

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

2013

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 31.03.2013	do 31.03.2012	do 31.03.2013	do 31.03.2012
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	752 837	556 924	180 372	133 395
II	Wynik z tytułu prowizji	429 242	330 119	102 842	79 070
III	Wynik operacyjny	476 132	407 549	114 076	97 617
IV	Zysk przed opodatkowaniem	476 476	410 710	114 159	98 374
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	373 616	314 150	89 515	75 246
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	729 781	(735 158)	174 848	(176 086)
VII	Aktywa razem	103 530 687	59 009 817	24 783 523	14 179 598
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 056 609	5 223 780	1 689 235	1 255 234
IX	Zobowiązania wobec klientów	77 109 560	43 485 794	18 458 745	10 449 297
X	Zobowiązania razem	89 712 658	51 214 948	21 475 716	12 306 552
XI	Kapitały razem	13 818 029	7 794 869	3 307 806	1 873 046
XII	Udziały niekontrolujące	100 813	72 512	24 133	17 424
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	7 447	7 753	1 784	1 857
XIV	Liczba akcji	93 545 089	73 076 013		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	147,72	106,67	35,36	25,63
XVI	Współczynnik wypłacalności	14,32%	15,18%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,03	4,30	0,97	1,03
XVIII	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,03	4,29	0,97	1,03
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	7,60	8,00	1,82	1,92
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	712 868	520 475	170 796	124 665
II	Wynik z tytułu prowizji	373 757	280 968	89 548	67 298
III	Wynik operacyjny	421 755	421 904	101 048	101 055
IV	Zysk przed opodatkowaniem	421 755	421 904	101 048	101 055
V	Zysk za okres	337 832	344 118	80 941	82 423
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	730 238	(732 247)	174 958	(175 389)
VII	Aktywa razem	102 557 466	58 245 464	24 550 550	13 995 930
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 052 514	5 116 236	1 688 254	1 229 392
IX	Zobowiązania wobec klientów	77 254 971	43 639 585	18 493 554	10 486 252
X	Zobowiązania razem	89 476 983	51 030 689	21 419 300	12 262 276
XI	Kapitały razem	13 080 483	7 214 775	3 131 250	1 733 654
XII	Liczba akcji	93 545 089	73 076 013		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	139,83	98,73	33,47	23,72
XIV	Współczynnik wypłacalności	14,39%	14,65%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,64	4,71	0,87	1,13
XVI	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,64	4,70	0,87	1,13
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	7,60	8,00	1,82	1,92

	Wybrane dane finansowe na 31.12.2012	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej	
		w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
I	Aktywa razem	60 019 177	14 681 077	59 196 103	14 479 747
II	Zobowiązania wobec banków	1 351 050	330 476	1 291 655	315 947
III	Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	11 515 360	47 162 169	11 536 170
IV	Zobowiązania razem	51 041 463	12 485 070	50 912 042	12 453 413
V	Kapitały razem	8 977 714	2 196 007	8 284 061	2 026 335
VI	Udziały niekontrolujące	93 347	22 833	-	-

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1774 kurs NBP z dnia 29.03.2013 r.; 4,0882 kurs NBP z dnia 31.12.2012 r. oraz 4,1616 kurs NBP z dnia 30.03.2012 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2013 r. – 4,1738 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2013 r.; 4,1750 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2012 r.

Na dzień 31.03.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 063/A/NBP/2013 z dnia 29.03.2013 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

2013



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	17
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	18
4. Wynik z tytułu odsetek	22
5. Wynik z tytułu prowizji	23
6. Wynik handlowy i rewaluacja	23
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	24
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	24
9. Koszty pracownicze.....	24
10. Koszty działania banku.....	25
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	25
12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	26
13. Należności od banków	26
14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	27
15. Należności od klientów	28
16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	28
17. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	29
18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	29
19. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30
20. Pozostałe aktywa.....	30
21. Zobowiązania wobec banków.....	30
22. Zobowiązania wobec klientów	30
23. Zobowiązania podporządkowane.....	31
24. Pozostałe pasywa.....	31
25. Zobowiązania warunkowe	32
26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	34
27. Zasady konwersji walutowej.....	34
28. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.....	34
29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	37
30. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	38
31. Podmioty powiązane.....	39
32. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	41
33. 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.....	41
34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	41

35. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	41
36. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	41
37. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	41
38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	42
39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	42
40. Dywidenda na akcję.....	43
41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	43
42. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	43
43. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	43
44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	43
45. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2013 r.	45
46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2013 r.....	46
47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po I kwartale 2013 r.	54
48. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	68

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Przychody odsetkowe		1 391 008	943 861
Koszty odsetkowe		(638 171)	(386 937)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	752 837	556 924
Przychody prowizyjne		499 845	381 059
Koszty prowizyjne		(70 603)	(50 940)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	429 242	330 119
Przychody z tytułu dywidend		-	1
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	54 345	40 034
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	89 736	2 652
Pozostałe przychody operacyjne		24 447	16 367
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 8	(196 038)	(80 806)
Koszty operacyjne w tym:		(678 437)	(457 742)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>Noty 9,10</i>	<i>(606 927)</i>	<i>(417 104)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(56 989)</i>	<i>(36 865)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(14 521)</i>	<i>(3 773)</i>
Wynik operacyjny		476 132	407 549
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		344	3 161
Zysk przed opodatkowaniem		476 476	410 710
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 11	(95 413)	(88 807)
Zysk za okres		381 063	321 903
w tym:			
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>373 616</i>	<i>314 150</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>7 447</i>	<i>7 753</i>
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		4,03	4,30
Rozwodniony (zł/akcja)		4,03	4,29

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Zysk za okres		381 063	321 903
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(81 405)	85 066
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>15 467</i>	<i>(16 163)</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(29 259)	(26 033)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>5 559</i>	<i>4 946</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(89 638)	47 816
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		291 425	369 719
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>283 959</i>	<i>361 759</i>
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>7 466</i>	<i>7 960</i>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 12	5 093 574	4 157 274	2 802 875
Należności od banków	Nota 13	1 256 493	1 458 128	1 405 496
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	2 910 822	831 715	3 278 976
Pochodne instrumenty zabezpieczające		284 706	253 553	134 487
Należności od klientów	Nota 15	67 887 205	39 867 554	38 121 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 16	21 529 590	11 716 133	11 760 175
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 17	116 029	115 685	107 673
Wartości niematerialne		366 700	127 338	137 787
Wartość firmy	Nota 28	1 688 516	-	-
Rzeczowy majątek trwały		641 804	479 811	487 406
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21 792	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 18	661 496	258 037	242 023
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 19	5 709	-	82 621
Nieruchomości inwestycyjne		15 891	-	-
Pozostałe aktywa	Nota 20	1 050 360	753 949	448 337
Aktywa razem		103 530 687	60 019 177	59 009 817
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 21	7 056 609	1 351 050	5 223 780
Pochodne instrumenty zabezpieczające		496 185	321 950	333 331
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	2 015 454	728 831	659 912
Zobowiązania wobec klientów	Nota 22	77 109 560	47 077 094	43 485 794
Zobowiązania podporządkowane	Nota 23	1 400 942	409 110	415 857
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		223 913	154 916	44 339
Pozostałe pasywa	Nota 24	1 409 995	998 512	1 051 935
Zobowiązania razem		89 712 658	51 041 463	51 214 948
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		13 717 216	8 884 367	7 722 357
Kapitał akcyjny		935 451	746 376	730 760
Pozostałe kapitały		10 114 901	5 704 680	4 789 488
Kapitał z aktualizacji wyceny		782 743	872 400	592 927
Zyski zatrzymane		1 510 505	127 064	1 295 032
Wynik roku bieżącego		373 616	1 433 847	314 150
Udziały niekontrolujące		100 813	93 347	72 512
Kapitały razem		13 818 029	8 977 714	7 794 869
Pasywa razem		103 530 687	60 019 177	59 009 817



Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

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

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

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 29.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	327 082	1 433 847	28 795	1 789 724
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 471	-	-	-	20 471
Stan na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 872 400 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 635 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 402 475 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 67 290 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	47 609	314 150	7 960	369 719
Odpis na pozostałe kapitały	-	85 581	-	(85 581)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011	-	-	-	-	(62 833)	(62 833)
Wycena płatności w formie akcji	-	5 023	-	-	-	5 023
Stan na 31.03.2012	730 760	4 789 488	592 927	1 609 182	72 512	7 794 869

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 592 927 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 151 820 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 410 257 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 30 850 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk przed opodatkowaniem		476 476	410 710
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(344)	(3 161)
Amortyzacja		56 989	36 865
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		496	2
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		6 739	18 754
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(87 853)	(2 239)
		452 503	460 931
Zmiany:			
Stanu rezerw		(11 978)	(77 925)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(635 838)	(604 289)
Stanu należności od banków		235 030	20 062
Stanu należności od klientów		(466 547)	(104 788)
Stanu zobowiązań wobec banków		500 282	2 743 263
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 056 345)	(3 385 636)
Stanu kapitałów własnych wynikające z emisji akcji dla potrzeb akwizycji		4 543 841	-
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(475 716)	(78 171)
		2 632 729	(1 487 484)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		(52 915)	(2 888)
Dywidendy otrzymane		-	(1)
Podatek dochodowy zapłacony		(85 223)	(32 001)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 947 094	(1 061 443)
Wpływy		60 000 827	4 354 069
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		60 000 232	4 353 243
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		595	825
Dywidendy otrzymane		-	1
Wydatki		(62 138 773)	(4 008 176)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(62 116 071)	(4 004 113)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(22 702)	(4 063)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 137 946)	345 893
Wpływy		42 980	41 948
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		42 980	41 948
Wydatki		(122 347)	(61 556)
Spląty kredytów długoterminowych		(80 187)	(35 651)
Inne wydatki finansowe		(42 160)	(25 905)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(79 367)	(19 608)
Przepływy pieniężne netto - razem		729 781	(735 158)
Środki pieniężne na początek okresu		7 704 551	7 257 589
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		1 834 726	-
Środki pieniężne na koniec okresu		10 269 058	6 522 431



Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Przychody odsetkowe		1 355 904	914 496
Koszty odsetkowe		(643 036)	(394 021)
Wynik z tytułu odsetek		712 868	520 475
Przychody prowizyjne		426 367	313 761
Koszty prowizyjne		(52 610)	(32 793)
Wynik z tytułu prowizji		373 757	280 968
Przychody z tytułu dywidend		-	62 834
Wynik handlowy i rewaluacja		53 051	39 024
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		89 739	2 666
Pozostałe przychody operacyjne		22 409	16 525
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		(192 057)	(81 413)
Koszty operacyjne w tym:		(638 012)	(419 175)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>		<i>(571 613)</i>	<i>(385 834)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(54 521)</i>	<i>(31 523)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(11 878)</i>	<i>(1 818)</i>
Wynik operacyjny		421 755	421 904
Zysk przed opodatkowaniem		421 755	421 904
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(83 923)	(77 786)
Zysk za okres		337 832	344 118
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		3,64	4,71
Rozwodniony (zł/akcja)		3,64	4,70

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Zysk za okres		337 832	344 118
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(82 235)	77 364
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>15 625</i>	<i>(14 699)</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(29 259)	(26 033)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>5 559</i>	<i>4 946</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(90 310)	41 578
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		247 522	385 696

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 093 570	4 157 270	2 802 870
Należności od banków		1 253 135	1 454 313	1 402 477
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 878 542	818 581	3 265 309
Pochodne instrumenty zabezpieczające		284 630	253 553	134 487
Należności od klientów		67 384 555	39 464 701	37 529 677
Inwestycyjne aktywa finansowe		21 510 970	11 697 393	11 722 617
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		388 081	264 658	264 599
Wartości niematerialne		342 436	113 678	124 989
Wartość firmy		1 688 516	-	-
Rzeczowy majątek trwały		632 535	468 028	474 056
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21 588	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		550 005	172 445	163 805
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 819	-	82 604
Nieruchomości inwestycyjne		14 197	-	-
Pozostałe aktywa		511 887	331 483	277 974
Aktywa razem		102 557 466	59 196 103	58 245 464
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		7 052 514	1 291 655	5 116 236
Pochodne instrumenty zabezpieczające		496 185	322 252	333 366
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 015 456	728 831	659 938
Zobowiązania wobec klientów		77 254 971	47 162 169	43 639 585
Zobowiązania podporządkowane		1 400 942	409 110	415 857
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		225 462	160 417	38 564
Pozostałe pasywa		1 031 453	837 608	827 143
Zobowiązania razem		89 476 983	50 912 042	51 030 689
Kapitały				
Kapitał akcyjny		935 451	746 376	730 760
Pozostałe kapitały		9 652 700	5 292 875	4 387 148
Kapitał z aktualizacji wyceny		786 911	877 221	594 247
Zyski zatrzymane		1 367 589	-	1 158 502
Wynik roku bieżącego		337 832	1 367 589	344 118
Kapitały razem		13 080 483	8 284 061	7 214 775
Pasywa razem		102 557 466	59 196 103	58 245 464

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

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

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

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 29.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056
Całkowite dochody razem	-	-	324 552	1 367 589	1 692 141
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	(573 894)	-
Odpis na dywidendy za rok 2011	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 472	-	-	20 472
Stan na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 877 221 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 402 635 tys. zł i 407 296 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 67 290 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056
Całkowite dochody razem	-	-	41 578	344 118	385 696
Wycena płatności w formie akcji	-	5 023	-	-	5 023
Stan na 31.03.2012	730 760	4 387 148	594 247	1 502 620	7 214 775

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 594 247 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 151 820 tys. zł i 411 577 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 30 850 tys. zł.

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

	za okres:	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk przed opodatkowaniem		421 755	421 904
Korekty razem:			
Amortyzacja		54 521	31 523
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(90 379)	(2 203)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		496	-
		386 393	451 224
Zmiany:			
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(630 009)	(645 962)
Stanu należności od banków		235 030	20 170
Stanu należności od klientów		(366 177)	(107 481)
Stanu zobowiązań wobec banków		495 232	2 754 803
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 071 782)	(3 352 494)
Stanu rezerw		(7 322)	(55 001)
Stanu kapitałów własnych wynikająca z emisji akcji dla potrzeb akwizycji		4 543 841	-
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(562 707)	(95 224)
		2 636 106	(1 481 189)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		(58 580)	(6 028)
Dywidendy otrzymane		-	(1)
Podatek dochodowy zapłacony		(72 424)	(22 549)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 891 495	(1 058 543)
Wpływy		59 999 547	4 353 084
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		59 999 234	4 352 543
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		313	540
Dywidendy otrzymane		-	1
Wydatki		(62 138 029)	(4 004 021)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(62 116 071)	(4 000 608)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(21 958)	(3 413)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 138 482)	349 063
Wpływy		22 300	-
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		22 300	-
Wydatki		(45 075)	(22 767)
Spląty kredytów długoterminowych		(8 018)	-
Inne wydatki finansowe		(37 057)	(22 767)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(22 775)	(22 767)
Przeptywy pieniężne netto - razem		730 238	(732 247)
Środki pieniężne na początek okresu		7 700 732	7 251 655
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		1 834 726	-
Środki pieniężne na koniec okresu		10 265 696	6 519 408



Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2012.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2012 jest dostępne na stronie internetowej: ir.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za I kwartał 2013 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości dane porównywalne obejmują jedynie informacje finansowe Grupy BZ WBK SA zgodnie z raportami za pierwszy oraz czwarty kwartał 2012 roku.

„Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2013 r.” jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane porównawcze pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 r., w I kwartale 2013 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe w zakresie prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10.
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11.
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji „jednostek inwestycyjnych” takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

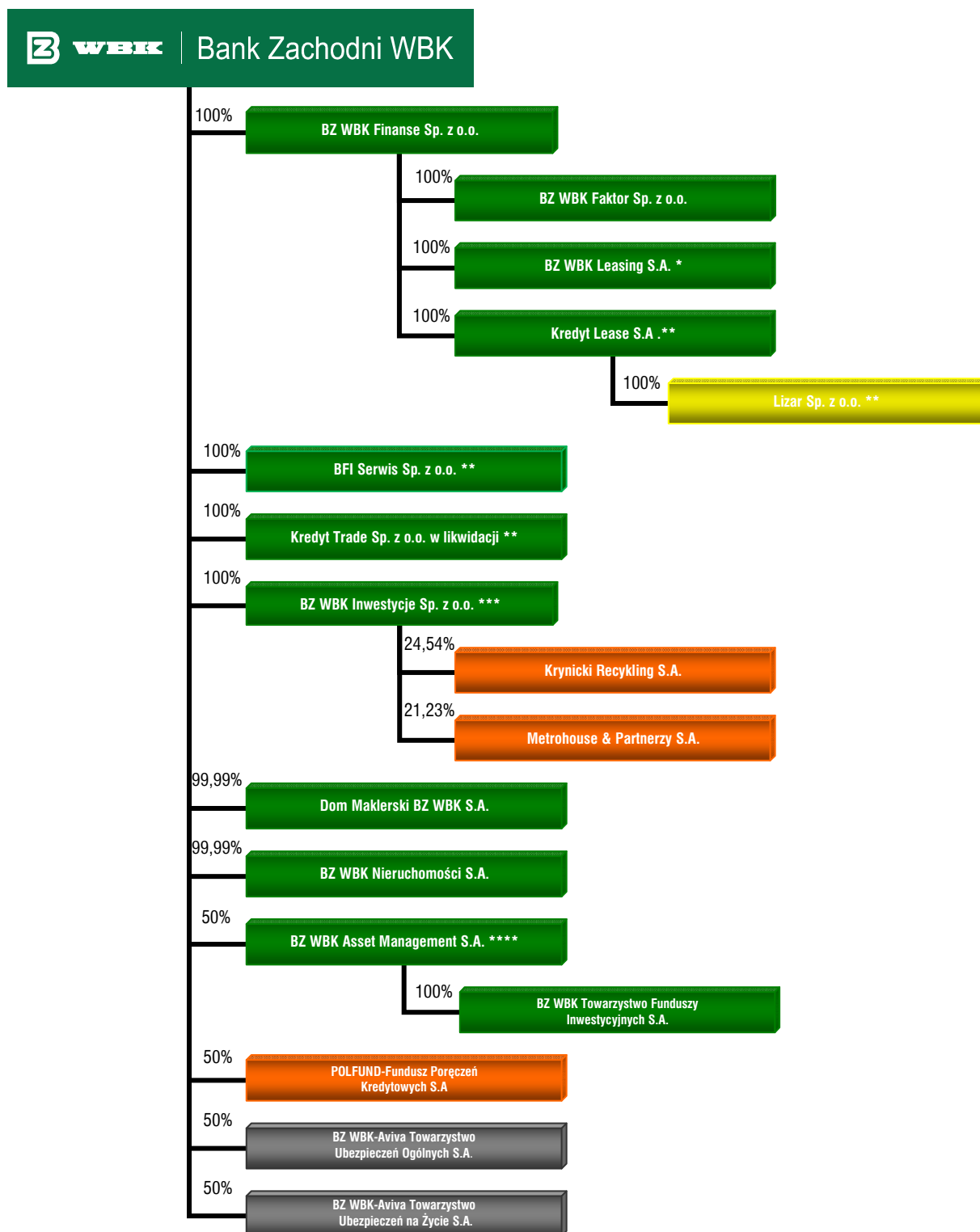


Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2013 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank BZ WBK
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI).	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Poprawki do MSSF (2009-2011)	Zmiany do MSSF dotyczą: -określenia wymogów dla danych porównywalnych (MSR1); -klasyfikacji serwisowanego wyposażenia/sprzętu (MSR 16); -podatku dochodowego od przydzielonych udziałowcom instrumentów kapitałowych (MSR 32); -segmentów informacji dla całkowitych aktywów (MSR 34).	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Standard modyfikuje metody rozliczania programów określonych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Wprowadza zmiany w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.





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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 31.03.2013 r.:



- * 29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finance & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finance & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finance & Leasing S.A.
- ** Spółki zależne Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji, BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o. zostały przejęte w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredytu Banku S.A.
- *** Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse & Partnerzy S.A. i Krynicki Recykling S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).
- **** Na dzień 31.03.2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzić w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

Legenda:

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

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

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

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych banku, jak również mikro i małych przedsiębiorstw.

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

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

Segment Global Banking & Markets

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

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

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

Segment ALM i Operacji Centralnych

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-31.03.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	494 589	170 627	28 144	59 477	752 837
w tym transakcje wewnętrzne	2 217	(31 593)	7 631	21 745	-
Pozostałe dochody	332 463	68 216	78 833	118 258	597 770
w tym transakcje wewnętrzne	13 320	9 756	(21 557)	(1 519)	-
Koszty operacyjne	(458 810)	(75 699)	(47 745)	(39 194)	(621 448)
w tym transakcje wewnętrzne	(486)	(1 032)	(961)	2 479	-
Amortyzacja	(44 339)	(7 594)	(3 416)	(1 640)	(56 989)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(137 521)	(59 581)	(1 708)	2 772	(196 038)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	456	-	(134)	22	344
Zysk przed opodatkowaniem	186 838	95 969	53 974	139 695	476 476
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(95 413)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(7 447)
Zysk za okres					373 616

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 839 137	22 828 986	3 108 519	110 563	67 887 205
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	54 494	-	19 779	41 756	116 029
Pozostałe aktywa	2 411 674	1 018 117	3 837 275	28 260 387	35 527 453
Aktywa razem	44 305 305	23 847 103	6 965 573	28 412 706	103 530 687
Zobowiązania wobec klientów	56 737 677	15 928 913	4 402 994	39 976	77 109 560
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	6 539 263	5 247 250	4 066 097	10 568 517	26 421 127
Pasywa razem	63 276 940	21 176 163	8 469 091	10 608 493	103 530 687

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2012-31.03.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	372 353	139 390	22 877	22 304	556 924
w tym transakcje wewnętrzne	2 929	(30 379)	8 826	18 624	-
Pozostałe dochody	263 510	35 238	63 112	27 312	389 172
w tym transakcje wewnętrzne	11 753	6 266	(15 858)	(2 161)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	1	1
Koszty operacyjne	(322 670)	(43 772)	(38 890)	(15 545)	(420 877)
w tym transakcje wewnętrzne	(515)	(1 005)	(986)	2 506	-
Amortyzacja	(27 338)	(4 100)	(4 024)	(1 403)	(36 865)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(53 574)	(28 437)	(47)	1 252	(80 806)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	1 649	-	843	669	3 161
Zysk przed opodatkowaniem	233 930	98 319	43 871	34 590	410 710
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(88 807)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(7 753)
Zysk za okres					314 150

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	18 290 482	17 257 921	2 467 516	106 042	38 121 961
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	44 479	-	63 194	-	107 673
Pozostałe aktywa	1 230 252	437 563	1 489 257	17 623 111	20 780 183
Aktywa razem	19 565 213	17 695 484	4 019 967	17 729 153	59 009 817
Zobowiązania wobec klientów	33 539 808	8 446 927	1 499 059	-	43 485 794
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 875 939	4 136 123	2 092 375	6 419 586	15 524 023
Pasywa razem	36 415 747	12 583 050	3 591 434	6 419 586	59 009 817

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Przychody odsetkowe z tytułu		
Należności od podmiotów gospodarczych	456 679	363 594
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	532 951	283 881
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	212 690	100 741
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	224 585	186 589
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	213 047	145 550
<i>w portfelu handlowym</i>	11 538	41 039
Należności leasingowych	46 459	44 259
Należności od banków	32 607	21 904
Należności sektora budżetowego	6 518	5 945
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 049	1 857
Odsetki od IRS -zabezpieczających	86 160	35 832
Razem	1 391 008	943 861
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów klientów indywidualnych	(387 563)	(211 719)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(170 984)	(116 832)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(23 246)	(28 409)
Depozytów sektora budżetowego	(33 617)	(18 462)
Depozytów banków	(10 430)	(5 691)
Zobowiązań podporządkowanych	(12 331)	(5 824)
Razem	(638 171)	(386 937)
Wynik z tytułu odsetek	752 837	556 924

5. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Obszar eBiznes & Płatności	134 381	102 993
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	88 559	59 246
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	57 697	55 532
Prowizje walutowe	63 052	54 466
Prowizje od kredytów	57 062	32 560
Prowizje ubezpieczeniowe	26 364	25 353
Prowizje maklerskie	28 961	24 418
Karty kredytowe	19 610	18 873
Gwarancje i poręczenia	8 044	3 112
Prowizje od umów leasingowych	1 464	1 136
Organizowanie emisji	722	1 104
Opłaty dystrybucyjne	10 906	1 103
Pozostałe prowizje	3 023	1 163
Razem	499 845	381 059
Koszty prowizyjne	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Obszar eBiznes & Płatności	(37 394)	(23 161)
Opłaty dystrybucyjne	(7 961)	(7 541)
Prowizje maklerskie	(4 194)	(5 498)
Karty kredytowe	(3 325)	(2 859)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 975)	(2 270)
Prowizje od umów leasingowych	(2 591)	(2 142)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(817)	(1 275)
Pozostałe	(12 346)	(6 194)
Razem	(70 603)	(50 940)
Wynik z tytułu prowizji	429 242	330 119

6. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	(166 897)	4 138
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	220 552	29 862
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(6 746)	2 955
Wynik na działalności animatora rynku	1 325	1 986
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	3 598	325
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	2 513	768
Razem	54 345	40 034

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 2 418 tys. zł - za pierwszy kwartał 2013 roku oraz 409 tys. zł - za pierwszy kwartał 2012.



7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	(1)	(1)
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	89 384	2 072
Utrata wartości	(496)	-
Razem wynik na instrumentach finansowych	88 887	2 071
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	1 802	1 135
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(953)	(554)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	849	581
Razem	89 736	2 652

8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(226 679)	(87 542)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	49 152	(2 810)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	1 338	1 416
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(19 849)	8 130
Razem	(196 038)	(80 806)

9. Koszty pracownicze

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(281 134)	(193 818)
Narzuły na wynagrodzenia	(52 655)	(34 448)
Koszty świadczeń socjalnych	(7 477)	(5 041)
Koszty szkoleń	(2 095)	(3 365)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(1 738)	(1 184)
Razem	(345 099)	(237 856)

10. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(88 289)	(56 505)
Marketing i reprezentacja	(20 926)	(27 216)
Eksploracja systemów informacyjnych	(33 762)	(22 492)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(24 380)	(14 037)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(12 198)	(11 277)
Koszty konsultacji i doradztwa	(14 112)	(10 327)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(15 078)	(8 191)
Koszty pozostałych usług obcych	(15 298)	(7 086)
Materiały eksploatacyjne, druki, czek, karty	(5 049)	(5 517)
Podatki i opłaty	(5 832)	(3 821)
Transmisja danych	(6 274)	(3 770)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(4 191)	(3 111)
Koszty zabezpieczenia banku	(4 870)	(2 400)
Koszty remontów maszyn	(4 834)	(930)
Pozostałe	(6 735)	(2 568)
Razem	(261 828)	(179 248)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Część bieżąca	(125 670)	(97 027)
Część odroczonego	30 257	8 220
Razem	(95 413)	(88 807)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Zysk przed opodatkowaniem	476 476	410 710
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(90 530)	(78 035)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 838)	(2 125)
Sprzedaż wierzytelności	(1 316)	(742)
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 119	(6 046)
Odpisania niepodatkowe	(784)	(1 583)
Pozostałe	(64)	(276)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(95 413)	(88 807)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.03.2013	31.03.2012
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 373)	(96 258)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(77 935)	(35 612)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(11 281)	(7 238)
Razem	(183 589)	(139 108)



12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Gotówka	1 579 201	1 084 107	791 651
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 509 372	3 073 167	2 011 224
Lokaty	5 001	-	-
Razem	5 093 574	4 157 274	2 802 875

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

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

13. Należności od banków

Należności od banków	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Lokaty i kredyty	156 092	916 567	135 658
Rachunki bieżące, pozostałe	648 830	473 748	477 379
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	451 571	67 813	792 459
Razem	1 256 493	1 458 128	1 405 496

14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym						
Transakcje stopy procentowej	1 249 532	1 526 221	641 051	711 669	694 785	627 609
Opcje	742	742	564	564	614	614
Swap stopy procentowej (IRS)	999 548	1 232 045	356 991	358 516	251 786	261 469
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	30 458	35 917	8 319	12 056	5 747	4 589
Transakcje walutowe	217 532	256 617	275 177	340 533	436 638	360 937
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	64 151	145 304	75 561	152 711	50 153	114 588
Forward	18 512	26 022	27 050	22 343	43 665	28 139
Swap walutowy (FX Swap)	105 492	56 146	142 466	135 140	260 648	136 140
Spot	1 072	831	901	1 140	1 126	1 024
Opcje	28 305	28 314	29 199	29 199	81 046	81 046
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	1 252	900	-	-	-	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 661 290	-	190 664	-	2 584 191	-
Dłużne papiery wartościowe	1 614 994	-	176 963	-	2 556 550	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 613 988	-	175 487	-	602 851	-
- bony	917 893	-	-	-	-	-
- obligacje	696 095	-	175 487	-	602 851	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	-	-	1 949 306	-
- bony	-	-	-	-	1 949 306	-
Pozostałe papiery wartościowe:	1 006	-	1 476	-	4 393	-
- obligacje	1 006	-	1 476	-	4 393	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	46 296	-	13 701	-	27 641	-
- notowane	24 088	-	13 701	-	27 641	-
- nienotowane	22 208	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	489 233	-	17 162	-	32 303
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	2 910 822	2 015 454	831 715	728 831	3 278 976	659 912

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 0 zł na 31.03.2013 r., (30) tys. zł na 31.12.2012 r. oraz (344) tys. zł na 31.03.2012.

15. Należności od klientów

Należności od klientów	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Należności od podmiotów gospodarczych	33 790 016	25 280 604	24 381 032
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 448 079	13 708 551	12 643 448
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	25 805 406	8 080 532	7 570 006
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 944 949	2 289 852	2 278 939
Należności od podmiotów sektora publicznego	226 489	105 366	165 301
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	53 556	15 234	54 340
Pozostałe należności	69 113	12 154	5 175
Należności brutto	71 532 202	41 411 761	39 528 235
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 644 997)	(1 544 207)	(1 406 274)
Razem	67 887 205	39 867 554	38 121 961

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 207 321)	(1 069 296)	(1 069 296)
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(1 667 026)	-	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(226 679)	(538 908)	(87 542)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedż wierzytelności	33 949	381 667	99 468
Transfer	(69 607)	16 215	(1 718)
Różnice kursowe	(1 272)	3 001	2 519
Inne zmiany	590	-	-
Stan na koniec okresu	(3 137 366)	(1 207 321)	(1 056 569)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(336 886)	(345 949)	(345 949)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(198 305)	-	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	49 152	19 263	(2 810)
Transfer	(18 755)	(13 018)	(2 992)
Różnice kursowe	(1 172)	2 818	2 046
Inne zmiany	(1 665)	-	-
Stan na koniec okresu	(507 631)	(336 886)	(349 705)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 644 997)	(1 544 207)	(1 406 274)

16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	20 872 609	11 048 024	11 068 727
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	14 655 161	7 711 424	10 624 261
- bony	-	-	142 326
- obligacje	14 655 161	7 711 424	10 481 935
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 968 829	2 099 256	364 772
- bony	3 968 829	2 099 256	364 772
Komercyjne papiery wartościowe:	2 248 619	1 237 344	79 694
- obligacje	2 248 619	1 237 344	79 694
Kapitałowe papiery wartościowe	628 708	627 180	637 770
- notowane	14 099	13 441	27 865
- nienotowane	614 609	613 739	609 905
Certyfikaty inwestycyjne	28 273	40 929	53 678
Razem	21 529 590	11 716 133	11 760 175

17. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia			
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na 1 stycznia	115 685	104 512	104 512
Udział w zysku/ (stracie)	344	19 746	3 161
Nabycie/sprzedaż	-	(4 541)	-
Dywidendy	-	(4 032)	-
Stan na koniec okresu	116 029	115 685	107 673

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć			
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	41 755	41 733	39 134
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	25 991	26 536	23 248
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	28 504	27 502	21 231
Krynicki Recykling S.A.	15 447	15 408	14 621
Metrohouse & Partnerzy S.A.	4 332	4 506	4 659
Holicon Group S.A.	-	-	4 780
Razem	116 029	115 685	107 673

18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	492 533	168 286	188 197
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	401 032	214 291	84 842
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	83 785	56 085	50 027
Przychody przyszłych okresów	101 721	96 420	89 462
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	93 972	69 001	66 775
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	131 077	115 773	59 997
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	32 601	14 771	15 126
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(133)	405	640
Pozostałe	25 580	2 477	5 346
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 362 168	737 509	560 412
Pasywa z tytułu podatku odroczonego			
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(190 053)	(188 832)	(131 870)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(285 249)	(170 315)	(81 737)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(142 002)	(85 780)	(70 070)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 054)	(3 088)	(3 180)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(2 816)	(3 437)	(5 906)
Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	(39 474)	-	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne	(11 281)	(15 784)	(7 236)
Pozostałe	(26 743)	(12 236)	(18 390)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(700 672)	(479 472)	(318 389)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	661 496	258 037	242 023

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

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

Na dzień 31.03.2012 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 770 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 86 901 tys. zł.



19. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Nieruchomości	5 707	-	82 511
Pozostały majątek trwały	2	-	110
Razem	5 709	-	82 621

Na 31.12.2012 r. Grupa BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

20. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Dłużnicy różni	437 802	512 439	276 453
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	285 120	44 287	68 153
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	119 409	76 800	19 445
Czynne rozliczenia międzyokresowe	132 818	44 994	83 480
Aktywa przejęte za długi*	74 764	74 764	-
Pozostałe	447	665	806
Razem	1 050 360	753 949	448 337

* Na 31.12.2012 r. Grupa BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

21. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	6 326 971	668 150	4 674 756
Lokaty	454 185	331 073	112 941
Kredyty otrzymane od banków	4 087	59 388	106 522
Rachunki bieżące	271 366	292 439	329 561
Razem	7 056 609	1 351 050	5 223 780

22. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	46 942 385	28 636 346	27 541 899
depozyty terminowe	22 529 496	15 991 323	14 391 349
w rachunku bieżącym	24 354 199	12 605 499	13 118 482
pozostałe	58 690	39 524	32 068
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	26 648 575	16 538 707	13 996 789
depozyty terminowe	13 815 035	9 224 568	8 158 137
w rachunku bieżącym	9 962 391	5 618 926	4 361 054
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	205 033	156 524
kredyty i pożyczki	2 427 036	1 186 187	1 029 183
pozostałe	444 113	303 993	291 891
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 518 600	1 902 041	1 947 106
depozyty terminowe	1 680 785	648 281	897 304
w rachunku bieżącym	1 836 043	1 251 996	1 047 928
pozostałe	1 772	1 764	1 874
Razem	77 109 560	47 077 094	43 485 794

23. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Transza 1	100 000	EUR	05.08.2020	417 304
Transza 2	100 000	CHF	15.06.2018	342 940
Transza 3	165 000	CHF	28.06.2019	565 718
Transza 4	75 000	PLN	30.01.2019	74 980
Razem				1 400 942

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	409 110	441 234	441 234
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	978 237	-	-
Zwiększenia z tytułu:	27 020	20 263	5 824
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	12 339	20 263	5 824
-różnice kursowe	14 681	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	(13 425)	(52 387)	(31 201)
-spłata odsetek	(13 425)	(19 560)	(5 611)
-różnice kursowe	-	(32 827)	(25 590)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 400 942	409 110	415 857
Krótkoterminowe	3 741	4 378	3 858
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 397 201	404 732	411 999

24. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	47 805	63 490	97 712
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	237 414	217 711	353 433
Rezerwy, w tym:	393 998	226 696	167 162
<i>Rezerwy pracownicze</i>	239 614	190 865	130 633
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	44 893	15 912	16 148
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	100 055	16 619	13 081
<i>Inne rezerwy</i>	9 436	3 300	7 300
Wierzyciele różni	362 834	250 671	102 430
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	62 833
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	118 032	106 727	117 632
Rozliczenia publiczno-prawne	104 449	43 711	56 257
Rozliczenia międzyokresowe bierne	113 582	67 121	76 827
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	31 460	21 650	17 251
Pozostałe	421	735	398
Razem	1 409 995	998 512	1 051 935



Zmiana stanu rezerw	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	226 696	252 387	252 387
Rezerwy pracownicze	190 865	206 274	206 274
Rezerwa na sprawy sporne	15 912	17 590	17 590
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	16 619	21 223	21 223
Inne rezerwy	3 300	7 300	7 300
Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	193 453	-	-
Rezerwy pracownicze	94 766	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	28 961	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	63 175	-	-
Inne rezerwy	6 551	-	-
Zawiązania rezerw	140 927	226 677	48 170
Rezerwy pracownicze	60 897	183 058	40 578
Rezerwa na sprawy sporne	893	711	83
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	79 137	42 908	7 509
Inne rezerwy	-	-	-
Wykorzystania rezerw	(106 755)	(185 847)	(117 067)
Rezerwy pracownicze	(106 734)	(184 201)	(115 718)
Rezerwa na sprawy sporne	(25)	(1 622)	(1 336)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	6	(24)	(13)
Inne rezerwy	(2)	-	-
Rozwiązania rezerw	(60 315)	(66 521)	(16 328)
Rezerwy pracownicze	(180)	(14 266)	(501)
Rezerwa na sprawy sporne	(848)	(767)	(189)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(59 287)	(47 488)	(15 638)
Inne rezerwy	-	(4 000)	-
Inne zmiany rezerw	(8)	-	-
Rezerwy pracownicze	-	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	405	-	-
Inne rezerwy	(413)	-	-
Stan na koniec okresu	393 998	226 696	167 162
Rezerwy pracownicze	239 614	190 865	130 633
Rezerwa na sprawy sporne	44 893	15 912	16 148
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	100 055	16 619	13 081
Inne rezerwy	9 436	3 300	7 300

25. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

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

Na dzień 31.03.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 126 122 tys. zł, co stanowi 1,62 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 40 518 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 83 648 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 1 956 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.03.2012 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 71 403 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Zobowiązania udzielone			
- finansowe	15 748 709	10 842 863	7 952 264
- linie kredytowe	13 641 697	9 637 360	6 861 614
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 766 369	1 109 436	1 010 151
- akredytywy importowe	251 510	96 067	80 499
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	89 133	-	-
- gwarancyjne	4 556 513	2 221 092	1 601 316
Razem	20 305 222	13 063 955	9 553 580



26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	22 818 574	14 675 607	11 324 015
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 210 000	1 085 000	414 764
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-kupiony (IRS)	3 285 770	2 213 144	2 221 881
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-kupiony (CIRS)	9 005 578	5 585 823	4 182 628
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	9 317 226	5 791 640	4 504 742
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	148 507 696	67 094 143	82 164 988
a) Transakcje stopy procentowej	105 557 841	35 333 886	40 945 229
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	74 886 007	27 982 342	27 826 726
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	30 125 000	6 850 000	12 850 000
Opcje na stopę procentową	546 834	501 544	268 503
b) Transakcje walutowe	42 925 973	31 760 257	41 219 759
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	11 513 850	8 020 505	13 913 130
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	11 456 271	8 008 784	13 766 282
Forward kupiony	2 419 263	1 483 082	2 050 327
Forward sprzedany	2 442 806	1 482 429	2 052 283
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	5 302 195	4 965 537	2 288 085
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	5 391 066	5 033 742	2 353 656
Opcje walutowe kupione	2 200 261	1 383 089	2 397 998
Opcje walutowe sprzedane	2 200 261	1 383 089	2 397 998
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	23 882	-	-
Swap towarowy - kwoty zakupione	12 117	-	-
Swap towarowy - kwoty sprzedane	11 765	-	-
3. Bieżące operacje walutowe	2 242 600	1 889 992	1 096 818
Spot - zakupiony	1 121 463	944 898	548 460
Spot - sprzedany	1 121 137	945 094	548 358
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	6 797	11 300	6 937
Kontrakty terminowe - sprzedane	6 797	11 300	6 937
Kontrakty terminowe - zakupione	-	-	-
Razem	173 575 667	83 671 042	94 592 758

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

27. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 31.03.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 063/A/NBP/2013 z dnia 29.03.2013 r.

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

Opis transakcji

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy 21 listopada 2012 a

8 stycznia 2013, z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się. Poniższa tabela przedstawia całkowitą kwotę zapłaty przekazanej w ramach połączenia wraz z jej wpływem na kapitały własne połączonej jednostki.

	na dzień:	04.01.2013
Kapitał akcyjny		189 074
Pozostałe kapitały		4 354 766
Przekazana zapłata		4 543 840

Transakcja połączenia miała na celu realizację strategicznych celów Banku Zachodniego WBK S.A. i jego wiodącego akcjonariusza Banco Santander na polskim rynku. Połączenie zapewniło bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. W wyniku połączenia zwiększył się geograficzny zasięg sieci dystrybucji produktów bankowych, nastąpiła integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, rozszerzył się zakres oferowanych usług oraz zwiększyła się baza obsługiwanych klientów. Pozwoliło to wzmocnić potencjał banku w zakresie penetracji rynku, a dzięki połączonym kompetencjom i doświadczeniu obu banków uzyskano wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrosła rentowność i efektywność banku. Synergie kosztowe powstają głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów są efektem połączenia komplementarnych ofert sprzedaży powiązanych produktów dla klientów obu banków (cross-selling), harmonizacji procesów obsługi i wzrostu efektywności prowadzonej działalności.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień wydania Skonsolidowanego raportu Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2013 r dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia Kredyt Banku S.A. Dane finansowe Kredyt Banku na dzień 4 stycznia 2013 roku stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia zostały zaudytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta. Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Kredyt Banku S.A., a w szczególności takich jak, należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. Proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych i prawnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia również nie został zakończony. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego również została obliczona wstępnie w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

Audytor Kredyt Banku, Ernst & Young Audit Sp. z o.o, wydał opinię dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku z następującym zastrzeżeniem:

„Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonaliśmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznane w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

W odniesieniu do zastrzeżenia dotyczącego rezerw kolektywnych i IBNR w kwocie 258 mln zł, na dzień 31.03.2013 prezentacja wyżej wymienionych rezerw została dostosowana do wymogów standardów i pomniejszają one odpowiednie klasy aktywów.

Ostateczna alokacja ceny nabycia może różnić się od wstępnej alokacji opisanej poniżej z uwagi na dalsze szczegółowe analizy dotyczące alokacji ceny nabycia pod względem wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań oraz z uwagi na skutki wynikające z zastrzeżenia opinii przez niezależnego audytora Grupy Kredyt Bank opisanego powyżej.



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

	na dzień:	04.01.2013
AKTYWA		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1 429 283
Należności od banków		680 206
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 152 738
Pochodne instrumenty zabezpieczające		111 200
Należności od klientów		27 568 167
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 377 912
Wartości niematerialne		233 831
Rzeczowy majątek trwały		191 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		352 177
Nieruchomości inwestycyjne		16 002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5 709
Pozostałe aktywa		77 663
Aktywa razem		42 195 951
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		(5 760 512)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(78 970)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		(1 130 233)
Zobowiązania wobec klientów		(31 044 324)
Zobowiązania podporządkowane		(978 237)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(7 238)
Pozostałe pasywa		(341 113)
Zobowiązania razem		(39 340 627)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		2 855 324

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości 207 756 tys. zł, rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne i prawne. Aktywa te dotyczą rewaluacji przejętych depozytów klientów indywidualnych i biznesowych oraz nabytych relacji z klientami byłego Kredyt Banku S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych i prawnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

Udziały niedające kontroli

W związku z faktem, że połączenie z Kredyt Bankiem S.A. dotyczyło całości operacji przejmowanego podmiotu i przedmiotem wymiany było 100% akcji Kredyt Bank S.A., nie pojawiły się udziały niedające kontroli.

Wstępne wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	04.01.2013
Wartość firmy		
Przekazana zapłata		4 543 840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 855 324)
Razem		1 688 516

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, uzyskanego udziału w rynku oraz połączenia kompetencji pracowników i zwiększenia efektywności procesów w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2013 r. /25.04.2013 r./ są Banco Santander S.A. oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	25.04.2013	31.01.2013	25.04.2013	31.01.2013	25.04.2013	31.01.2013	25.04.2013	31.01.2013
Banco Santander S.A.	65 481 563	70 334 512	70,00%	75,19%	65 481 563	70 334 512	70,00%	75,19%
KBC Bank NV	-	15 125 966	-	16,17%	-	15 125 966	-	16,17%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	4 966 506	-	5,31%	-	4 966 506	-	5,31%	-
Pozostali	23 097 020	8 084 611	24,69%	8,64%	23 097 020	8 084 611	24,69%	8,64%
Razem	93 545 089	93 545 089	100%	100%	93 545 089	93 545 089	100%	100%

Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Santander posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku - w wyniku połączenia - akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiły 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.

Podmioty zależne Santander nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18.907.458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

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

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.
- W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.



- W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,7% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku.
- W dniu 28 marca 2013 r. otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 r. fundusz posiadał 903 006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów w walnym zgromadzeniu. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na	Stan na	Zmiana stanu
	25.04.2013	31.01.2013	
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	49 627	49 627	-

Członkowie Zarządu	25.04.2013		31.01.2013	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	1 606	4 282	1 606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	2 530	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowiak	1 755	4 449	1 755	4 449
Razem	11 057	38 570	11 057	38 570

31. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Aktywa	824	788	748
Należności od klientów	-	-	75
Pozostałe aktywa	824	788	673
Pasywa	215 500	480 770	406 384
Zobowiązania wobec klientów	215 258	480 588	406 127
Pozostałe pasywa	242	182	257
Przychody	30 256	114 472	25 859
Przychody odsetkowe	8 995	24 266	3 747
Przychody prowizyjne	21 248	89 893	22 018
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	21	73
Pozostałe przychody operacyjne	13	292	21
Koszty	3 278	25 787	5 771
Koszty odsetkowe	2 099	22 439	5 161
Koszty prowizyjne	696	1 572	198
Koszty operacyjne w tym:	483	1 776	412
<i>koszty działania banku</i>	<i>483</i>	<i>1 768</i>	<i>412</i>



Transakcje z:	Grupą Santander		
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Aktywa	94 214	335 686	108 787
Należności od banków, w tym:	15 714	283 789	46 666
<i>lokaty</i>	815	197 009	453
<i>rachunki bieżące</i>	14 899	86 780	46 213
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	75 029	48 729	60 884
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 457	3 109	1 237
Należności od klientów	-	2	-
Pozostałe aktywa	2 014	57	-
Pasywa	123 245	167 326	331 608
Zobowiązania wobec banków, w tym:	43 212	36 328	165 015
<i>rachunki bieżące</i>	43 212	36 328	127 109
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	37 906
<i>lokaty</i>	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10 149	-	4 483
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	54 081	121 440	88 536
Zobowiązania wobec klientów	14 257	9 089	10 631
Pozostałe pasywa	1 546	469	62 943
Przychody	(31 088)	(24 131)	(47 251)
Przychody odsetkowe	3 800	14 964	1 009
Przychody prowizyjne	2 201	307	70
Pozostałe przychody operacyjne	165	591	125
Wynik handlowy i rewaluacja	(37 254)	(39 993)	(48 455)
Koszty	10 736	5 873	368
Koszty odsetkowe	121	319	11
Koszty operacyjne w tym:	10 615	5 554	357
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	10 615	5 554	357
Zobowiązania warunkowe	238 636	259 418	242 040
Udzielone:	137 083	158 175	149 995
<i>-gwarancyjne</i>	137 083	158 175	149 995
Otrzymane:	101 553	101 243	92 045
<i>-gwarancyjne</i>	101 553	101 243	92 045
Nominały instrumentów pochodnych	14 356 110	11 079 645	10 831 685
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 495 753	1 872 728	830 160
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 522 240	1 909 243	830 160
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 780 527	1 748 351	728 732
Opcje na stopę procentową	475 583	468 004	251 315
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 410 698	1 808 349	3 065 119
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 396 491	1 882 817	3 131 931
Opcje walutowe kupione	726 956	663 176	932 319
Opcje walutowe sprzedane	539 902	719 912	1 056 430
Spot - zakupiony	3 983	3 508	2 767
Spot - sprzedany	3 977	3 557	2 752

32. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

W I kwartale 2013 i 2012 roku Grupa BZWBK nie przeprowadziła transakcji nabycia lub sprzedaży w ramach portfela inwestycji kapitałowych w podmioty zależne, stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia.

33. 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.

34. Niespłatenie 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.

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

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

36. 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.

37. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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



38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Połączenie Spółek Leasingowych.

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

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK SA oraz Kredyt Banku SA zostały opisane w punkcie 28.

39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

31.03.2013

Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18.907.458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

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

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

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK SA oraz Kredyt Banku SA zostały opisane w punkcie 28.

31.03.2012

Zawarcie umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

- W dniu 29 marca 2012 r. zawarta została umowa inwestycyjna między Bankiem Zachodnim WBK S.A (BZ WBK), Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz Banco Santander S.A., na podstawie której EBOR zobowiązał się objąć nową emisję akcji banku za kwotę 332 mln zł, wspierając jego połączenie z Kredyt Bankiem S.A.
- Subskrypcja akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.
- Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą dnia 6 lipca 2012 r., EBOR objął 1 561 618 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 212,60 zł, co stanowi ich cenę referencyjną w wysokości 226,40 zł ustaloną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy (rekomendowanej za 2011 rok), obniżoną o zwyczajowe dyskonto stosowane w transakcjach prywatnej subskrypcji.

40. Dywidenda na akcję

W dniu 17 kwietnia 2013 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 943 tys. zł z zysku netto Banku za 2012 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosi 7,60 zł. Bank wyemitował 18 907 458 akcji z prawem do dywidendy z zysku 2012 roku.

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2011 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

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

Na dzień 31.03.2013 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

Na dzień 31.03.2013 roku i 31.03.2012 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów z wyjątkiem tych, które opisano w notcie 25. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

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

W ciągu 3 miesięcy 2013 i 2012 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zawiadomienie ING Otwartego Funduszu Emerytalnego

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 r. fundusz posiadał 903 006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów w walnym zgromadzeniu. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

W związku ze zbyciem przez KBC Bank NV wszystkich posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 2 kwietnia 2013 r. Pan Guy Libot złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 2 kwietnia 2013 r.



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku

W dniu 17.04.2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które:

1. Zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
2. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2012.
3. Zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
4. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok 2012.
5. Dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank Zachodni WBK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. w następujący sposób:
 - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 710 942 676,40 zł
 - na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 656 646 239,50 zł.Dywidenda na 1 akcję wynosi 7,60 zł i zostanie wypłacona w dniu 17 maja 2013 r. Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy tj. 2 maja 2013 r.
6. Udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.
7. Przyjęło zmiany statutu Banku i uchwaliło jednolity tekst Statutu Banku.
8. Rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2012 r. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych Banku i grupy kapitałowej Banku i sprawozdań z działalności Banku i grupy kapitałowej Banku.

Zakończenie działań stabilizacyjnych w odniesieniu do akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał zawiadomienie otrzymane w dniu 12 kwietnia 2013 r. od Deutsche Bank AG, London Branch jako menedżera stabilizacji, dotyczące decyzji o zakończeniu w dniu 11 kwietnia 2013 r. działań stabilizacyjnych w odniesieniu do akcji Spółki, w związku z wtórną ofertą publiczną 19 978 913 istniejących akcji Spółki.

45. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2013 r.

Wzrost gospodarczy

W I kwartale 2013 r. tempo wzrostu gospodarczego w Polsce w dalszym ciągu było powolne. Na podstawie danych miesięcznych można oceniać, że wzrost PKB wyniósł ok. 0,8% r/r (0,7% r/r w IV kwartale 2012 r. wg danych po korekcie). Kontynuowane były tendencje widoczne w poprzednich kwartałach: spowolnienie gospodarcze na świecie, a zwłaszcza w strefie euro, negatywnie wpływało na nastroje krajowych przedsiębiorców i konsumentów. Popyt krajowy prawdopodobnie zanotował ujemne tempo wzrostu w ujęciu rok do roku czwarty kwartał z rzędu. Przyczyniło się do tego słabe tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego, ujemna dynamika inwestycji oraz wolniejszy wzrost zapasów w przedsiębiorstwach. Szczególnie słaba jest sytuacja w sektorze budowlano-montażowym, który w I kwartale zanotował spadek produkcji rzędu ok. 16% r/r (wobec ok. 13% spadku w IV kwartale 2012 r.). Nieco lepiej radził sobie sektor przemysłowy, gdzie produkcja w I kwartale br. spadła o prawie 2% r/r. Niemniej widoczne jest, że w obliczu słabnącego wzrostu popytu z Unii Europejskiej oraz z kraju, polskie firmy zintensyfikowały poszukiwania nowych rynków zbytu, co znacznie poprawiło wyniki eksportowe i złagodziło skutki spowolnienia gospodarczego.

Na początku 2013 r. zaobserwowano poprawę wskaźników wyprzedzających dla głównych gospodarek światowych, co pozytywnie wpływało na nastroje na rynkach finansowych i wspierało nadzieje na zbliżające się ożywienie gospodarcze. Dane opublikowane w dalszej części kwartału osłabiły oczekiwania na rychłą poprawę sytuacji gospodarczej, ale można się spodziewać, że światowa koniunktura nie będzie się już szybko pogarszać, choć ożywienie może być bardzo powolne. W krajowej gospodarce nie należy oczekiwać szybkiego odbicia wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych. Jednak ewentualne ożywienie w strefie euro, połączone z zaobserwowanym już powiększeniem bazy odbiorców polskich towarów, powinno przekładać się na przyspieszenie wzrostu polskiego eksportu, który będzie zapewne głównym czynnikiem poprawy koniunktury w Polsce na przestrzeni 2013 r.

Inflacja

Stopa inflacji CPI poruszała się w trendzie spadkowym i na koniec kwartału wyniosła 1,0% r/r (poniżej celu NBP na poziomie 2,5%), najniżej od 2006 r. Inne miary zmian cen, takie jak inflacja bazowa czy inflacja PPI również utrzymywały się na niskich poziomach. Pokazuje to, że presja na wzrost cen była słaba zarówno po stronie popytowej (skutek osłabienia wzrostu gospodarczego i w szczególności popytu krajowego), jak i podażowej (spowolnienie wzrostu cen surowców przy nieznacznym osłabieniu polskiej waluty).

Rynek pracy

Na rynku pracy wciąż panowała stagnacja. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo obniżało się i w I kwartale było o ok. 1% niższe niż przed rokiem. Jednocześnie wzrost wynagrodzeń utrzymywał się na umiarkowanym poziomie ok. 2% r/r. Mocny spadek inflacji stanowił jednak wsparcie dla realnej stopy wzrostu wynagrodzeń. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w marcu do 14,3%, głównie dzięki działaniom interwencyjnym Ministerstwa Pracy i Polityki Socjalnej. Natomiast oczyszczona z wahań sezonowych stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) wyniosła w lutym 10,6% (co oznacza nieznaczny wzrost w porównaniu z końcem 2012 r.). Obie miary osiągnęły najwyższe wartości od ok. 6 lat.

Polityka pieniężna

W reakcji na znaczący spadek inflacji oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego, Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła w listopadzie 2012 r. cykl łagodzenia polityki pieniężnej. Przybierające na sile spowolnienie w krajowej gospodarce i zastój na rynku pracy oznaczały brak presji inflacyjnej i brak ryzyka wystąpienia efektów drugiej rundy. Do marca 2013 r. główne stopy procentowe zostały obniżone łącznie o 150 punktów bazowych, co sprowadziło stopę referencyjną do najniższego poziomu w historii (3,25%). RPP nie wykluczyła dalszego łagodzenia polityki pieniężnej, gdyby dalszy rozwój sytuacji gospodarczej był gorszy od oczekiwanego w projekcji NBP.

Rynek kredytowy i depozytowy

Na rynku kredytowym kontynuowany był słaby wzrost kredytów, zarówno w przypadku sektora gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw. Firmy i gospodarstwa domowe nie są chętne do zaciągania kredytów w obliczu niepewnej sytuacji gospodarczej. Wzrost należności ogółem spowolnił do ok. 3,5% r/r w marcu 2013 r. z ok. 5% r/r w grudniu 2012 r., co jest najniższym tempem

wzrostu od 2003 r. Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw obniżyła się z ok. 5% r/r na koniec 2012 r. do ok. 2% r/r w marcu 2013 r., a tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych nieznacznie spowolniło, utrzymując się na poziomie ok. 3% r/r. Wzrost depozytów w sektorze gospodarstw domowych utrzymuje się na relatywnie wysokim poziomie i pod koniec I kwartału zanotował nieznaczne przyspieszenie w porównaniu do końca 2012 r. (9,0% r/r z 8,5% r/r). Natomiast wartość depozytów przedsiębiorstw wciąż spadała, ale tempo spadku było niższe niż pod koniec 2012 r. (-1,1% r/r w marcu 2013 r. wobec -6,5% r/r w grudniu 2012 r.). Wszystkie dane zawarte w niniejszej części podano po eliminacji efektów kursowych.

Rynek finansowy

W I kw. nastroje na globalnych rynkach finansowych były dość zmienne. Na początku roku pojawiły się sygnały poprawy koniunktury, zauważone przez główne banki centralne (EBC, Fed), a część banków strefy euro zdecydowała się na wcześniejszą spłatę środków pożyczonych w ramach LTRO, co zinterpretowano jako dowód, że sytuacja w sektorze bankowym polepsza się. Później inwestorzy zaczęli się jednak obawiać, że dobre dane z USA skłonią FOMC do zakończenia programu ilościowego luzowania polityki pieniężnej (QE3) już w tym roku, a gorsze dane ze strefy euro poddały w wątpliwość oczekiwania co do rychłego ożywienia koniunktury. Dodatkowo niepewność na rynkach była generowana przez pat polityczny we Włoszech (problemy z wyłonieniem rządu) oraz ryzyko niewypłacalności Cypru. Niemniej, dominowała tendencja stopniowego spadku awersji do ryzyka, czego wyrazem było zachowanie amerykańskiego indeksu giełdowego S&P500, który poruszał się w trendzie wzrostowym przez cały kwartał i osiągnął najwyższą wartość w historii.

Kurs EUR/PLN był względnie odporny na wahania awersji do ryzyka na rynkach globalnych, a w znacznej mierze reagował na wydarzenia krajowe, zwłaszcza oczekiwania co do polityki pieniężnej RPP. Słabe dane z gospodarki oraz utrzymywanie przez RPP łagodnego nastawienia sprzyjały utrzymywaniu się kursu EUR/PLN na podwyższonym poziomie, choć na przestrzeni kwartału był on względnie stabilny w przedziale 4,10-4,20. Z kolei kurs USD/PLN poruszał się w trendzie wzrostowym i wspiął się z ok. 3,05 na początku stycznia do ok. 3,25 na koniec marca. Ten ruch wynikał z osłabienia euro wobec dolara.

W I kwartale krajowy rynek pieniężny żył głównie oczekiwaniami dotyczącymi łagodzenia polityki pieniężnej. Oczekiwania obniżek stóp, nieprzerwany napływ zagranicznego kapitału portfelowego na rynek polskich papierów skarbowych oraz wysoki stopień pokrycia krajowych potrzeb pożyczkowych przyczyniły się do utrzymania rentowności polskich obligacji skarbowych w pobliżu najniższych poziomów w historii, choć notowano także tymczasowe wzrosty rentowności, zwłaszcza na krótkim końcu krzywej. Stawki IRS również oscylowały w okolicach najniższych poziomów w historii, a stawki WIBOR spadły do rekordowo niskich poziomów. Wartość skarbowych papierów wartościowych w posiadaniu nierezydentów wzrosła w lutym 2013 r. do rekordowego poziomu ponad 200 mld zł, a ich udział wzrósł do prawie 37% łącznej kwoty wyemitowanych papierów.

46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2013 r.

Fuzja prawna i zmiany w strukturze akcjonariatu

Fuzja prawna i emisja akcji połączeniowych

- W dniu 4 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., podwyższenia kapitału zakładowego połączonego Banku oraz zmiany jego statutu uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) z dnia 30 lipca 2012 r. Tym samym Bank Zachodni WBK S.A. (bank przejmujący) wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A. (bank przejęty), który został rozwiązany bez postępowania likwidacyjnego.
- Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje nowej emisji serii J wydane wszystkim akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany: 6,96 akcji połączeniowych za 100 akcji Kredyt Banku S.A. W dniu 8 stycznia 2013 r. akcje połączeniowe w liczbie 18 907 458 (kod PLBZ00000044) zostały przyjęte do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW nastąpiło po wydaniu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) w dniu 22 stycznia 2013 r. uchwały dotyczącej ich dopuszczenia i wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 stycznia 2013 r.
- W efekcie emisji akcji serii J kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 746 376 310 zł do kwoty 935 450 890 zł (tj. o 189 074 580 zł), podzielonej na 93 545 089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego po fuzji prawnej

- W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.
- Oferta została skierowana do wybranych inwestorów instytucjonalnych w kraju i zagranicą, w tym również w Stanach Zjednoczonych. W procesie sprzedaży uczestniczyły renomowane instytucje finansowe w funkcji gwarantów, menedżerów lub globalnych współkoordynatorów: Deutsche Bank AG (London Branch), CitiGroup Global Markets Limited, Morgan Stanley & Co. International plc, Merrill Lynch International, Credit Swiss Securities (Europe) Limited, KBC Securities NV, Santander Investment S.A., Goldman Sachs International, UBS Limited, RBC Europe Limited, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie, ING Bank NV, Société Générale, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A. i ING Securities S.A. Na podstawie umowy o gwarantowanie oferty z dnia 22 marca 2013 r. zawartej z KBC Bank NV, Banco Santander S.A. i Bankiem Zachodnim WBK S.A., ww. podmioty zobowiązały się do podjęcia działań zmierzających do pozyskania nabywców na oferowane akcje, a w razie gdyby starania te zakończyły się niepowodzeniem, do nabycia określonej liczby przedmiotowych papierów. Deutsche Bank AG (London Branch) został ponadto uprawniony do pełnienia roli menedżera stabilizacji, tj. do realizacji w okresie zamkniętym transakcji nabycia na GPW do 10% łącznej liczby oferowanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w celu ustabilizowania ich ceny rynkowej. Banki sprzedające akcje zobowiązały się natomiast do przestrzegania umownych ograniczeń w ich zbywaniu, w tym KBC Bank NV i Santander Bank S.A. przez okres 90 dni, a Bank Zachodni WBK S.A. przez okres 180 dni po zakończeniu oferty.
- W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,7% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku. W tym samym dniu wpłynęło też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W wyniku ww. transakcji, liczba akcji w wolnym obrocie na GPW (free float) zwiększyła się do ok. 30%, dzięki czemu Bank Zachodni WBK S.A. może ponownie zostać włączony do indeksu MSCI Poland i WIG 20.
- W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu. Po nabyciu akcji w dniu 27 marca 2013 r., na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu podmiotu.

Integracja działalności – uwagi ogólne

- Wraz z dniem fuzji prawnej nastąpiło formalne połączenie centralnych jednostek obydwu Banków, a w przypadku wybranych obszarów działania pełna integracja. Dzięki zastosowaniu jednego systemu rozliczeniowego, z dniem 1 lutego 2013 r. ujednotaciono obsługę płatności krajowych i zagranicznych. Integracja struktur Bankowości Oddziałowej została zakończona w I kwartale br., natomiast Bankowość Biznesowa i Korporacyjna zakończyła proces integracji w kwietniu 2013 r.
- W I kwartale 2013 r. prowadzono intensywny proces integracji ofert produktowych i cenowych połączonych banków, w wyniku którego na koniec marca 2013 r. osiągnięte zostały znaczne postępy. Wszystkim klientom umożliwiono dokonywanie bezpłatnych przelewów między rachunkami prowadzonymi w obu sieciach oddziałowych oraz bezprowilnyjnych wypłat w bankomatach połączonego Banku. W oddziałach byłego Kredyt Banku S.A. udostępniono przelewy Western Union Money Transfer, kredyt gotówkowy, nowe konto „Godne polecenia” z produktami towarzyszącymi, fundusze inwestycyjne Arka, lokaty strukturyzowane oraz lokaty negocjowane.
- Prace w zakresie migracji marki (ujednoczenie wizerunku banku i oferty rynkowej) i fuzji operacyjnej (wdrożenie wspólnych procesów obsługi klientów, migracja danych klientów i produktów etc.) kontynuowane będą do osiągnięcia pełnej integracji. Wszystkie projekty biznesowe i informatyczne prowadzone są w ramach Programu Integracji zgodnie z przyjętym harmonogramem. Nadzór nad ich wykonaniem sprawuje Komitet Sterujący.

Rozwój działalności Bankowości Detalicznej

Kredyty dla klientów indywidualnych

- W I kwartale 2013 r. wybrane elementy oferty kredytów hipotecznych dostępnych w sieci oznaczonej logo „Kredyt Banku” zostały dostosowane do warunków obowiązujących w Banku Zachodnim WBK S.A. Całkowite ujednoczenie produktów i procesów nastąpi w II kwartale 2013 r. Pomimo niekorzystnych tendencji rynkowych (utrzymujący się spadek cen mieszkań, niska ilość zawieranych transakcji, zakończenie programu „Rodzina na Swoim”) oraz obowiązujących regulacji nadzorczych, sprzedaż kredytów hipotecznych utrzymywała się w tym okresie na poziomie wyższym od oczekiwanego.
- W okresie od 1 lutego do 14 marca 2013 r. przeprowadzono multimedialną (telewizja, internet, prasa) kampanię kredytu gotówkowego dla klientów indywidualnych połączonego Banku pod hasłem „Nie zwlekaj, gotówka czeka!”.

Karty kredytowe

- W ramach działań integracyjnych, w I kwartale 2013 r. przygotowano scenariusz ujednoczenia portfela kart kredytowych oraz efektywny i przyjazny proces migracji klientów. Ponadto wdrożono ofertę pre-approved dla klientów oddziałów oznaczonych logo „Kredyt Banku”, która funkcjonuje w oparciu o zasady zbliżone do stosowanych w Banku Zachodnim WBK S.A. w zakresie wstępnych limitów kredytowych.
- Od 1 lutego 2013 r. obowiązują nowe zasady oprocentowania limitu kredytowego w rachunku karty kredytowej, zgodnie z którymi odsetki od wykorzystanej kwoty limitu kredytowego pobierane są wg oprocentowania zmiennego, uzależnionego od wysokości stopy kredytu lombardowego NBP.

Rachunki bieżące oraz produkty i usługi towarzyszące

- 15 marca 2013 r. w sieci połączonego Banku wdrożona została unikalna na rynku, korzystna dla klienta oferta konta osobistego o nazwie Konto Godne Polecenia.
 - ✓ Zgodnie z oczekiwaniami klientów, konto prowadzone jest bezpłatnie, niezależnie od wysokości miesięcznych wpływów. Bez opłat oferowane są także produkty i usługi towarzyszące: karta debetowa, naklejka do realizacji transakcji zbliżeniowych, przelewy wykonywane w bankowości elektronicznej BZWBK24, zlecenia stałe, polecenia zapłaty, wypłaty z bankomatów BZ WBK, Kredyt Banku i PKO BP.
 - ✓ Do konta wydawane są karty debetowe (MasterCard Omni lub MasterCard PAYBACK Omni) oraz nowoczesne naklejki do płatności zbliżeniowych (MasterCard Omni lub MasterCard PAYBACK Omni). Klienci, którzy wybiorą kartę lub naklejkę MasterCard PAYBACK uczestniczą w programie bonusowym PAYBACK.
 - ✓ Klienci otwierający konto w pakiecie z bankowością elektroniczną BZWBK24, kartą oraz naklejką do płatności zbliżeniowych, w okresie od 15 marca 2013 r. do 10 maja 2013 r. mogą skorzystać z promocji „Nawet 700 zł czeka na Ciebie”.
 - ✓ W dniu 1 kwietnia 2013 r. rozpoczęła się szeroko zakrojona kampania marketingowa promująca nową ofertę, która potrwa do 10 maja 2013 r.
 - ✓ W pierwszych tygodniach po wprowadzeniu do oferty Konta Godnego Polecenia w obu sieciach Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowano podwojenie sprzedaży kont osobistych.

