównywalnym, pojedynczych przypadków pogorszenia ryzyka kredytowego podmiotów gospodarczych oraz zastosowania po raz pierwszy modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

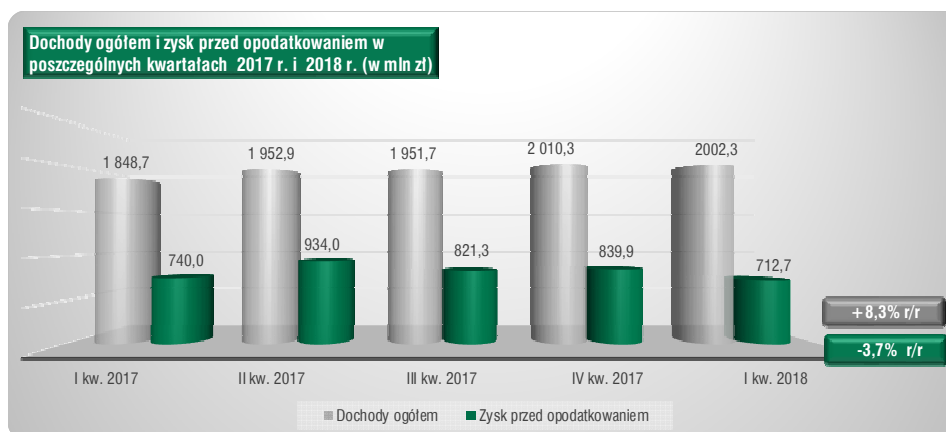
Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 438,7 mln zł i zmniejszył się o 3,2% r/r przy niższej efektywnej stopie podatku dochodowego związanej z niematerialnym poziomem straty na sprzedaży pakietu wierzytelności kredytowych w porównaniu z okresem porównywalnym.

Przy założeniu stałego poziomu kosztów Grupy z tytułu składek na rzecz BFG w obu analizowanych okresach (tj. eliminując przyrost w wysokości 58,3 mln zł wynikający z szacunkowej oceny zobowiązań Grupy), porównywalny zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 4,2% r/r, a porównywalny zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 9,7% r/r.

Porównywalność okresów

Zastosowanie nowych MSSF	
MSSF 9	<p>Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązującym od 1 stycznia 2018 r. - Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zmieniła klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych w oparciu o szczegółową analizę wykorzystywanych modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów.</p> <p>Finansowy wpływ zmiany w podejściu do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz rezerw na zobowiązania podany został w nocie 2 niniejszego dokumentu „Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego”. Wartość pozostałych pozycji aktywów i zobowiązań nie uległa istotnej zmianie w wyniku wdrożenia MSSF 9.</p> <p>Grupa skorzystała z możliwości zwolnienia z obowiązku przekształcania danych porównywalnych w zakresie zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych - wynikające z zastosowania MSSF 9 - zostały ujęte jako element wyniku z lat ubiegłych oraz kapitału z aktualizacji wyceny w kapitałach własnych na dzień 1.01.2018 r. (-254,5 mln zł).</p>
MSSF 15	<p>Zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązującym od 1 stycznia 2018 r. - wprowadzony został nowy 5-etapowy model wykorzystywany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami (z wyłączeniem umów regulowanych przez inne standardy). Zastosowanie MSSF 15 nie wymagało dokonania istotnych zmian prezentacyjnych.</p>

Komponenty RZIS	Wybrane składowe RZS wpływające na porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za I kw. 2018 r. w porównaniu z I kw. 2017 r. (z pominięciem wpływu nowo wdrożonych MSSF)	
	I kw. 2018 r.	I kw. 2017 r.
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	<ul style="list-style-type: none"> 44,3 mln zł (sprzedaż nieruchomości) 	<ul style="list-style-type: none"> 220 tys. zł
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	<ul style="list-style-type: none"> brak sprzedaży rozpoznanych w rachunku zysków i strat 	<ul style="list-style-type: none"> 10,8 mln zł ze sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Polimex-Mostostal S.A.
Składki na rzecz BFG	<ul style="list-style-type: none"> 160,3 mln zł, w tym 132,3 mln zł z tytułu wstępnie oszacowanej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz 28,0 mln zł na fundusz gwarancyjny banków 	<ul style="list-style-type: none"> 102 mln zł, w tym 77,1 mln zł z tytułu wstępnie oszacowanej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz 24,9 mln zł na fundusz gwarancyjny banków
Wynik brutto na sprzedaży wierzytelności kredytowych	<ul style="list-style-type: none"> 19,7 mln zł 	<ul style="list-style-type: none"> 113,9 mln zł



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

w mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I kw. 2018	I kw. 2017	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	403,1	511,8	-21,2%
Spółki zależne:	298,6	215,8	38,4%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	216,0	178,9	20,7%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	61,2	18,4	232,6%
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK F24 S.A. ²⁾	21,4	18,6	15,1%
Pozostałe spółki zależne ³⁾	0,0	(0,1)	-
Wycena metodą praw własności	11,0	8,6	27,9%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A.	-	-	-
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁴⁾	-	3,8	-100,0%
Zysk przed opodatkowaniem	712,7	740,0	-3,7%

- 1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 31.03.2018 r. wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finance Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o., SC Poland Consumer Finance 16-1 Sp. z o.o., PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Spółka AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego 20.11.2017 r. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.
- 2) W dniu 28 lutego 2017 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych Banku Zachodniego WBK S.A. BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki BZ WBK Lease S.A. (spółki przejmowana), która została wykreślona z rejestru sądowego. Spółka BZ WBK Nieruchomości S.A. została przemianowana na BZ WBK 24F S.A. i w efekcie przekształceń własnościowych (wymiana udziałów między BZ WBK S.A. a spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. i odkupienie akcji od drugiego akcjonariusza) stała się jednostką zależną w 100% od BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
- 3) Pozostałe spółki zależne, tj. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. oraz Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji (wykreślona z rejestru sądowego 5.03.2018 r.) wykazały zysk w łącznej wys. 34,4 tys. zł wobec straty w wys. 44,3 tys. zł w I kw. 2017 r.
- 4) Korekta konsolidacyjna za I kw. 2017 r. reprezentuje zysk w wys. 3,8 mln zł powstały z rozliczenia likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (wchodzącej w skład Grupy SCB S.A.).

Bank Zachodni WBK S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.)

W I kwartale 2018 r. jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 403,1 mln zł i zmniejszył się o 21,2% r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+9,4% r/r) dzięki akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na rozwój bazy środków bieżących.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji (-2,0% r/r) pod wpływem niższych dochodów netto z tytułu prowizji maklerskich, opłat dystrybucyjnych (wstrzymanie przez BZ WBK TFI S.A. wypłaty wynagrodzenia za dystrybucję funduszy w oczekiwaniu na zmiany w regulacjach prawnych) oraz z obsługi rachunków i obrotu pieniężnego, w dużej mierze został skompensowany przez wzrosty osiągnięte w liniach biznesowych takich jak: bankowość elektroniczna i płatności, transakcje wymiany walutowej, działalność kredytowa, ubezpieczenia, gwarancje i poręczenia.
- Wyższe saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+73,7% r/r) w wyniku sprzedaży mniejszego portfela wierzytelności kredytowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych, wystąpienia indywidualnych przypadków pogorszenia ryzyka kredytowego podmiotów gospodarczych oraz zastosowania po raz pierwszy modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych ogółem (+12,6% r/r) napędzany przez koszty pracownicze i działania (+12,9% r/r) w związku z projektem przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz wyższym obciążeniem (+44,8 mln zł r/r) z tytułu składek na rzecz funduszy prowadzonych przez BFG (gwarancyjnego i przymusowej restrukturyzacji).
- Spadek wyniku handlowego (-63,0% r/r) głównie pod wpływem transakcji pochodnych i międzybankowych operacji walutowych.
- Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-96,6% r/r) w związku z niższym zyskiem na sprzedaży papierów wartościowych.

Po wyłączeniu wpływu zwiększenia kosztów Banku z tytułu składek na rzecz BFG w wysokości 44,8 mln zł, porównywalny zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zmniejszył się 12,5% r/r.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zwiększył się o 38,4% r/r pod wpływem wzrostu zyskowności Grupy SCB S.A. i spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Grupa SCB S.A.

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r. osiągnął wartość 216,0 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był wyższy o 20,7% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 14,4% r/r do 363,0 mln zł, odzwierciedlający wyższy poziom marży odsetkowej netto, systematyczny wzrost portfela kredytowego i korzystne zmiany zachodzące w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomarżowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 13,6% r/r do 43,6 mln zł za sprawą wyższych dochodów netto z tytułu kart kredytowych wynikających z rosnącego portfela oraz wyższego wyniku na pozostałych prowizjach, uwzględniającego niższe bonusy dla kluczowych partnerów sprzedaży ratalnej.
- Wyższy o 15,6% r/r ujemny wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 36,9 mln zł wynikający z wdrożenia MSSF 9.
- Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 6,7 mln zł w stosunku rocznym do 11,7 mln zł.
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych o 9,9% r/r do poziomu 158,1 mln zł z powodu wyższych opłat na BFG oraz niewielki wzrost kosztów osobowych oraz nakładów na zmiany i rozwój systemów informatycznych w Banku.

Pozostałe spółki zależne

Zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. zwiększył się o 232,6% r/r ze względu na zawieszenie z początkiem 2018 r. wypłat wynagrodzenia na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (głównego dystrybutora funduszy inwestycyjnych spółki) do czasu zaimplementowania do polskiego porządku prawnego dyrektyw wchodzących w skład MIFID II, które zmieniają dotychczasowy model wzajemnych rozliczeń. Wraz ze spadkiem kosztów dystrybucji odnotowano wysoką dynamikę wzrostu dochodów z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami napędzaną przez wzrost średniej wartości aktywów netto funduszy.

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zwiększył się 15,1% r/r.

- Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odnotowała wzrost zysku brutto o 118,6% w skali roku (do 7,5 mln zł) za sprawą dodatniego salda odpisów aktualizujących należności faktoringowe oceniane portfelowo oraz realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek w oparciu o ekspozycje kredytowe zwiększające się w tempie 26% r/r.
- Łączny zysk brutto spółek BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse Sp. z o.o. i BZ WBK F24 zmniejszył się w skali roku o 8,8% do 13,9 mln zł pod wpływem negatywnej wyceny instrumentów zabezpieczających stałoprocentowy portfel należności leasingowych oraz wyższych kosztów finansowania ekspozycji kredytowych. Dynamiczny rozwój biznesu leasingowego skutkowało w tym okresie wzrostem portfela pracującego o 16% r/r oraz dwucyfrowym przyrostem przychodów odsetkowych. Przy stabilnym poziomie odpisów, jakość portfela ekspozycji kredytowych pozostała na wysokim poziomie.

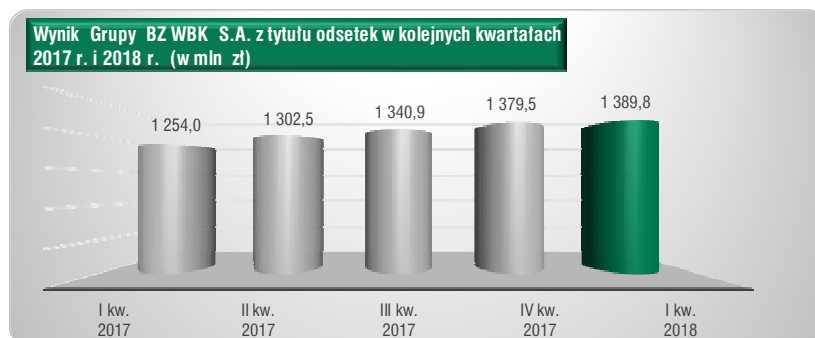
Składowe zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r. wyniosły 2 002,3 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 8,3%.