Depozyty bankowe

- Od momentu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. realizowany jest proces ujednoczenia standardowej i negocjowanej oferty depozytowo-inwestycyjnej oraz oferowanego oprocentowania.
 - ✓ Od 5 stycznia 2013 r. w oddziałach oznaczonych logo „Kredyt Banku” oraz w serwisie bankowości elektronicznej KB24 Bank Zachodni WBK S.A. oferuje nowy złotowy produkt depozytowy, tj. Konto Ekstra – oszczędnościowe dla klientów indywidualnych z oprocentowaniem uzależnionym od ulokowanej kwoty.

- ✓ W ramach procesu integracji w marcu 2013 r. ujednociono został proces negocjowania lokat w obu sieciach połączonych Banku, co oznacza możliwość negocjowania przez wszystkich klientów stawek indywidualnych wg identycznych zasad.
- Pod koniec stycznia 2013 r. Bank udostępnił klientom kolejny produkt depozytowy oparty o progresywne stawki oprocentowania, tj. 5-miesięczną Lokatę Dynamicznie Zarabiającą. Lokata cieszy się dużym zainteresowaniem klientów z uwagi na atrakcyjne oprocentowanie oraz miesięczną kapitalizację odsetek.
- W I kwartale 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonywał zmian w oprocentowaniu depozytów terminowych oraz kont oszczędnościowych zgodnie z kierunkiem rozwoju sytuacji na rynku stóp procentowych.

Produkty strukturyzowane

- Od 8 lutego 2013 r. w połączonej sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzona jest sprzedaż lokat inwestycyjnych (lokaty strukturyzowane). Do końca marca 2013 r. w kolejnych subskrypcjach zaoferowano łącznie dwanaście 6-miesięcznych lokat z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, wynoszącym maksymalnie 12%. Wszystkie struktury gwarantowały 100% ochronę kapitału w dniu zapadalności i zostały udostępnione w trzech wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego.

Fundusze inwestycyjne

- W dniu 21 stycznia 2013 r. uruchomiono sprzedaż funduszy inwestycyjnych Arka w wybranych oddziałach oznaczonych logo „Kredyt Banku”. Do końca marca br. uprawnienia do dystrybucji nabyło (poprzez szkolenia certyfikacyjne) 593 Doradców w 265 oddziałach byłego Kredyt Banku. W ofercie znalazła się pełna gama produktów spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.), tj. parasolowy fundusz inwestycyjny otwarty Arka BZ WBK FIO, parasolowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty Arka Prestiż SFIO, program optymalizujący inwestycje w fundusze akcyjne Arka Optima, a także Indywidualne Konto Emerytalne oraz Programy Systematycznego Oszczędzania.
- Zgodnie z oczekiwaniami, w I kwartale 2013 r. stopy zwrotu funduszy opartych na obligacjach skarbowych osiągnęły znacznie niższy poziom od odnotowanych w 2012 r., powodując odpływ środków z subfunduszy obligacji skarbowych, głównie do Arki BZ WBK Ochrony Kapitału, subfunduszy obligacji korporacyjnych oraz Arki BZ WBK Akcji Tureckich.
- Trwająca od początku roku korekta na krajowym rynku akcji (w I kwartale 2013 r. WIG spadł o 4,9%, a WIG 20 o 8,2%) wpłynęła negatywnie na wyniki funduszy z udziałem akcji polskich, w tym na subfundusz Arka BZ WBK Akcji. W tym samym czasie fundusze oparte o akcje z regionu Europy Środkowej i Południowo-Wschodniej (Turcja) odnotowały dodatnie stopy zwrotu i przyrost środków.
- Na dzień 31 marca 2013 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 10,2 mld zł i zwiększyła się o 1,7% w skali kwartału, a w skali roku o 19,1%.

Wealth Management

- Departament Wealth Management zarządza aktywami najbardziej zamożnych klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w łącznej wysokości 1,5 mld zł, w tym aktywami indywidualnych portfeli instrumentów finansowych oferowanych przez spółkę BZ WBK Asset Management S.A. W I kwartale 2013 r. zaobserwowano zwiększone zainteresowanie klientów produktami inwestycyjnymi, głównie funduszami, co m.in. wynikało z tendencji spadkowej oprocentowania depozytów terminowych.

Wybrane kanały dystrybucji dla klientów detalicznych

Sieć oddziałów i kanały komplementarne

- Z początkiem stycznia 2013 r. wdrożona została nowa struktura organizacyjna Bankowości Oddziałowej Banku Zachodniego WBK S.A., umożliwiająca bardziej efektywne zarządzanie siecią i dalszy rozwój potencjału sprzedażowego Banku. Oddziały zostały podporządkowane regionom, zarządzanym przez makroregiony. Wyjątek stanowią 3 największe oddziały Banku (Poznań 6, Wrocław 1, Wrocław 5), które podlegają bezpośrednio pod makroregion.
- Wg stanu na 31 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 877 oddziałów bankowych podzieloną na 12 makroregionów i 85 regionów. Dla porównania na dzień fuzji (4.01.2013 r.) funkcjonowało 889 oddziałów, w tym 519 oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. i 370 oddziałów Kredyt Banku S.A.

- Na koniec I kwartału 2013 r. sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 107 (109 na koniec grudnia 2012 r.).

Sieć bankomatów

- Na koniec marca 2013 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 1 440 urządzeń, w tym 1 055 bankomatów dawniej sieci BZ WBK (1 059 na koniec grudnia 2012 r.) oraz 385 bankomatów dawnego Kredyt Banku. Uruchomiony został proces integracji sieci obu banków, który zakończy się na przełomie II i III kwartału 2013 r. całkowitym ujednoczeniem zestawu usług oferowanych klientom.

Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej

- Na przełomie 2012 i 2013 r. uruchomiono nowy kanał wideo umożliwiający klientom zakup produktów Banku w trakcie bezpośredniej rozmowy z doradcą.
- W I kwartale 2013 r. przeprowadzono przegląd zasobów, procesów i rozwiązań wykorzystywanych przez Centrum Telefoniczne byłego Kredyt Banku w Lublinie, dokonano wstępnego połączenia operacyjnego tej jednostki z Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej w Poznaniu oraz uruchomiono pierwsze wspólne działania sprzedażowo-usługowe.

Bankowość Elektroniczna BZ WBK24 dla klientów indywidualnych

- W styczniu 2013 r. klientom udostępniono aplikację BZWBK24mobile na kolejną platformę mobilną - Windows Phone. Jej użytkownicy mogą korzystać między innymi z przelewów na rachunki zdefiniowane, z doładowań GSM i geolokalizacji.
- Od 15 marca 2013 r. w serwisach bzbwbk.pl i kredytbank.pl udostępniono wnioski internetowe o pakiet nowych produktów, tj. Konto Godne Polecenia z usługami bankowości elektronicznej oraz kartą i naklejką do płatności zbliżeniowych. Konto Godne Polecenia udostępniono również w formule sprzedaży „na klik”.
- W I kwartale 2013 r. przeprowadzono szereg kampanii promocyjnych, mających na celu zaktywizowanie klientów i zwiększenie obrotów z tytułu transakcji bezgotówkowych. Były one adresowane zarówno do wyselekcjonowanych grup, jak i całej populacji klientów (kampania „3% premii dla aktywnych” dla posiadaczy karty Visa Aktywni 50+, promocja płatności kartą w internecie „Zimowe 7%”, konkurs „50 za 500” dla posiadaczy kart kredytowych i debetowych).
- 13 marca 2013 r. - w VI edycji konkursu technologicznego Gazety Bankowej „Hity Roku 2013” - Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał wyróżnienie w kategorii „produkty” za ofertę produktów kredytowych dostępnych w formule „na klik”.

Bankowość Elektroniczna BZ WBK24 dla firm

- W I kwartale 2013r. wśród klientów firmowych korzystających z kart lub/i usług bankowości elektronicznej Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzone były następujące kampanie: konkurs „50 za 500” oraz oferta promocyjna pakietu Moja Firma Plus z kartą debetową dla firm („Elektroniczny pakiet dla firm”) umożliwiającą uzyskanie zwrotu w wysokości do 100% pierwszej transakcji bezgotówkowej.

Obsługa instytucji finansowych

- W ramach usług outsourcingowych świadczonych dla zewnętrznych instytucji finansowych, Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z ponad 20 bankami działającymi na rynkach międzynarodowych i krajowych.
- W I kwartale 2013 r. rozpoczęto współpracę z nowymi podmiotami oraz rozszerzono jej zakres z dotychczasowymi partnerami (włączenie do obsługi sieci 220 bankomatów należących do jednego z banków komercyjnych oraz wdrożenie usługi Dynamic Currency Conversion dla kolejnego banku spółdzielczego).

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Integracja działalności

- Wraz z fuzją prawną Bankowość Korporacyjna byłego Kredyt Banku S.A. została włączona w struktury Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A., co w okresie przejściowym zapewniło ciągłość biznesową i utrzymanie wysokiego poziomu obsługi klientów przejętego banku.

- W I kwartale 2013 r. przygotowywano się do wdrożenia nowego modelu operacyjnego Pionu i integracji struktur sprzedaży obu banków. Realizowano też czynności zmierzające do migracji marki i klientów Kredyt Banku S.A. na docelowe rozwiązania połączonego Banku Zachodniego WBK S.A. W ramach tych działań pracowano nad wykreowaniem jednolitej oferty produktowej, polityki cenowej, standardów obsługi klientów i trybu szkolenia pracowników.
- W trakcie minionego kwartału Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził cykl spotkań z klientami korporacyjnymi w ramach akcji komunikacyjnej nt. przesłanek połączenia banków, korzyści wynikających z fuzji dla klientów oraz perspektyw dalszego rozwoju organizacji. Spotkania prowadzone były przez najwyższą kadrę kierowniczą Banku i objęły swoim zasięgiem 12 miast, w których usytuowane są Centra Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A.

Zmiany w segmentacji i strukturze organizacyjnej

- Efektem prac nad nowym modelem działania Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej było wdrożenie z dniem 1 kwietnia 2013 r. nowych kryteriów segmentacji i struktury Pionu.
- Wyróżniono trzy segmenty w oparciu o kryterium obrotów:
 - ✓ segment korporacyjny obejmujący klientów z obrotami w przedziale 40-500 mln zł,
 - ✓ segment dużych przedsiębiorstw obejmujący klientów z obrotami powyżej 500 mln zł (wyluczając klientów GBM),
 - ✓ segment finansowania nieruchomości.
- Zgodnie z nową strukturą, obsługa segmentu dużych przedsiębiorstw scentralizowana jest w Departamencie Dużych Przedsiębiorstw, a sektora nieruchomości w Departamencie Finansowania Nieruchomości. Obszar Bankowości Korporacyjnej został podzielony na trzy regiony, pokrywające się z granicami województw: Region Północny, Region Centralny i Region Południowy. W każdym regionie działają cztery Centra Bankowości Korporacyjnej. Dodatkowo powołano Departament Sprzedaży Produktów odpowiedzialny za rozwój sprzedaży wiązanej produktów i wzrost dochodów pozaodsetkowych w takich obszarach jak: bankowość transakcyjna, finansowanie handlu i produkty skarbowe. Działalność tej jednostki adresowana jest do wszystkich segmentów i odbywa się za pośrednictwem kadr sprzedażowych rozmieszczonych w dwunastu Centrach Bankowości Korporacyjnej, Departamencie Dużych Przedsiębiorstw oraz Departamencie Finansowania Nieruchomości. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej obejmuje również Departament Rozwoju Produktów i Wsparcia Operacyjnego.

Rozwój oferty produktów

- Ofertę Banku dla przedsiębiorstw wzbogacono o kartę korporacyjną MasterCard Corporate (w wersji debetowej i charge), która umożliwi dokonywanie płatności bezgotówkowych (w tym internetowych) oraz wypłat gotówki w bankomatach na całym świecie. Karta daje przedsiębiorstwom pełną kontrolę nad wydatkami poprzez indywidualne limity i bieżący podgląd transakcji w usługach elektronicznych iBiznes24. Karty MasterCard Corporate Charge mają dodatkowo 21-dniowy nieoprocentowany termin spłaty.

Działalność leasingowa

- Realizując strategię Grupy BZ WBK S.A., której celem jest udostępnienie klientom pełnej oferty usług leasingowych za pośrednictwem jednego wyspecjalizowanego podmiotu, w dniu 29 marca 2013 r. połączono spółki BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za akcje imienne nowej emisji wydane BZ WBK Finanse Sp. z o.o (dotychczasowemu akcjonariuszowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w liczbie 868 600 sztuk o wartości nominalnej 100 zł każda. W kolejnym kwartale przewidywana jest fuzja BZ WBK Leasing S.A. z Kredyt Lease S.A., spółką zależną byłego Kredyt Banku S.A.
- W I kwartale 2013 r. połączona spółka BZ WBK Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 416,5 mln zł, w tym maszyny i urządzenia w kwocie 227,1 mln zł oraz pojazdy w kwocie 181,5 mln zł. Szczególnie dobre tempo sprzedaży zaobserwowano w segmencie pojazdów (+21,1% r/r). W tym samym czasie Kredyt Lease S.A. oddał w leasing aktywa netto o wartości 47,9 mln zł.

Działalność faktoringowa

- W I kwartale 2013 r. obroty BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wyniosły 2 010 mln zł i zwiększyły się o 284,3% r/r, znacznie przewyższając tempo wzrostu rynku. Rozwijając się z najwyższą dynamiką, spółka trzykrotnie podwyższyła swój udział na rynku faktoringowym (z 3% w I kw. 2012 r. do 10% w I kw. 2013 r.) i zajęła piątą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec marca 2013 r. zaangażowanie podmiotu wyniosło 946 mln zł i było wyższe niż przed rokiem o 47% r/r.

Global Banking & Markets (GBM)

- Pion Global Banking & Markets (GBM) prowadzi kompleksową obsługę portfela największych klientów, wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. W I kwartale 2013 r. baza klientów Pionu GBM pozostała stabilna i obejmowała podmioty działające m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, AGD.
- Działalność Pionu GBM prowadzona jest w oparciu o globalny model Grupy Santander, co zwiększa zasięg jego działania i możliwości w zakresie nawiązywania i utrzymywania relacji z klientami.

Bankowość Transakcyjna (Global Transactional Services)

- Działalność Bankowości Transakcyjnej koncentruje się na obsłudze klientów Pionu GBM w zakresie rachunków bieżących i depozytów oraz bieżących potrzeb kredytowych. Oferta produktowa Bankowości Transakcyjnej obejmuje również faktoring, gwarancje bankowe i leasing.
- Na koniec I kwartału 2013 r. w ramach usług „Cash Management” odnotowano przyrost środków bieżących i depozytowych w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Wzrosła też wartość udzielonych gwarancji, przy czym najwyższe zobowiązania z tytułu gwarancji wykazywały podmioty z sektora AGD i energetycznego.
- W ujęciu rocznym zobowiązania leasingowe były stabilne. Wzrosły natomiast zobowiązania klientów GBM z tytułu faktoringu.

Rynki Kredytowe (Credit Markets)

- Działalność Departamentu Rynków Kredytowych koncentrowała się na finansowaniu średnio- i długookresowych przedsięwzięć inwestycyjnych klientów Pionu GBM w formie kredytów oraz emisji papierów dłużnych.
- W I kwartale 2013 r. Departament zawarł kolejne umowy z klientami obsługiwanymi przez Pion, m.in. z sektora wydobywczego i handlu. Współprowadził finansowanie i uczestniczył w doradztwie dla grup kapitałowych, polskich i międzynarodowych.

Skarb (Rates)

- W związku z fuzją z Kredyt Bankiem S.A., w pierwszych dniach stycznia nastąpiła integracja działalności obu banków w Obszarze Skarbu poprzez fizyczne połączenie dealing room'ów oraz przeniesienie wszystkich transakcji dealerskich na platformę transakcyjną i rozliczeniową wykorzystywaną przez Bank Zachodni WBK S.A.
- W I kwartale 2013 r. Obszar Skarbu kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Prowadził też intensywną kampanię wśród klientów korporacyjnych i SME, zachęcającą ich do szerszego korzystania z oferty Banku w zakresie zabezpieczających transakcji na stopę procentową i walutowych.

Bankowość Inwestycyjna (Equity)

Obszar Rynków Kapitałowych

- W I kwartale 2013 r. Obszar Rynków Kapitałowych pełnił rolę doradcy w wielu transakcjach, głównie przy fuzjach i przejęciach oraz prywatnych i publicznych ofertach akcji. Jednym z przykładów jest uczestnictwo Banku w charakterze doradcy przy transakcji przejęcia w sektorze energetycznym oraz wprowadzenie International Personal Finance plc na GPW we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. Bank brał też udział w ofercie publicznej Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A.
- Obszar Rynków Kapitałowych realizował prace analityczne i doradcze na rzecz wszystkich zainteresowanych klientów, w tym również w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego.