Wynik z tytułu odsetek

W I kwartale 2018 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 1 389,8 mln zł i zwiększył się o 10,8% r/r.

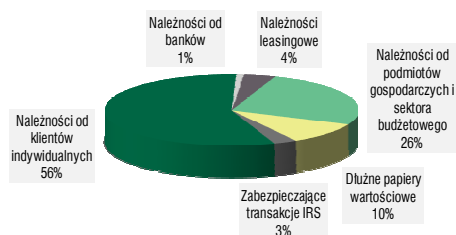


Grupa zwiększyła przychody z tytułu odsetek o 8,3% r/r do poziomu 1 688,5 mln zł, obniżając jednocześnie koszty odsetkowe o 2,3% r/r do wartości 298,7 mln zł.

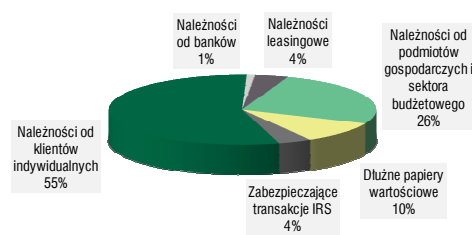
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych stymulowały należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych, należności leasingowe, należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz dłużne papiery wartościowe. Spowolnił je natomiast portfel należności od banków oraz operacje CIRS i IRS zabezpieczające przepływy pieniężne.

Tendencja spadkowa obserwowana po stronie kosztów odsetkowych utrzymywała się za sprawą depozytów od klientów indywidualnych i sektora przedsiębiorstw. Wyhamowały ją nieco rosnące koszty odsetkowe z tytułu emisji papierów wartościowych, sprzedaży instrumentów finansowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz depozytów banków.

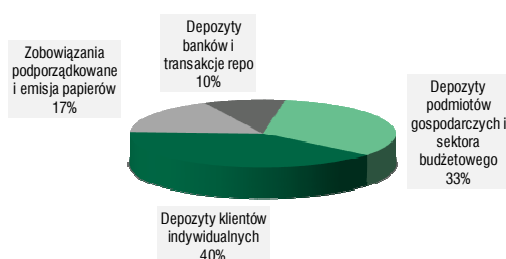
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2018 r.



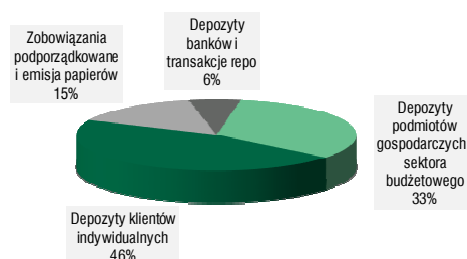
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2017 r.



Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2018 r.

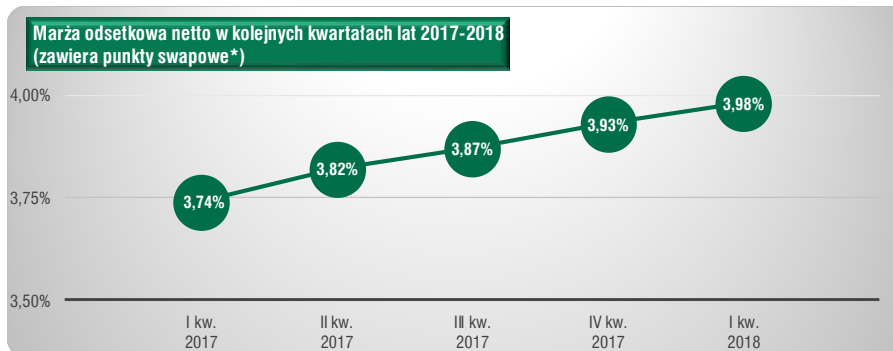


Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2017 r.



W otoczeniu stabilnych, rekordowo niskich stóp procentowych, kwartalna marża odsetkowa netto Grupy (annualizowana w ujęciu kwartalnym) wzrosła z 3,74% w I kwartale 2017 r. do 3,98% w I kwartale 2018 r., utrzymując się niezmiennie w tendencji wzrostowej. Podobnie jak w poprzednich kwartałach, w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2018 r. wzrost marży wspierał efektywny proces zarządzania parametrami oferty depozytowo-kredytowej, narzędzia i działania zwiększające jej jakość, dostępność i atrakcyjność oraz korzystne tendencje sprzedażowe kształtujące strukturę bilansu. Grupa odnotowała pożądane z punktu widzenia marży zmiany w zakresie kluczowych wolumenów biznesowych, w tym przyrost w stosunku rocznym należności od klientów indywidualnych (zwłaszcza kredytów gotówkowych), znaczące zwiększenie niskokosztowych środków bieżących klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz spadek depozytów terminowych ludności.

Wzrost marży odsetkowej netto o 0,05 p.p. w porównaniu z IV kwartałem 2017 r. wynika m.in. z dobrego tempa sprzedaży kredytów detalicznych i spadku kosztu portfela detalicznych depozytów terminowych.



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

Wynik z tytułu prowizji

W I kwartale 2018 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 515,1 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 8,4%, co stanowi skumulowany efekt działalności linii biznesowych Banku i spółek zależnych.

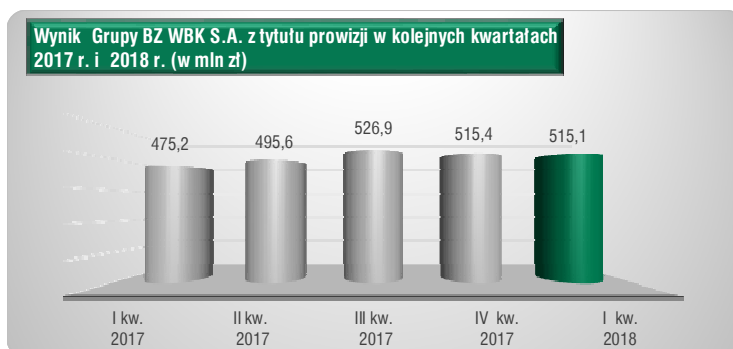
w mln zł

Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2018	I kw. 2017	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	101,8	94,6	7,6%
Prowizje walutowe	89,1	78,1	14,1%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	81,5	83,4	-2,3%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	74,9	65,5	14,4%
Prowizje kredytowe ²⁾	66,3	51,0	30,0%
Prowizje ubezpieczeniowe	47,4	49,2	-3,7%
Karty kredytowe	34,4	31,1	10,6%
Działalność maklerska	15,4	18,9	-18,5%
Pozostałe prowizje ³⁾	4,3	3,4	26,5%
Razem	515,1	475,2	8,4%

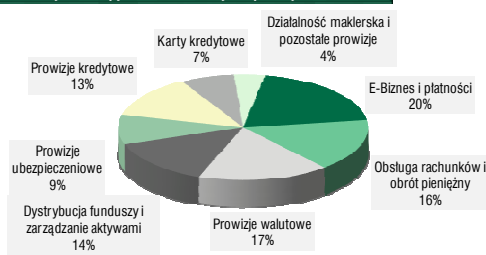
1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

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

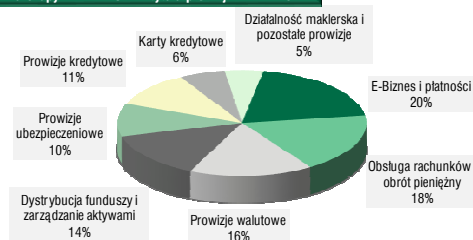
3) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w I kw. 2018 r.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w I kw. 2017 r.



Działalność kredytowa zwiększyła dochody prowizyjne netto Grupy o 30,0% r/r dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat związanych z obsługą ekspozycji kredytowych klientów korporacyjnych oraz istotnemu zmniejszeniu jednorazowych kosztów pośrednictwa kredytowego poniesionych przez SCB S.A. w celu utrzymania i dalszego rozwoju sieci sprzedaży SCB S.A.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+14,4% r/r) są rezultatem wzrostu średnich aktywów netto funduszy inwestycyjnych pod zarządzaniem BZ WBK TFI S.A. za sprawą środków pozyskanych dzięki sprzyjającej koniunkturze giełdowej z 2017 r. (utrzymującej się lutego 2018 r.) oraz wyższej atrakcyjności funduszy inwestycyjnych (jako alternatywy dla tradycyjnych depozytów bankowych) w otoczeniu historycznie niskich stóp procentowych.

Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+14,1% r/r) wynika z systematycznego wzrostu obrotów stanowiących pochodną kompleksowych działań Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju usług e-FX w ramach platformy iBiznes24.

Dochody prowizyjne netto zagregowane w linii „eBiznes i Płatności” zwiększyły się o 7,6% r/r pod wpływem wydawnictwa i obsługi rosnącej bazy kart debetowych (+4,6% r/r) i transakcji bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem w kraju i zagranicą. Wzrosły też dochody prowizyjne z obsługi kart i sieci bankomatowych na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych.

Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych zwiększył się o 10,6% r/r ze względu na wyższą o 3,8% r/r liczebność połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A. oraz wzrost transakcyjności tych instrumentów.

Prowizje z działalności maklerskiej uległy redukcji w skali roku o 18,5% r/r wraz ze spowolnieniem obrotów klientów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku wtórnym w warunkach pogarszającej się koniunktury giełdowej.

Spadek o 3,7% r/r dochodów prowizyjnych netto z tytułu ubezpieczeń wynika z niższego udziału SCB w składkach ubezpieczeniowych oraz spadku wskaźnika pokrycia kredytów gotówkowych Grupy ubezpieczeniami, co częściowo rekompensuje rosnącą sprzedaż ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi (np. Locum, Opiekun Rodziny).

Pozostałe przychody Grupy



*Pozostałe składowe obejmują przychody z tytułu dywidend i zyski/straty na udziałach w podmiotach powiązanych

Zaprezentowane na powyższym wykresie „pozostałe przychody Grupy” wyniosły łącznie 97,4 mln zł i zmniejszyły się o 18,5% r/r.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r. był dodatni i wyniósł 20,1 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 64,0%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 17,0 mln zł wobec 41,0 mln zł w I kwartale 2017 r. Ww. komponent wyniku handlowego nie uwzględnia dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (52,7 mln zł za I kwartał 2018 r. wobec 60,0 mln zł za I kwartał 2017 r.), które ujmowane są w przychodach odsetkowych.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 5,6 mln zł i zmniejszyły się 48,6% r/r.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy przyniosły łączną stratę na poziomie 2,6 mln zł. W poprzednim roku analogiczne operacje wygenerowały zysk w wysokości 3,9 mln zł.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych zamknął się stratą w wysokości 0,3 mln zł wobec zysku na poziomie 17,2 mln zł w I kwartale 2017. W przeciwieństwie do okresu porównywalnego, w analizowanym kwartale transakcje sprzedaży kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych były niematerialne.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 77,5 mln zł i zwiększyły się w skali roku o 83,2%, głównie za sprawą zysku ze sprzedaży nieruchomości Banku w wysokości 44,3 mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie					mln zł	
				wg MSSF 9 ¹⁾	wg MSR 39 ²⁾		
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	I kw. 2018	I kw. 2017		
Odpis na należności od klientów	(14,6)	26,2	(249,9)	(238,3)	(175,6)		
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	17,7	17,7	31,3		
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(2,5)	2,1	(1,9)	(2,3)	(1,2)		
Razem	(17,1)	28,3	(234,1)	(222,9)	(145,5)		

1) Wycena odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych zgodnie z MSSF 9 wg modelu strat oczekiwanych. W zestawieniu pominięto portfel wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na niematerialną wartość jego wpływu na wysokość odpisów ogółem.