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

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- Poniżej zilustrowano pozycję Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) w I kwartale 2013 r., mierzoną wielkością obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):
 - ✓ Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku akcji wyniósł 8,5% i wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. o 2,0 p.p. w wyniku pośredniczenia w procesie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez Banco Santander S.A. oraz KBC Bank NV oraz realizacji wezwania na akcje Zelmer S.A. przez BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH. Obroty wygenerowane przez DM BZ WBK S.A. zapewniły mu 3. pozycję na rynku akcji.
 - ✓ Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku kontraktów terminowych wzrósł o 1,9 p.p. r/r do poziomu 13,7%, zapewniając spółce 3. miejsce w kraju.
 - ✓ Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku opcji terminowych wyniósł 12,5%, zmniejszając się o 6,4 p.p. r/r i plasując spółkę na 4. miejscu. Spadek ten jest efektem instytucjonalizacji obrotów na rynku ww. instrumentów, gdzie DM BZ WBK obsługuje tylko klientów detalicznych i nie prowadzi działalności market makera.
- W I kwartale 2013 r. DM BZ WBK otrzymał następujące wyróżnienia:
 - ✓ 3 miejsce w rankingu gazety „Puls Biznesu” dla najlepszego rachunku maklerskiego dla inwestorów indywidualnych;
 - ✓ w rankingu najlepszych analityków gazety „Parkiet” reprezentanci DM BZ WBK uplasowali się na następujących pozycjach: na 1. miejscu w sektorze przemysłowym, obejmującym również przemysł chemiczny, na 3. miejscu w kategorii telekomunikacja, IT i media oraz na 2. miejscu wśród analityków technicznych;
 - ✓ nagroda GPW za najwyższy udział w wolumenie obrotów instrumentami pochodnymi (kontrakty terminowe i opcje) bez transakcji animatora w 2012 r.;
 - ✓ trzecia pozycja pod względem wartości zysku netto wśród krajowych domów maklerskich wg Gazety Giełdy „Parkiet” z dnia 23-24 marca 2013 r.

Pozostałe istotne informacje

Współczynnik wypłacalności

- W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy Banku Zachodniego WBK na dzień 31 marca 2013 r. oraz 31 marca 2012 r.

		mln zł	
		31.03.2013	31.03.2012
I	Wymóg kapitałowy ogółem	6 641,7	3 723,5
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	11 884,9	7 066,5
CAD [II/(I*12,5)]		14,32%	15,18%

Zatrudnienie

- Na dzień 31 marca 2013 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 13 124 etaty w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

- W związku ze zbyciem przez KBC Bank NV wszystkich posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 2 kwietnia 2013 r., Pan Guy Libot złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 2 kwietnia 2013 r.

Nagrody

- 7 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony przez tygodnik „Gazeta Finansowa” tytułem Finansowa Marka Roku 2013 w kategorii „bank”. W uzasadnieniu wyboru zwrócono uwagę na systematyczny i spójny rozwój Banku, jego nowoczesność oraz przyjazne relacje z klientami indywidualnymi i biznesowymi. Uwzględniono też sprawne przeprowadzenie połączenia z Kredyt Bankiem S.A.
- W styczniu 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał certyfikat „Socially Devoted” (firma oddana społeczności) przyznany przez Socialbakers za wysoki standard komunikacji z klientami w mediach społecznościowych.
- W XI edycji konkursu „Lider informatyki instytucji finansowych 2012” Gazety Bankowej, Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony w konkursie „Bankowy Lider Informatyki 2012” w kategorii „Systemy back office” za kompleksowe wykonanie i wdrożenie systemu informacji zarządczej MIS Corpo dla Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po I kwartale 2013 r.

„Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2013 r.” jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane porównawcze pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych.

Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 350,6 mln zł i zwiększyły się o 42,8% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 678,4 mln zł i zwiększyły się o 48,2% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 476,5 mln zł i zwiększył się o 16,0% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 373,6 mln zł i był wyższy o 18,9% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 14,3% (16,5% na koniec grudnia 2012 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 12,1% (21,1% na 31 grudnia 2012 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 12,7%. Spadek wskaźnika ROE jest konsekwencją znacznego podwyższenia kapitałów Grupy BZ WBK S.A. w drodze emisji akcji połączeniowych w liczbie 18,9 mln sztuk.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 50,2% (48,4% w I kw. 2012 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 48,3%.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 196,0 mln zł wobec 80,8 mln zł w I kw. 2012 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 7,6% (5,4% na 31 grudnia 2012 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1,1% (1,2% na 31 grudnia 2012 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 88% na 31 marca 2013 r. wobec 84,7% w dniu 31 grudnia 2012 r.
- Należności brutto od klientów wzrosły w skali kwartału o 72,7% k/k do poziomu 71 532,2 mln zł w efekcie rozbudowy portfela kredytów dla klientów indywidualnych (+151,3% k/k) oraz dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+34% k/k) do wartości odpowiednio: 34 448,1 mln zł i 34 016,5 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali kwartału o 63,8% k/k do poziomu 77 109,6 mln zł w efekcie zwiększenia środków pochodzących od klientów indywidualnych (+63,9% k/k) oraz od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+63,6% k/k) do wartości odpowiednio: 46 942,4 mln zł i 30 167,2 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wzrosła w ciągu I kwartału 2013 r. o 0,8%, a w stosunku rocznym o 14,7% do poziomu 10,7 mld zł.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 i KB24 osiągnęła 2,8 mln (+27,5% k/k), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 3,2 mln instrumentów debetowych (+17,9% k/k).

Czynniki zewnętrzne mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2013 r.

- Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego (wzrost PKB w I kw 2013 r. prognozowany poniżej 1%), wynikające m. in. ze spadku popytu krajowego, w tym inwestycji.
- Ujemna dynamika produkcji przemysłowej oraz produkcji budowlano-montażowej; spadek aktywności inwestorów w budownictwie mieszkaniowym; problemy finansowe firm z branży budowlanej.
- Niska dynamika sprzedaży detalicznej oraz niski wzrost konsumpcji prywatnej w związku ze wzrostem stopy oszczędzania w obawie przed pogorszeniem sytuacji na rynku pracy.
- Dalsza stagnacja na rynku pracy; stopniowy spadek liczby zatrudnionych w sektorze przedsiębiorstw; umiarkowany wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw.
- Obniżenie stóp procentowych NBP o 100 punktów bazowych w I kwartale (łącznie o 150 punktów od listopada 2012 r.), w tym o 50 punktów w marcu.
- Utrzymywanie się rentowności papierów dłużnych na historycznie niskich poziomach w wyniku zwiększonego zainteresowania ze strony inwestorów zagranicznych polskimi aktywami i łagodzenia polityki pieniężnej przez RPP. Spadek stawek rynku pieniężnego WIBOR do najniższych poziomów w historii.
- Osłabienie złotego względem dolara i względna stabilność krajowej waluty względem euro.
- Słaby wzrost kredytów, zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw.
- Dość szybki wzrost depozytów gospodarstw domowych i ujemne tempo wzrostu depozytów firm.
- Kontynuacja tendencji spadkowej cen nieruchomości mieszkalnych w większości głównych miast, wynikająca z ograniczonego wzrostu popytu przy dużej podaży mieszkań.

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

Struktura zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2013 r.

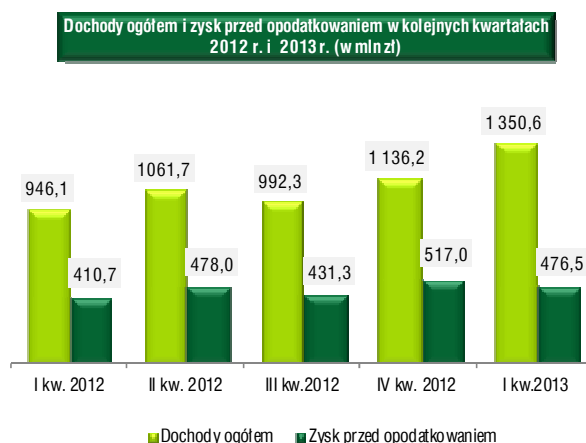
mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I kw. 2013*	I kw. 2012	Zmiana r/r
Dochody ogółem	1 350,6	946,1	42,8%
- Wynik z tytułu odsetek	752,8	556,9	35,2%
- Wynik z tytułu prowizji	429,2	330,1	30,0%
- Pozostałe przychody	168,6	59,1	185,3%
Koszty ogółem	(678,4)	(457,8)	48,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(606,9)	(417,1)	45,5%
- Amortyzacja	(57,0)	(36,9)	54,5%
- Pozostałe koszty operacyjne	(14,5)	(3,8)	281,6%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(196,0)	(80,8)	142,6%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0,3	3,2	-90,6%
Zysk przed opodatkowaniem	476,5	410,7	16,0%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(95,4)	(88,8)	7,4%
Zysk za okres	381,1	321,9	18,4%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	373,6	314,2	18,9%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	7,5	7,7	-2,6%

* Dane finansowe za I kw. 2013 r. prezentują efekty działalności Grupy BZ WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

W I kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 476,5 mln zł, tj. wyższy o 16,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 373,6 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 18,9%.

Poza czynnikami związanymi z procesem przejęcia i integracji Kredyt Banku S.A., znaczny wpływ na wynik finansowy Grupy miały zjawiska makroekonomiczne, a zwłaszcza osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce i sukcesywne obniżki stóp procentowych. Utrzymujący się trend spadkowy stóp procentowych był powodem kurczenia się marży odsetkowej netto i niższej atrakcyjności terminowych depozytów bankowych. Jednocześnie jednak sprzyjał realizacji procesu transformacji portfela dłużnych papierów wartościowych zgodnie z przyjętą przez Grupę strategią inwestycyjną. Spowolnienie gospodarcze ograniczyło popyt na kredyt długoterminowy i przyczyniło się do wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych. Negatywny wpływ otoczenia złagodziły takie cechy organizacji jak: dywersyfikacja działalności, elastyczne dostosowywanie oferty do zmieniających się warunków, aktywne zarządzanie strukturą bilansu i skuteczna akwizycja biznesu (w tym nowe ekspozycje kredytowe w segmencie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Global Banking & Markets, wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych oraz sald na rachunkach oszczędnościowych klientów).



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

mln zł

Struktura zysku przed opodatkowaniem (ujęcie podmiotowe)	I kw. 2013	Struktura I kw. 2013*	I kw. 2012	Struktura I kw. 2012*	Zmiana r/r
Bank **	421,8	88,6%	421,9	80,3%	0,0%
Spółki zależne, w tym:	54,3	11,4%	103,5	19,7%	-47,5%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	18,3	3,8%	73,4	14,0%	-75,1%
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Kredyt Lease S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	14,7	3,1%	18,7	3,5%	-21,4%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	17,1	3,6%	10,8	2,1%	58,3%
Pozostałe spółki zależne ***	4,2	0,9%	0,6	0,1%	600,0%
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	0,4	-	(114,7)	-	-
Razem	476,5	-	410,7	-	16,0%

* Udział w zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem oraz eliminacjami i korektami konsolidacyjnymi.

** Zysk jednostkowy Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem (po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.).

*** BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., Nieruchomości S.A., KredytTrade Sp. z o.o. w likwidacji.

Jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2013 r. pozostał na niezmiennym poziomie w ujęciu rocznym z powodu fuzji z Kredyt Bankiem S.A. oraz niewystąpienia przychodów z tytułu dywidend ujętych w analogicznym okresie poprzedniego roku (62,8 mln zł z BZ WBK Asset Management S.A.). Spadek zysku spółek zależnych o 47,5% r/r to także przede wszystkim efekt wcześniejszego rozpoznania przychodu z tytułu dywidend przez spółkę BZ WBK Asset Management S.A., tj. w I kwartale 2012 r. (54,2 mln zł z BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.). W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2012 r. ww. dywidendy zostały wyeliminowane, co oddzwierciedla kwota ujęta w linii „eliminacje i korekty konsolidacyjne”.

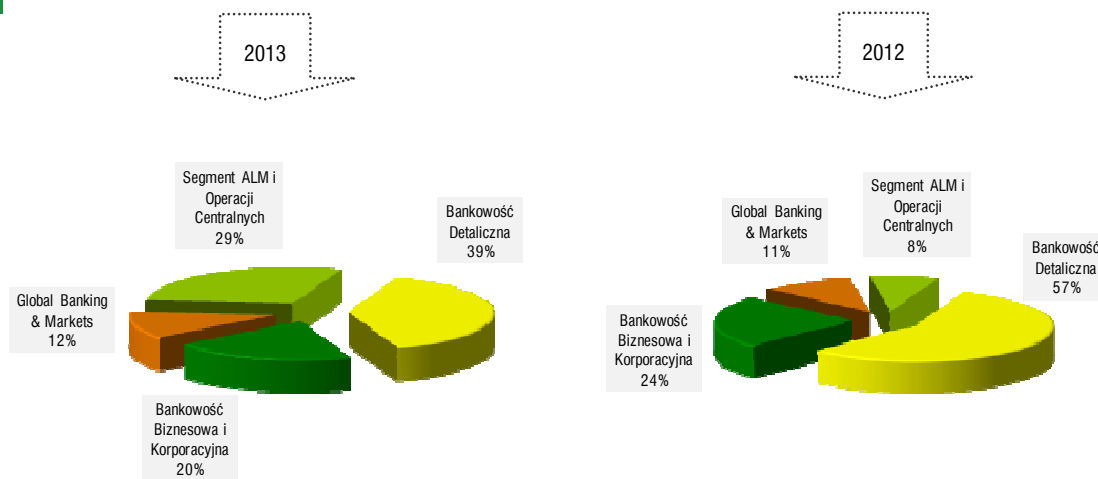
Pomijając wpływ przychodu z tytułu dywidend, łączny zysk brutto spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszył się o 4,7% w skali roku, odzwierciedlając niższy poziom wyniku z tytułu odsetek i prowizji na skutek utrzymującej się tendencji spadkowej stóp procentowych oraz wyższego tempa wzrostu kosztów prowizyjnych w porównaniu z przychodami po weryfikacji opłat dystrybucyjnych i zasad ich podziału z partnerami biznesowymi. Warto przy tym zaznaczyć, że średnie aktywa netto pod zarządzaniem spółek wzrosły w I kwartale 2013 r. o 17,2% r/r.

Spółki leasingowe - wraz z kontrolującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. - wygenerowały niższy o 21,4% r/r zysk przed opodatkowaniem pod wpływem sytuacji na rynku stóp procentowych, skutkującej zawężaniem się marż osiągniętych w procesie finansowania klientów.

W tym samym czasie Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował wzrost rentowności o 58,3% r/r za sprawą wyższych przychodów prowizyjnych z rynku wtórnego, głównie za uczestnictwo w procesie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu Banco Santander S.A. i KBC Bank NV.

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

Struktura zysku przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. po I kw. 2013 r. oraz I kw. 2012 r. - ujęcie segmentowe

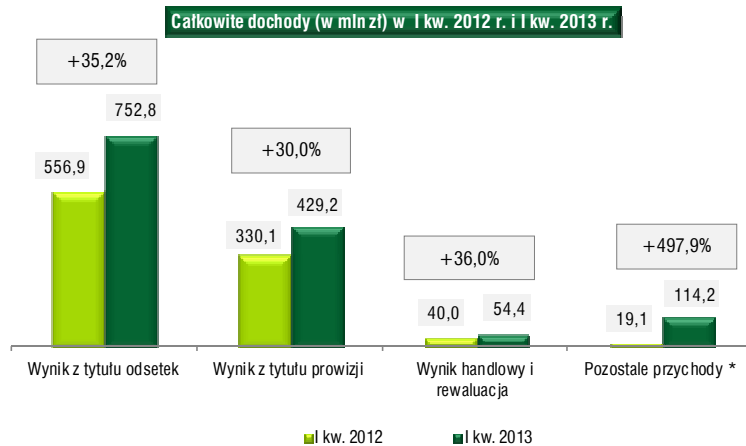


W I kwartale 2013 r. w strukturze zysku przed opodatkowaniem wg segmentów biznesowych zmniejszył się udział Bankowości Detalicznej pod wpływem szybszego tempa wzrostu kosztów operacyjnych i odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych w porównaniu z przychodami.

Wyższa kontrybucja Segmentu ALM i Operacji Centralnych w zysku Grupy przed opodatkowaniem wynika z realizacji wysokich dochodów ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych z portfela inwestycyjnego zarządzanego przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Dochody ogółem

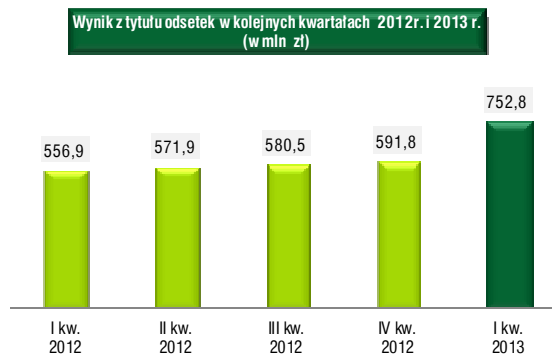
W I kwartale 2013 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 350,6 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 42,8%.



* Pozostałe przychody obejmują wynik na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałe przychody operacyjne

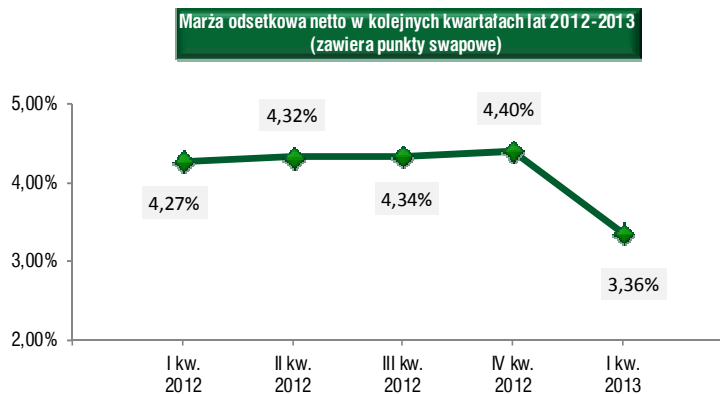
Wynik z tytułu odsetek

Po trzech pierwszych miesiącach 2013 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 752,8 mln zł i był wyższy niż w tym samym okresie ub.r. o 35,2%.