2) Wycena odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 wg modelu strat poniesionych.

W I kwartale 2018 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 222,9 mln zł wobec 145,5 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Odpisy Grupy SCB S.A. wyniosły 36,9 mln zł wobec 31,9 mln zł rok wcześniej.

Wzrost w skali roku salda odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych od klientów Grupy odzwierciedla różnicę w poziomie sprzedaży wierzycelności kredytowych w obu analizowanych okresach, pojedyncze przypadki pogorszenia się oceny kredytowej podmiotów gospodarczych oraz zmiany podejścia do szacowania utraty wartości należności kredytowych wg z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Zgodnie z wytycznymi nowego standardu z dniem 1 stycznia 2018 r. obowiązujący dotąd model szacowania odpisów aktualizacyjnych w oparciu o stratę poniesioną został zastąpiony przez model straty oczekiwanej. Nowe podejście skutkuje szybszym rozpoznawaniem strat, które szacowane są (w oparciu o zmiany ryzyka kredytowego) od momentu ujęcia składnika aktywów finansowych w bilansie. Dopuszcza możliwość rozpoznania strat kredytowych nawet w przypadku, gdy prawdopodobieństwo takiego scenariusza jest stosunkowo niskie. Pomiar utraty wartości opiera się na szacunkach i założeniach, w szczególności w procesie identyfikacji istotnego pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji oraz związanej z tym kalkulacji wieloletnich strat oczekiwanych w horyzoncie życia ekspozycji. Nowy model szacowania utraty wartości zwiększa poziom rezerw i ich zmienność ze względu na wymóg uwzględniania w procesie oceny zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym prognoz makroekonomicznych.

W I kwartale 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał niepracujący portfel wymagalnych wierzytelności o wartości 66,2 mln zł wobec 356,6 mln zł w okresie porównywalnym (w tym kapitał kredytowy o wartości odpowiednio 66,2 mln zł i 337,2 mln zł), co w obu okresach miało dodatni wpływ na wynik finansowy brutto w wysokości odpowiednio 0,06 mln zł i 81,9 mln zł. Sprzedane wierzytelności obejmowały należności od podmiotów gospodarczych.

SCB S.A. przeprowadził sprzedaż spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych i kredytów samochodowych o wartości 232,6 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 19,6 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisanych portfeli kredytowych o łącznej wartości 206,8 mln zł i przyniosła 32,0 mln zł zysku brutto.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległ w ciągu roku poprawie, obniżając się z poziomu 6,4% na koniec marca 2017 r. do 6,0% na koniec marca 2018 r. Jednocześnie poprawił się wskaźnik kosztu ryzyka, osiągając wartość 0,68% za I kwartał 2018 r. wobec 0,73% za I kwartał 2017 r.

Koszty ogółem

w mln zł			
Koszty ogółem Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2018	I kw. 2017	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(862,5)	(763,7)	12,9%
- Koszty pracownicze	(396,0)	(382,8)	3,4%
- Koszty działania	(466,5)	(380,9)	22,5%
Amortyzacja	(82,5)	(74,3)	11,0%
Pozostałe koszty operacyjne	(26,2)	(28,0)	-6,4%
Koszty ogółem	(971,2)	(866,0)	12,1%

W I kwartale 2018 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 971,2 mln zł i były wyższe w porównaniu z poprzednim rokiem o 12,1% r/r, głównie z powodu opłat na rzecz BFG oraz kosztów strategicznych działań rozwojowych. Bazę kosztową powiększyły też koszty pracownicze (+3,4% r/r) oraz odpisy amortyzacyjne (+11,0% r/r) związane z rozwojem i rozbudową infrastruktury IT. Spadły natomiast pozostałe koszty operacyjne (-6,4% r/r), odzwierciedlając niższy poziom rezerw na zobowiązania sporne.

Zakładając stabilny poziom opłat na rzecz BFG w stosunku rocznym (tj. eliminując z bieżącej bazy kosztowej roczny przyrost w wys. 58,3 mln zł), koszty ogółem Grupy wzrosły o 5,4% r/r, a koszty działania o 7,2% r/r.

Wrzaz z bazą kosztów ogółem zwiększył się wskaźnik efektywności kosztowej Grupy z 46,8% w I kwartale 2017 r. do 48,5% w I kwartale 2018 r. Po wyeliminowaniu z okresu bieżącego wpływu przyrostu obciążeń z tytułu BFG, relacja całkowitych kosztów do dochodów poprawiła się w ujęciu rocznym, osiągając 45,6%.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2018 r. zamknęły się kwotą 396,0 mln zł, co oznacza wzrost o 3,4% w skali roku. Udział Grupy SCB S.A. ww. kwocie wyniósł 62,7 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 4,4%.

Kluczowe pozycje skonsolidowanych kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 384,2 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 3,5% pod wpływem wyższych obciążeń z tytułu aktualnie obowiązującego programu motywacyjnego, rewizji wynagrodzeń w II poł. 2017 r. oraz kosztów optymalizacji zatrudnienia (spadek zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. o 369 etatów w skali roku do 14 330 na koniec marca 2018 r., w tym 2 673 etaty w Grupie SCB S.A.).

Koszty działania

W I kwartale 2018 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się o 22,5% r/r i wyniosły 466,5 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wzrosły o 19,0% r/r do 78,2 mln zł.

Głównym motorem wzrostu kosztów działania były składki Banku Zachodniego WBK S.A. oraz SCB S.A. na prowadzony przez BFG fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków, które zwiększyły się w skali roku o 58,3 mln zł (z 102,0 mln zł w I kwartale 2017 r. do 160,3 mln zł w I kwartale 2018 r.) i podwyższyły łączne opłaty poniesione na rzecz regulatorów rynku o 55,6% r/r do 163,6 mln zł.

Pomijając roczny przyrost opłat na rzecz BFG, całkowita baza kosztów działania Grupy wzrosła o 7,2% pod wpływem:

- kosztów eksploatacji systemów informacyjnych (+11,7% r/r) oraz kosztów konsultacji i doradztwa (+41,7% r/r) w związku z realizacją projektu przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.;

- kosztów pozostałych usług obcych (+73,4% r/r) w związku z obsługą dokumentów zgodnie z unijnym rozporządzeniem o ochronie danych osobowych (RODO), modyfikacją systemu rozliczeń z nadrzędną jednostką dominującą oraz stopniową przeprowadzką Centrum Wsparcia Biznesu we Wrocławiu do nowego budynku;
- kosztów remontu urzędzeń (+201,3% r/r) w efekcie zakupu wyposażenia do oddziałów w zmienionym formacie oraz nowego budynku Centrum Wsparcia Biznesu.

Jednocześnie odnotowano niższe koszty marketingu i reprezentacji związane z niższą intensywnością kampanii promocyjnych (-16,8 r/r), a w wyniku redukcji obsługi gotówkowej ograniczono koszty samochodów, usług transportowych i pozostałych (-7,1% r/r).

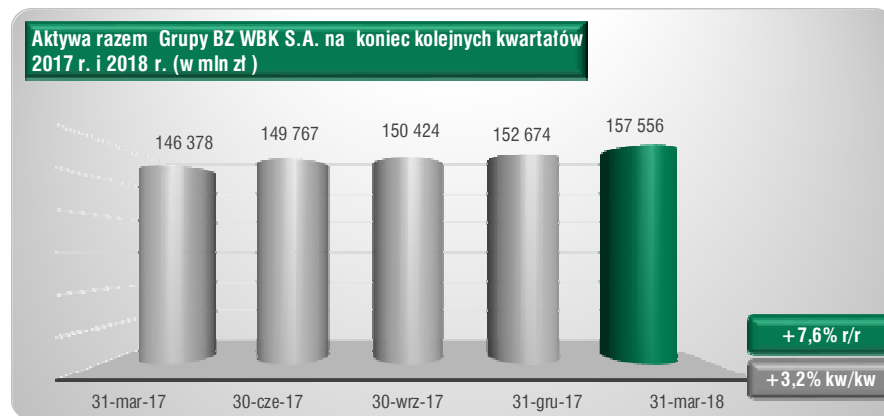
Efektywna stopa podatkowa

W I kwartale 2018 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 25,3% wobec 28,8% w analogicznym okresie ubiegłego roku w związku z niższą stratą na sprzedaży wierzytelności kredytowych niestanowiących kosztu uzyskania przychodu.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 31 marca 2018 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 157 556,4 mln zł, co oznacza wzrost w skali kwartału o 3,2%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 87,3% w porównaniu z 87,0% na koniec grudnia 2017 r.



Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	31.03.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura	31.03.2017	Struktura	Zmiana	Zmiana
	wg MSSF 9	31.03.2018	wg MSR 39	31.12.2017	wg MSR 39	31.03.2017	1/3	1/5
	1	2	3	4	5	6		
Należności od klientów ¹⁾	109 077,8	69,2%	107 839,9	70,6%	104 018,2	71,1%	1,1%	4,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe ²⁾	29 001,0	18,4%	28 415,8	18,6%	26 500,8	18,1%	2,1%	9,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 965,3	3,8%	3 634,1	2,4%	2 660,8	1,8%	64,1%	124,2%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 202,8	3,3%	4 146,2	2,7%	4 150,5	2,8%	25,5%	25,4%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 097,0	2,0%	3 133,1	2,1%	3 000,2	2,1%	-1,2%	3,2%
Należności od banków	1 810,6	1,1%	2 136,5	1,4%	2 618,1	1,8%	-15,3%	-30,8%
Pozostałe aktywa ³⁾	3 401,9	2,2%	3 368,8	2,2%	3 429,7	2,3%	1,0%	-0,8%
Razem	157 556,4	100,0%	152 674,4	100,0%	146 378,3	100,0%	3,2%	7,6%

- 1) Należności netto od klientów wg MSSF 9 obejmują portfel wyceniany w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej i uwzględniają inne ujęcie przychodu odsetkowego oraz nową metodologię szacowania odpisów (w oparciu o oczekiwane straty kredytowe).
- 2) Inwestycyjne aktywa finansowe wg MSSF 9 uwzględniają domyślną wycenę instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z wyjątkiem wyceny inwestycji strategicznych z portfela dostępnego do sprzedaży w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- 3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa.

W zaprezentowanym powyżej sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 r. największą pozycję skonsolidowanych aktywów stanowiły należności netto od klientów, które wyniosły 109 077,8 mln zł i wzrosły o 1,1% kw/kw, głównie dzięki akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 14 527,4 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych), tj. o 1,4% więcej niż na koniec 2017 r.

W ciągu I kwartału 2018 r. zdecydowanie zwiększyła się zagregowana linia „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+64,1% kw/kw), co jest efektem rozbudowy handlowego portfela obligacji. Wartość inwestycyjnych aktywów finansowych wzrosła o 2,1% kw/kw w związku z wyższym udziałem obligacji Skarbu Państwa w portfelu papierów dłużnych na niekorzyść bonów NBP. Partycypacja Grupy SCB S.A. wyniosła w tej pozycji 2 488,9 mln zł, co oznacza spadek o 4,6% r/r.

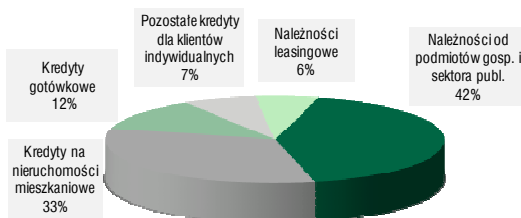
W ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy zwiększyło się saldo środków bieżących złożonych w NBP, podwyższając poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” o 25,5% kw/kw, natomiast „należności od banków” spadły o 15,3% kw/kw wraz z poziomem lokat i kredytów.

Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

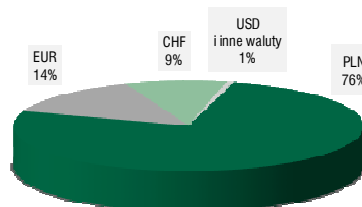
Należności brutto od klientów Grupy BZ WBK S.A.	w mln zł				
	31.03.2018 ¹⁾	31.12.2017	31.03.2017	Zmiana	Zmiana
	wg MSSF 9	wg MSR 39	wg MSR 39	1/2	1/3
	1	2	3		
Należności od klientów indywidualnych	59 094,0	57 822,4	55 996,6	2,2%	5,5%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	48 215,5	48 005,2	46 450,6	0,4%	3,8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 086,8	6 849,0	6 171,3	3,5%	14,8%
Pozostałe	9,7	9,4	215,3	3,2%	-95,5%
Razem	114 406,0	112 686,0	108 833,8	1,5%	5,1%

1) Należności brutto od klientów zgodnie z klasyfikacją i wyceną aktywów wg MSSF 9 nie są w pełni porównywalne z poprzednimi okresami, ponieważ saldo obejmuje obecnie portfele wyceniane w wartości godziwej oraz zawiera efekt zmian w sposobie ujęcia przychodu odsetkowego

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2018 r.



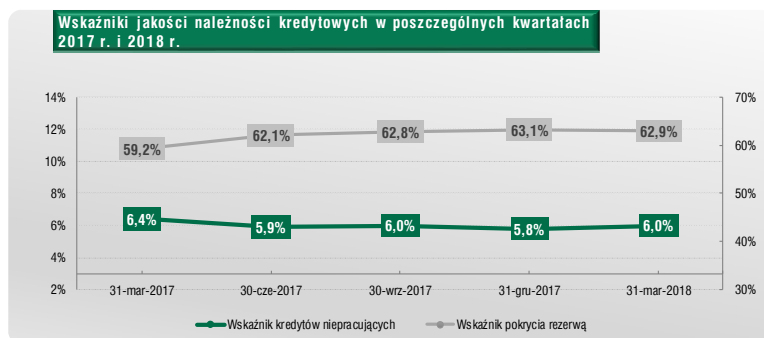
Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2018 r.



Na dzień 31 marca 2018 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wyniosły 114 406,0 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego roku wzrosły o 1,5% kw/kw.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 2,2% kw/kw, osiągając na koniec marca 2018 r. wartość 59 094,0 mln zł. Największą ich składową są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w skali kwartału odnotowały wzrost o 1,8% do kwoty 37 974,3 mln zł, w tym portfel Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 2,2%, a portfel SCB S.A. zmniejszył się o 2,1%. Na drugiej pozycji pod względem wartości plasują się kredyty gotówkowe, które zwiększyły się o 3,6% kw/kw do poziomu 13 527,3 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 48 215,5 mln zł i były wyższe o 0,4% kw/kw głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do MŚP i dużych klientów korporacyjnych. Należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i PSA Finance Polska Sp. z o.o. wyniosły 7 086,8 mln zł i zwiększyły się o 3,5% kw/kw pod wpływem dobrego tempa sprzedaży zarówno w segmencie maszyn i urządzeń, jak i pojazdów. Oferowane przez spółkę BZ WBK Leasing S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec marca 2018 r. wyniosły 2 084 mln zł (wobec 2 027,7 mln zł na koniec grudnia 2017 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.



Na 31 marca 2018 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 6% portfela brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wobec 5,8% trzy miesiące wcześniej oraz 6,4% rok wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objęte utratą wartości wyniósł w porównaniu z 62,9% na dzień 31 marca 2018 r. wobec 63,1% na 31 grudnia 2017 r. i 59,2% na 31 marca 2017 r.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

w mln zł

Składniki zobowiązań i kapitałów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura 31.03.2018		Struktura 31.12.2017		Struktura 31.03.2017		Zmiana	
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec Klientów	113 576,6	72,1%	111 481,1	73,0%	108 452,4	74,1%	1,9%	4,7%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 665,6	4,2%	7 384,4	4,9%	6 315,6	4,3%	-9,7%	5,5%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 378,7	3,4%	2 650,9	1,7%	1 529,2	1,1%	102,9%	251,7%
Zobowiązania wobec banków	3 838,1	2,5%	2 783,1	1,8%	2 635,6	1,8%	37,9%	45,6%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 597,2	1,0%	1 816,5	1,2%	3 127,4	2,1%	-12,1%	-48,9%
Pozostałe pasywa ¹⁾	2 734,6	1,7%	3 214,8	2,1%	2 626,7	1,8%	-14,9%	4,1%
Kapitały razem	23 765,6	15,1%	23 343,6	15,3%	21 691,4	14,8%	1,8%	9,6%
Razem	157 556,4	100,0%	152 674,4	100,0%	146 378,3	100,0%	3,2%	7,6%

1) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym, pozostałe rezerwy i pozostałe zobowiązania.

W całkowitych zobowiązaniach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2018 r. istotne wzrosty w skali kwartału powstały w ramach zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (+102,9% kw/kw) oraz zobowiązań wobec banków (+37,9% kw/kw). Tendencję spadkową kontynuowały natomiast „zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające”, które zmniejszyły się o 12,1% kw/kw za sprawą transakcji pochodnych (typu SWAP walutowy i stopy procentowej).

Przy stabilnym poziomie zobowiązań podporządkowanych, łączna wartość agregatu „zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” zmniejszyła się o 9,7% kw/kw w rezultacie:

- wykupu papierów wartościowych w terminie ich zapadalności na kwotę 890 mln zł (w tym Bankowych Papierów Wartościowych serii F na kwotę 750 mln zł oraz obligacji SCB S.A. na kwotę 140 ml zł),
- emisji dwóch serii obligacji przez SCB S.A. na łączną kwotę 160 mln zł w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A.

Udział w ww. agregacie Grupy SCB S.A. wyniósł 3 975,7 mln zł i zwiększył się o 0,5% kw/kw.