Wynik z tytułu odsetek zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w I kwartale 2013 r. wyniósł 73,2 mln zł, a w okresie porównywalnym 32,4 mln zł. Ww. dochód ujęty został w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” wykazującej wartość 86,2 mln zł w I kwartale 2013 r. wobec 35,8 mln zł w I kwartale 2012 r.

Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym Grupy, tj. z transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (26,6 mln zł w I kwartale 2013 r. oraz 30,2 mln zł w I kwartale 2012 r.), które wykazywane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 32,8% r/r.

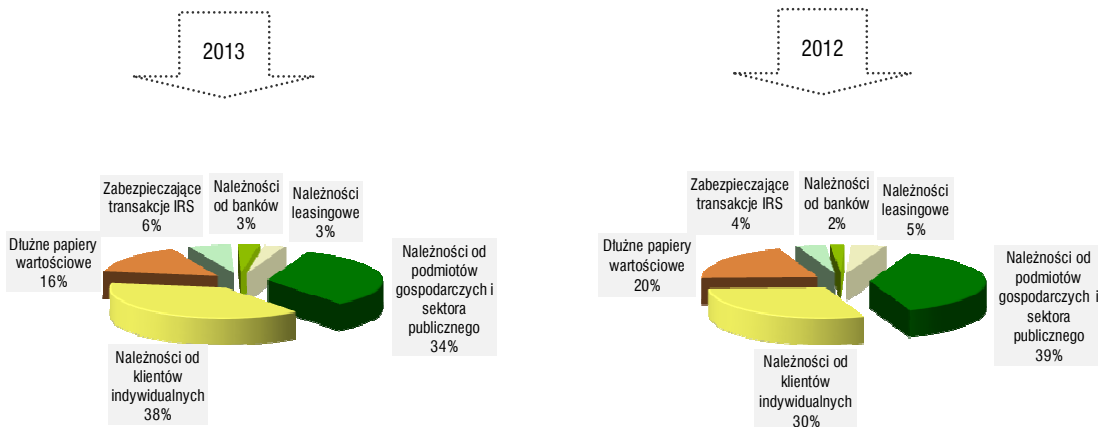


W okresie od stycznia do marca 2013 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła poziom 3,36%, co w porównaniu z I kwartałem 2012 r. oznacza spadek o 0,91 p.p. powstały pod wpływem tendencji rynkowych oraz rozwoju struktury biznesu.

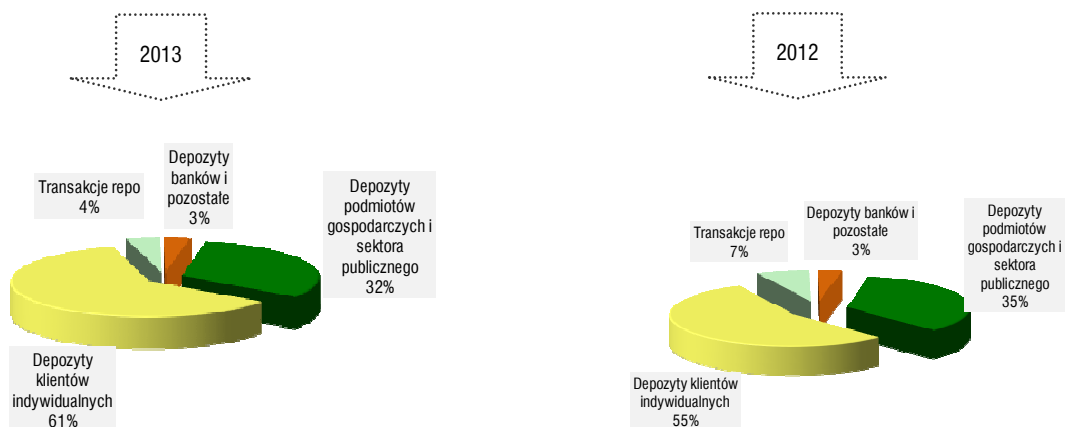
Zawężająca się marża to m.in. efekt spadku rynkowych stóp procentowych w następstwie serii obniżek stóp procentowych NBP, które zredukowały poziom stopy referencyjnej z 4,5% w I kwartale 2012 r. do 3,25% w marcu 2013 r. W trakcie minionego kwartału Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dostosowywała swoją ofertę cenową do zmieniających się warunków rynkowych, starając się zachować równowagę między oczekiwaniami klientów, presją konkurencji, wymogami regulacyjnymi oraz celami własnymi w zakresie zarządzania źródłami finansowania, strukturą bilansu, ryzykiem, kapitałem i wynikiem finansowym.

Wśród czynników strukturalnych, które przełożyły się najmocniej na poziom przychodów i kosztów odsetkowych Grupy, wymienić można znaczący wzrost portfela niskomarkowych kredytów hipotecznych w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem S.A., wyższy poziom kredytów gotówkowych w związku z rekordową sprzedażą w 2012 r., zwiększenie wartości należności kredytowych od klientów GBM i korporacyjnych, przyrost sald na rachunkach oszczędnościowych klientów indywidualnych oraz przebudowę portfeli dłużnych papierów wartościowych w ramach zarządzania płynnością i strukturą bilansu Grupy.

Struktura przychodów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek po I kwartale 2013 r. i I kwartale 2012 r.



Struktura kosztów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek po I kwartale 2013 r. i I kwartale 2012 r.



Po trzech pierwszych miesiącach 2013 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 1 391,0 mln zł i wzrosły o 47,4% r/r, tj. w tempie wolniejszym niż koszty odsetkowe, które zwiększyły się o 64,9% r/r do poziomu 638,2 mln zł. Motorem napędowym przychodów z tytułu odsetek były kredyty hipoteczne (+111,1% r/r), pozostałe kredyty dla klientów indywidualnych (+74,9% r/r), odsetki od zabezpieczających transakcji IRS (+140,5% r/r) oraz należności od banków (+48,9% r/r). Przyrost kosztów odsetkowych wygenerowały przede wszystkim depozyty klientów indywidualnych (+83,1% r/r), depozyty banków (+83,3% r/r) oraz podmiotów gospodarczych (+46,4% r/r).

Wynik z tytułu prowizji

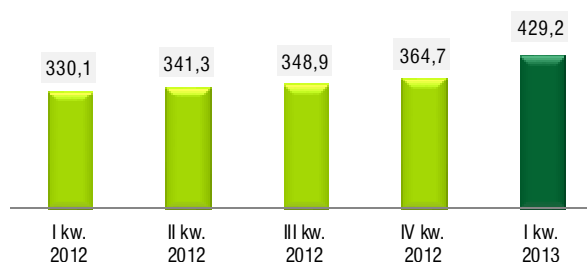
mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I kw. 2013 *	I kw. 2012	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności **	97,0	79,8	21,6%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	88,6	59,2	49,7%
Prowizje walutowe	63,0	54,5	15,6%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	58,7	46,8	25,4%
Prowizje kredytowe ***	55,1	30,3	81,8%
Prowizje ubezpieczeniowe	26,4	25,4	3,9%
Prowizje maklerskie	24,8	18,9	31,2%
Pozostałe prowizje ****	15,6	15,2	2,6%
Razem	429,2	330,1	30,0%

Zawiera:

- * Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. z dniem 4.01.2013 r.
- ** Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- *** Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego.
- **** Prowizje z tytułu kart kredytowych, gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2012 r. i 2013 r.
(w mln zł)



Wynik z tytułu prowizji za I kwartał 2013 r. osiągnął wartość 429,2 mln zł i był wyższy o 30,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r.

W I kwartale 2013 r. odnotowano wysoki przyrost dochodów z prowizji kredytowych (+81,8% r/r), który w sieci sprzedaży oznaczonej logo „Banku Zachodniego WBK” wyniósł 47,1% r/r w efekcie jednorazowego rozpoznania prowizji (niepodlegających rozliczeniu wg efektywnej stopy procentowej) związanych z obsługą finansowania kilku dużych klientów z portfela Global Banking & Markets oraz Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

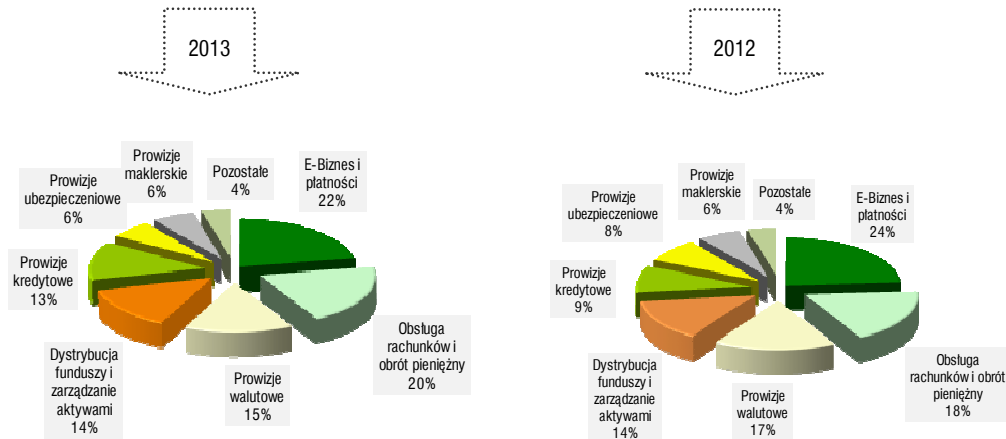
Zwiększyły się także prowizje maklerskie (+31,2% r/r) za sprawą wysokiego wynagrodzenia należnego spółce Dom Maklerski BZ WBK S.A. za usługi brokerskie na rynku wtórnym, głównie za pośrednictwo w sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. przez Banco Santander S.A. i KBC Bank NV oraz realizację wezwania na akcje Zelman S.A. przez BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH.

Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami zwiększyły się w skali roku o 25,4% w następstwie wzrostu średniej wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., które w styczniu 2013 r. udostępniono również w wybranych placówkach oznaczonych logo „Kredyt Banku”.

Wynik z tytułu prowizji ubezpieczeniowych zwiększył się o 3,9% r/r dzięki wysokiej dywersyfikacji oferty produktów ubezpieczeniowych przy spadku dochodów z ubezpieczeń kredytoborców kredytów gotówkowych pod wpływem zwrotu składek w efekcie przedterminowych spłat kredytów.

Tempo wzrostu wyniku z tytułu prowizji w linii produktów „eBiznes płatności” oraz „obsługa rachunków i obrót pieniężny” wynika z kontrybucji byłego „Kredyt Banku”. Eliminując wpływ zwiększonej skali działalności (tj. wyniki sieci sprzedaży z logo „Kredyt Banku”), porównywalne dochody prowizyjne w obu omawianych liniach były stabilne, pomimo presji konkurencji i obniżonej stawki opłat interchange.

Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za I kwartał 2013 r. i I kwartał 2012 r.



Pozostałe przychody

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 54,3 mln zł i zwiększył się o 36% r/r pod wpływem uwarunkowań rynkowych.

W I kwartale 2013 r. na operacjach pochodnymi instrumentami finansowymi odnotowano stratę w wysokości 166,9 mln zł, wynikającą z dynamiki zmian na rynku stopy procentowej. Stawki swapów na stopę procentową - po osiągnięciu bardzo niskich poziomów pod koniec 2012 r. - wyraźnie wzrosły w dwóch pierwszych miesiącach br. Niemniej w marcu, w następstwie decyzji RPP obniżającej stopy procentowe o 50 p.b., nastąpił kolejny znaczący spadek stawek, wyznaczający nowe minima.

Ww. stratę zrekompensowały dochody w wysokości 220,6 mln zł z transakcji międzybankowych na rynku walutowym, gdzie nastąpiło odwrócenie utrzymującej się w poprzednim kwartale tendencji w zakresie umacniania się złotówki.

Łączny dochód z omówionych wyżej walutowych transakcji hurtowych oraz operacji pochodnymi instrumentami finansowymi wyniósł 53,7 mln zł w I kwartale 2013 r. wobec 34 mln zł w analogicznym okresie 2012 r. Kwota ta zawiera m.in. dochody o charakterze odsetkowym z hurtowych transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń, które w I kwartale 2013 r. wyniosły łącznie 26,6 mln zł, a w okresie porównywalnym 30,2 mln zł.

Pozostałe składniki przychodów

Pozostałe składniki przychodów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., tj. wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych oraz pozostałe przychody operacyjne wyniosły łącznie 114,2 mln zł i były wyższe r/r o 95,1 mln zł.

Największy wpływ na ww. zmianę miał wynik na pozostałych instrumentach finansowych, który wzrósł w stosunku rocznym o 87,3 mln zł do kwoty 89,4 mln zł w efekcie sprzedaży instrumentów dłużnych z portfela dostępnego do sprzedaży. W I kwartale 2013 r. portfel dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych zwiększył się znacząco w wyniku połączenia z Kredyt Bankiem. W celu przemodelowania profilu inwestycyjnego powiększonego portfela, kontynuowano strategię zarządzania terminami wykupu, korzystając ze wsparcia utrzymującego się trendu malejących stóp procentowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie od stycznia do marca 2013 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 196,0 mln zł wobec 80,8 mln zł w okresie porównywalnym.

Saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) wyniosło 226,7 mln zł i zwiększyło się w stosunku rocznym o 139,1 mln zł. Powstała zmiana to głównie efekt spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, problemów płynnościowych przedsiębiorstw oraz pogarszającej się kondycji finansowej podmiotów z branż charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem kredytowym. Wpływ na wielkość odpisów miało też wdrożenie nowego modelu kalkulacji rezerw w podejściu indywidualnym, bazujące na analizach wieloscenariuszowych.

Saldo rezerw na poniesione, niezidentyfikowane straty (IBNR) przyjęło wartość dodatnią na poziomie 49,2 mln zł (-2,8 mln zł w I kw. 2012 r.), odzwierciedlając m.in. weryfikację parametrów wykorzystywanych w modelach kalkulacji rezerw IBNR.

W ciągu I kwartału 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z portfela należności detalicznych o łącznej wartości 37,2 mln zł.

Wskaźnik kosztu ryzyka Grupy wyniósł 1,1% w I kwartale 2013 r. w porównaniu z 0,8% w I kwartale 2012 r.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I kw. 2013*	I kw. 2012	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(606,9)	(417,1)	45,5%
- Koszty pracownicze	(345,1)	(237,9)	45,1%
- Koszty działania	(261,8)	(179,2)	46,1%
Amortyzacja	(57,0)	(36,9)	54,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(14,5)	(3,8)	281,6%
Razem	(678,4)	(457,8)	48,2%

* Główne składowe kosztów ogółem Grupy BZ WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. z dniem 4.01.2013 r.

W I kwartale 2013 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 678,4 mln zł i były wyższe o 48,2% r/r w związku z rozszerzeniem skali działalności. Wyższe tempo wzrostu kosztów w stosunku do dochodów (+42,8% r/r) spowodowało wzrost wskaźnika efektywności kosztowej Grupy (mierzonej relacją kosztów do dochodów) z 48,4% w I kwartale 2012 r. do 50,2% w I kwartale 2013 r.

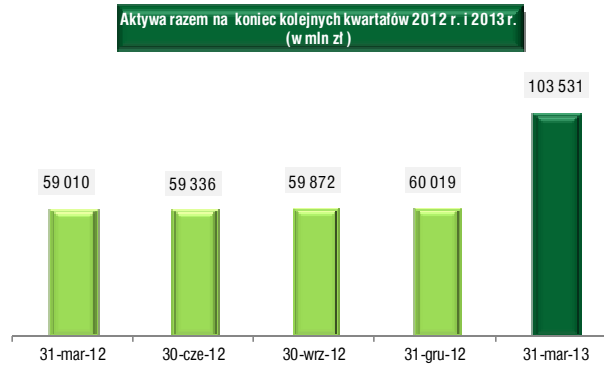
Całkowita baza kosztowa Grupy obejmuje koszty integracji - w łącznej wysokości 26,5 mln zł - związane z procesem scalania Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. w jednorodną strukturę pod względem organizacyjnym i operacyjnym. Wyłączając wpływ ww. kosztów, wskaźnik efektywności kosztowej Grupy wyniósł 48,3%.

Koszty pracownicze i działania - mające największy udział w kosztach Grupy ogółem (89,5%) – zamknęły się kwotą 606,9 mln zł, w tym:

- Koszty pracownicze Grupy wyniosły 345,1 mln zł i wzrosły o 45,1% r/r w związku ze zwiększeniem stanu zatrudnienia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w wyniku włączenia kadr byłej Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
- Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 261,8 mln zł i wzrosły w stosunku rocznym o 46,1% r/r w efekcie rozszerzenia skali działalności. Najwyższy wartościowo przyrost powstał w kategorii „utrzymanie i wynajem budynków” (+56,2% r/r) w związku z uwzględnieniem kosztów w wysokości 32,7 mln zł wygenerowanych przez struktury korporacyjne stanowiące wcześniej Kredyt Bank S.A. Wyższe opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+73,7% r/r) wynikają ze wzrostu podstawy ich naliczania w konsekwencji połączenia wolumenów biznesowych Banków tworzących obecną Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. Pozostałe istotne zwiększenia kosztów, wynikające ze wzrostu skali działalności i realizacji projektów integracyjnych, dotyczą remontów maszyn (+419,8 r/r), pozostałych usług obcych (+115,9% r/r), zabezpieczenia banku (+102,9% r/r), utrzymania samochodów, usług transportowych i transportu wartości (+84,1% r/r), transmisji danych (+66,4 r/r), eksploatacji systemów informatycznych (+50,1% r/r) oraz konsultacji i doradztwa (+36,7% r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej**Aktywa**

Według stanu na dzień 31 marca 2013 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 103 530,7 mln zł, co oznacza wzrost w skali kwartału o 72,5%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 99,1%.



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	31.03.2013*	Struktura 31.03.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	31.03.2012	Struktura 31.03.2012	Zmiana k/k	Zmiana r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów**	67 887,2	65,6%	39 867,6	66,4%	38 122,0	64,6%	70,3%	78,1%
Inwestycyjne aktywa finansowe	21 529,6	20,8%	11 716,1	19,5%	11 760,2	19,9%	83,8%	83,1%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 093,6	4,9%	4 157,3	6,9%	2 802,9	4,7%	22,5%	81,7%
Należności od banków	1 256,5	1,2%	1 458,1	2,4%	1 405,5	2,4%	-13,8%	-10,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 910,8	2,8%	831,7	1,4%	3 279,0	5,6%	250,0%	-11,2%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	2 697,0	2,6%	607,1	1,0%	625,2	1,1%	344,2%	331,4%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	284,7	0,3%	253,6	0,4%	134,5	0,2%	12,3%	111,7%
Pozostałe aktywa	1 871,3	1,8%	1 127,7	2,0%	880,7	1,5%	65,9%	112,5%
Razem	103 530,7	100,0%	60 019,2	100,0%	59 009,8	100,0%	72,5%	75,4%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. z dniem 4.01.2013 r.

** Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Wzrosły salda w poszczególnych pozycjach skonsolidowanych aktywów, widoczne w bieżącym okresie sprawozdawczym, wynikają z rozszerzenia skali działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Nie wpłynęły one istotnie na dotychczasową strukturę aktywów z uwagi na podobny profil działalności przejętego podmiotu.

Wartość firmy z nabycia Kredyt Banku S.A., którą w powyższej tabeli ujęto w zbiorczej linii „rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne”, wyniosła 1 688,5 mln zł wg stanu na koniec marca br.

W I kwartale 2013 r. obserwowano znaczną fluktuację aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w ramach procesu bieżącego zarządzania dłużnymi instrumentami finansowymi, który jest elastycznie dostosowywany do kierunku rozwoju rynku i wielkości środków finansowych w gestii Departamentu Skarbu.

Należności netto od klientów zwiększyły się o 70,3% k/k i na koniec marca 2013 r. wyniosły 67 887,2 mln zł, stanowiąc 88,0% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych w porównaniu ze wskaźnikiem 84,7% zarejestrowanym na koniec grudnia 2012 r.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od Klientów	31.03.2013*	31.12.2012	30.03.2012	Zmiana k/k	Zmiana r/r
Należności od klientów indywidualnych	34 448,1	13 708,6	12 643,4	151,3%	172,5%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	34 016,5	25 386,0	24 546,3	34,0%	38,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 944,9	2 289,9	2 278,9	28,6%	29,2%
Pozostałe	122,7	27,3	59,6	349,5%	105,9%
Razem	71 532,2	41 411,8	39 528,2	72,7%	81,0%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. po połączeniu z Kredyt Bankiem z dniem 4.01.2013 r.

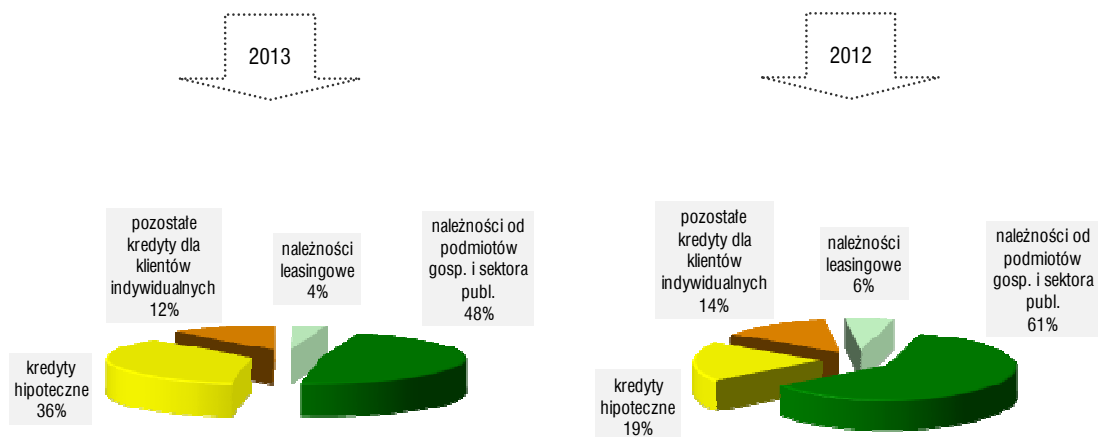
Na dzień 31 marca 2013 r. należności brutto od klientów wyniosły 71 532,2 mln zł i były wyższe w skali kwartału o 72,7%.

Należności od klientów indywidualnych wyniosły 34 448,1 mln zł i przesunęły się na czołową pozycję w strukturze należności brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., wyprzedzając należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. Silny wzrost portfela należności od klientów indywidualnych (151,3% k/k) to przede wszystkim efekt konsolidacji należności obu połączonych banków w ramach portfela kredytów hipotecznych, który na koniec marca 2013 r. osiągnął wartość 25 805,4 mln zł i zwiększył się trzykrotnie w porównaniu z końcem 2012 r. Drugą istotną składową tj. kredyty gotówkowe wzrosły do poziomu 5 439,5 mln zł z 4 195,9 mln zł na koniec 2012 r.

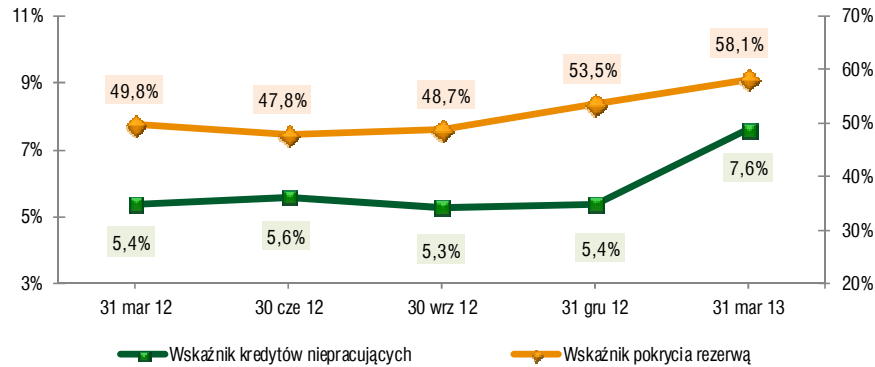
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego - o łącznej wartości 34 016,5 mln zł - osiągnęły niższe tempo wzrostu (+34,0% k/k) w porównaniu z należnościami kredytowymi od klientów indywidualnych ze względu na relatywnie niskie zaangażowanie byłego Kredyt Banku w finansowanie klientów instytucjonalnych. W ramach działań akwizycyjnych, w I kwartale 2013 r. zwiększyło się saldo limitów kredytowych w rachunku bieżącym i kredytów terminowych dla przedsiębiorstw.

Na koniec marca 2013 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel Kredyt Lease S.A. o wartości 661,5 mln zł, wyniosły łącznie 2 944,9 mln zł.

Struktura podmiotowa należności od klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r.



Wskaźnik należności niepracujących i pokrycia rezerwą należności niepracujących Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.03.2012 r. do 31.03.2013 r.



Na 31 marca 2013 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 7,6% portfela brutto wobec 5,4% na koniec grudnia 2012 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 58,1% w porównaniu z 53,5% trzy miesiące wcześniej.

Pasywa

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 marca 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki pasywów (ujęcie analityczne)	mln zł						Zmiana k/k	Zmiana r/r
	31.03.2013*	Struktura 31.03.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	31.03.2012	Struktura 31.03.2012		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	77 109,6	74,5%	47 077,1	78,4%	43 485,8	73,7%	63,8%	77,3%
Zobowiązania wobec banków	7 056,6	6,8%	1 351,1	2,3%	5 223,8	8,8%	422,3%	35,1%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 015,5	1,9%	728,8	1,2%	659,9	1,1%	176,5%	205,4%
Zobowiązania podporządkowane	1 400,9	1,4%	409,1	0,7%	415,9	0,7%	242,4%	236,9%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	496,2	0,5%	322,0	0,5%	333,3	0,6%	54,1%	48,9%
Pozostałe pasywa	1 633,9	1,6%	1 153,4	1,9%	1 096,3	1,9%	41,7%	49,0%
Kapitały razem	13 818,0	13,3%	8 977,7	15,0%	7 794,9	13,2%	53,9%	77,3%
Razem	103 530,7	100,0%	60 019,2	100,0%	59 009,8	100,0%	72,5%	75,4%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. z dniem 4.01.2013 r.

W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 marca 2013 r. największy wzrost w skali kwartału wykazują zobowiązania wobec banków (+422,3% k/k), które powstały za sprawą wyższej aktywności Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zobowiązania podporządkowane (+242,4% k/k) zwiększyły się o pożyczki byłego Kredyt Banku S.A. otrzymane z KBC NV O/Dublin o wartości bilansowej 983,6 mln zł. Rozbudowa portfela pochodnych instrumentów finansowych - pod wpływem transakcji na stopę procentową - przyczyniła się do wzrostu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+176,5% k/k). Kapitały razem zwiększyły się o 53,9% w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze emisji akcji połączeniowych serii J w liczbie 18 907 458 sztuk, które zostały objęte przez akcjonariuszy byłego Kredyt Banku S.A. Wartość nominalna akcji w kwocie 189,1 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 4 354,8 mln zł zasilila kapitał zapasowy.

Baza depozytowa

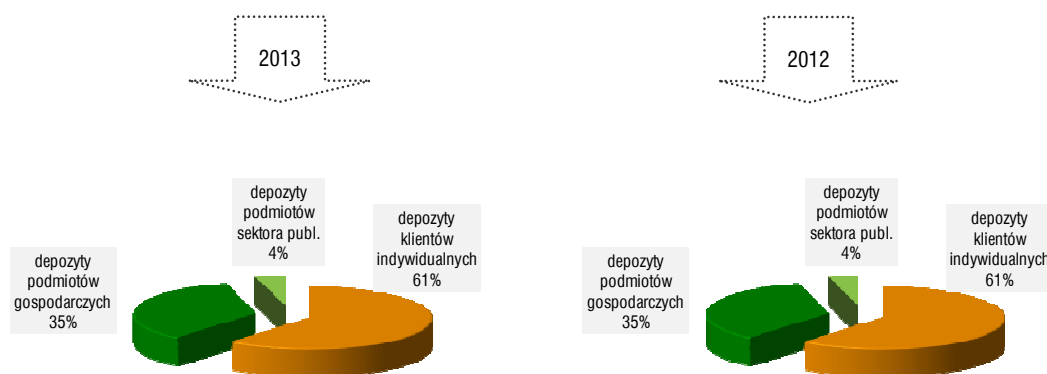
Zobowiązania wobec klientów	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana k/k	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	46 942,4	28 636,3	27 541,9	63,9%	70,4%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	30 167,2	18 440,8	15 943,9	63,6%	89,2%
Razem	77 109,6	47 077,1	43 485,8	63,8%	77,3%

mln zł

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74,5% pasywów ogółem. W porównaniu z końcem 2012 r. zobowiązania te zwiększyły się o 63,8% i na dzień 31 marca 2013 r. wynosiły łącznie 77 109,6 mln zł (z uwzględnieniem sald pochodzących z sieci dystrybucyjnej oznaczonej logo „Kredyt Banku”).

Struktura podmiotowa zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.03.2013 r. i 31.12.2012 r.

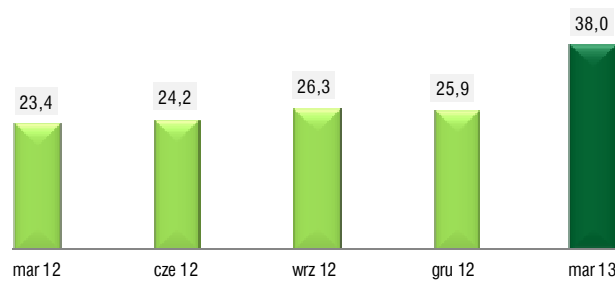


Środki złożone przez klientów indywidualnych osiągnęły wartość 46 942,4 mln zł i wzrosły o 63,9% k/k. W I kwartale 2013 r. najbardziej dynamicznie przyrastały salda na rachunkach oszczędnościowych, ujmowane jako element składowy rachunków bieżących. Z produktów terminowych największym powodzeniem cieszyła się nowa 5-miesięczna Lokata Dynamicznie Zarabiająca z progresywnym oprocentowaniem.

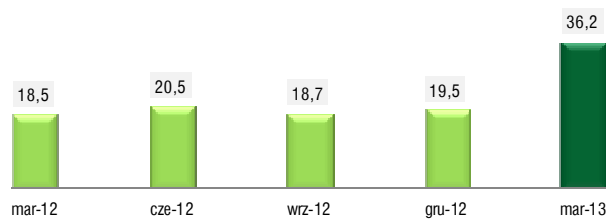
Salda pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyły się w ciągu kwartału o 63,6% do poziomu 30 167,2 mln zł. Przyrost depozytów terminowych w I kwartale 2013 r. pochodzi głównie od dużych klientów instytucjonalnych.

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wynosiły 38 025,3 mln zł i zwiększyły się o 47,0% k/k, salda na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 36 152,6 mln zł i wzrosły o 85,6% k/k, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 2 931,6 mln zł i były wyższe niż trzy miesiące wcześniej o 68,8%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej, pozyskane przez byłą Bank Zachodni WBK S.A. i Kredyt Bank S.A.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)



Wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Koszty / dochody *	50,2%	43,9%	48,4%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	55,7%	55,6%	58,9%
Marża odsetkowa netto **	3,4%	4,3%	4,3%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	31,8%	33,5%	34,9%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	88,0%	84,7%	87,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,6%	5,4%	5,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	58,1%	53,5%	49,8%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ***	1,1%	1,2%	0,8%
ROE (zwrot z kapitału) ****	12,1%	21,1%	18,9%
ROA (zwrot z aktywów) *****	1,5%	2,4%	2,1%
Współczynnik wypłacalności	14,3%	16,5%	15,2%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	147,7	120,3	106,7
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) *****	4,0	19,4	4,3

* Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. w wys. 26,5 mln zł, w I kw. 2013 r. skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 48,3%.

** Zannualizowany dochód odsetkowy netto (powiększony o punkty swapowe) przez średnią kwartalną wartość aktywów oprocentowanych netto (poczynając od salda z końca grudnia poprzedniego roku).

*** Zannualizowany odpis z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

**** Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartały) do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i dywidendy należnej udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A.

W obliczeniach wskaźnika na dzień 31.03.2013 r. wykorzystano połączone kapitały "pro forma" na dzień 31.12.2012 r. zaprezentowane w niezbadanej "Skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma", opublikowanej w raporcie bieżącym z dnia 8.01.2013 r.

Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. w wys. 26,5 mln zł, skorygowany wskaźnik ROE na 31.03.2013 r. wyniósł 12,7%.

***** Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu aktywów. Kalkulacje wg metody analogicznej do zastosowanej w przypadku ROE.

***** Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

48. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- Prognozowana stopniowa poprawa wzrostu gospodarczego w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro, oznaczająca lepsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Stagnacja na rynku pracy, która może się negatywnie odbić na jakości portfela kredytowego w segmencie gospodarstw domowych oraz ograniczyć popyt na nowe kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Wzrost dynamiki realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w ciągu roku pod wpływem mocnego spadku inflacji, umiarkowanie wysokiej indeksacji świadczeń społecznych oraz dzięki lekkiej poprawie sytuacji na krajowym rynku pracy w II półroczu za sprawą lepszych wyników finansowych eksporterów.
- Mocny spadek wydatków inwestycyjnych sektora publicznego ze względu na kontynuację konsolidacji fiskalnej, co może pogłębić zapaść w sektorze budowlanym i problemy finansowe firm z tego sektora.
- Ryzyko dalszych obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w reakcji na mocniejsze od oczekiwań spowolnienie wzrostu gospodarczego i perspektywę utrzymywania się inflacji poniżej celu NBP w średnim okresie.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem rozwiązywania kryzysu w strefie euro, tempem poprawy światowego wzrostu gospodarczego lub niekorzystnym scenariuszem społeczno-politycznym (niepokoje społeczne w krajach Europy Południowej).
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie klientów nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.04.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
22.04.2013	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