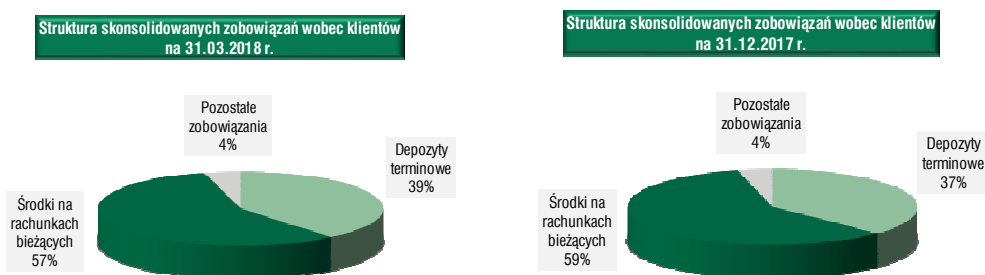
Kapitały razem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 1,8% kw/kw, powiększone o zysk bieżącego okresu oraz całość zysku za 2017 r. zatrzymaną przez Bank zgodnie ze wytycznymi regulatora. Zyski zatrzymane oraz kapitał z aktualizacji wyceny uwzględniają różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. - wynikające z zastosowania MSSF 9 - w łącznej kwocie -254,5 mln zł.

Baza depozytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

w mln zł

Zobowiązania Grupy BZ WBK S.A. wobec klientów	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	66 073,7	64 987,7	64 290,4	1,7%	2,8%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	47 502,9	46 493,4	44 162,0	2,2%	7,6%
Razem	113 576,6	111 481,1	108 452,4	1,9%	4,7%

Skonsolidowane zobowiązania wobec klientów wzrosły w stosunku kwartalnym o 1,9% i na koniec marca 2018 r. wyniosły 113 576,6 mln zł, z czego 8 119,3 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych) dotyczy Grupy SCB S.A. (8 148,6 mln zł na koniec grudnia 2017 r.).



Łączne zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów osiągnęły wartość 44 405,6 mln zł i w skali kwartału wzrosły o 7,0%, salda na rachunkach bieżących spadły o 1,9% do 64 442,8 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 728,2 mln zł i były wyższe o 9,1% w porównaniu z 31 grudnia 2017 r.



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 66 073,7 mln zł i w ciągu kwartału zwiększyła się o 1,7% w związku z napływem środków na rachunki bieżące (+1,2% kw/kw) i depozyty terminowe (+2,3% kw/kw). W trakcie I kwartału akwizycję środków bieżących wsparty oferty promocyjne konta oszczędnościowego (w tym Konta Max Oszczędnościowego i Konta Systematycznego jako elementu oferty Konata Jakie Chcę) oraz mechanizmy nagradzające aktywność klientów wyższym oprocentowaniem.

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2018 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosła o 2,2% kw/kw do 47 502,9 mln zł pod wpływem wzrostu lokat terminowych (+12,3% kw/kw) w tempie szybszym niż spadek salda na rachunkach bieżących (-7,7% kw/kw).

Największą składową pozostałych zobowiązań stanowią „kredyty i pożyczki” (3 736,0 mln zł wobec 3 552,4 mln zł na 31 grudnia 2017 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na akcję kredytową Banku oraz działalność leasingową spółek zależnych. Wzrost salda „kredytów i pożyczek” to m.in. rezultat uruchomienia kredytu z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w wys. 50 mln euro dla spółki BZ WBK Leasing S.A.

Wybrane wskaźniki dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2018	I kw. 2017
Koszty / dochody	48,5%	46,8%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	69,4%	67,8%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	3,98%	3,74%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	25,7%	25,7%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	96,0%	95,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,0%	6,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	62,9%	59,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ²⁾	0,68%	0,73%
ROE (zwrot z kapitału) ³⁾	11,4%	11,5%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁴⁾	13,4%	13,3%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,4%	1,4%
Współczynnik kapitałowy ⁶⁾	16,67%	15,67%
Współczynnik kapitału Tier I ⁷⁾	15,31%	14,70%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	239,3	218,6
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁸⁾	4,4	4,6

1) Annualizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z początku i końca okresu sprawozdawczego (bez aktywów reprezentujących portfel handlowy).

2) Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca okresu sprawozdawczego).

3) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego, dywidendy rekomendowanej/wypłaconej i niepodzielonej części zysku.

4) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, dywidendę rekomendowaną/wypłaconą, niepodzieloną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca okresu sprawozdawczego).

6) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR.

7) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.

8) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych) przez liczbę akcji zwykłych.

Współczynniki kapitałowe

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację łącznego współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier I Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 r.

Grupa BZ WBK S.A.		31.03.2018	31.03.2017
I	Wymóg kapitałowy ogółem	9 660,8	8 940,9
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	20 131,5	17 514,4
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		16,67%	15,67%
Współczynnik Tier I		15,31%	14,70%

Poniżej zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy i współczynnik Tier I dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Banku S.A. na dzień 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.		31.03.2018	31.03.2017
Współczynnik kapitałowy		18,94%	17,17%
Współczynnik Tier I		17,36%	16,15%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.		31.03.2018	31.03.2017
Współczynnik kapitałowy		16,52%	16,68%
Współczynnik Tier I		16,52%	16,68%

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

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w przyszłości:

- Stabilizacja wzrostu gospodarczego Polski na stosunkowo wysokim poziomie przy relatywnie niskiej inflacji.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Dalszy wzrost napięcia na rynku pracy wobec braku wykwalifikowanej siły roboczej i obniżenia wieku emerytalnego.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. W tym samym czasie niskie oprocentowanie depozytów powinno skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności / inwestycji.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed, czynniki geopolityczne i wojny handlowe.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej EBC i Fed.
- Ustalenia Wielkiej Brytanii w sprawie wyjścia tego kraju z Unii Europejskiej.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Zmiany regulacyjne.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.04.2018	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
20.04.2018	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	