

Wells Fargo & Company and Subsidiaries

Consolidated Balance Sheet

(in millions, except shares)	Dec 31, 2019	Dec 31, 2018
Assets		
Cash and due from banks	\$ 21,757	23,551
Interest-earning deposits with banks	119,493	149,736
Total cash, cash equivalents, and restricted cash	141,250	173,287
Federal funds sold and securities purchased under resale agreements	102,140	80,207
Debt securities:		
Trading, at fair value	79,733	69,989
Available-for-sale, at fair value	263,459	269,912
Held-to-maturity, at cost (fair value \$156,860 and \$142,115)	153,933	144,788
Mortgage loans held for sale (includes \$16,606 and \$11,771 carried at fair value) (1)	23,342	15,126
Loans held for sale (includes \$972 and \$1,469 carried at fair value) (1)	977	2,041
Loans (includes \$171 and \$244 carried at fair value) (1)	962,265	953,110
Allowance for loan losses	(9,551)	(9,775)
Net loans	952,714	943,335
Mortgage servicing rights:		
Measured at fair value	11,517	14,649
Amortized	1,430	1,443
Premises and equipment, net	9,309	8,920
Goodwill	26,390	26,418
Derivative assets	14,203	10,770
Equity securities (includes \$41,936 and \$29,556 carried at fair value) (1)	68,241	55,148
Other assets	78,917	79,850
Total assets (2)	\$ 1,927,555	1,895,883
Liabilities		
Noninterest-bearing deposits	\$ 344,496	349,534
Interest-bearing deposits	978,130	936,636
Total deposits	1,322,626	1,286,170
Short-term borrowings	104,512	105,787
Derivative liabilities	9,079	8,499
Accrued expenses and other liabilities	75,163	69,317
Long-term debt	228,191	229,044
Total liabilities (3)	1,739,571	1,698,817
Equity		
Wells Fargo stockholders' equity:		
Preferred stock	21,549	23,214
Common stock – \$1-2/3 par value, authorized 9,000,000,000 shares; issued 5,481,811,474 shares	9,136	9,136
Additional paid-in capital	61,049	60,685
Retained earnings	166,697	158,163
Cumulative other comprehensive income (loss)	(1,311)	(6,336)
Treasury stock – 1,347,385,537 shares and 900,557,866 shares	(68,831)	(47,194)
Unearned ESOP shares	(1,143)	(1,502)
Total Wells Fargo stockholders' equity	187,146	196,166
Noncontrolling interests	838	900
Total equity	187,984	197,066
Total liabilities and equity	\$ 1,927,555	1,895,883

(1) Parenthetical amounts represent assets and liabilities that we are required to carry at fair value or have elected the fair value option.

(2) Our consolidated assets at December 31, 2019 and 2018, include the following assets of certain variable interest entities (VIEs) that can only be used to settle the liabilities of those VIEs: Cash and due from banks, \$16 million and \$139 million; Interest-bearing deposits with banks, \$284 million and \$8 million; Debt securities, \$540 million and \$562 million; Net loans, \$13.2 billion and \$13.6 billion; Derivative assets, \$1 million and \$0 million; Equity securities, \$118 million and \$85 million; Other assets, \$239 million and \$227 million; and Total assets, \$14.4 billion and \$14.6 billion, respectively. Prior period balances have been conformed to current period presentation.

(3) Our consolidated liabilities at December 31, 2019 and 2018, include the following VIE liabilities for which the VIE creditors do not have recourse to Wells Fargo: Short-term borrowings, \$401 million and \$493 million; Derivative liabilities, \$3 million and \$0 million; Accrued expenses and other liabilities, \$235 million and \$199 million; Long-term debt, \$587 million and \$816 million; and Total liabilities, \$1.2 billion and \$1.5 billion, respectively. Prior period balances have been conformed to current period presentation.

The accompanying notes are an integral part of these statements.

美商富國銀行股份有限公司台北分公司及國際金融業務分行

合併資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產	金 額
現金及約當現金	\$ 393,921,499
存放央行及拆借銀行同業	54,625
應收款項 - 淨額	227,948
不動產及設備 - 淨額	13,206,882
存放總行及聯行	30,911,873
拆放總行及聯行	163,262,652
遞延所得稅資產	60,863,553
其他資產	<u>11,818,435</u>
資產總計	<u>\$ 674,267,467</u>
負債及總公司權益	
負 債	
應付款項	\$ 82,940,872
本期所得稅負債	9,961,680
負債準備	<u>308,799,387</u>
負債總計	<u>401,701,939</u>
總公司權益	
專撥營業資金	200,000,000
保留盈餘	183,058,883
其他權益	<u>(110,493,355)</u>
總公司權益總計	<u>272,565,528</u>
負債及總公司權益總計	<u>\$ 674,267,467</u>

美商富國銀行股份有限公司台北分公司及國際金融業務分行

合併綜合損益表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

	單位:新台幣元
	金 額
利息收入	\$ 13,700,903
減：利息費用	<u>(9,254,556)</u>
利息淨收益	4,446,347
利息以外淨收益：	
手續費淨收益	357,103,199
兌換損益	3,144,615
其他非利息以外淨收益	<u>(7,788)</u>
淨收益	<u>364,686,373</u>
呆帳費用及保證責任準備(迴轉)	<u>(74,153)</u>
營業費用：	
員工福利費用	190,818,779
折舊及攤銷費用	7,043,399
其他業務及管理費用	<u>79,983,046</u>
營業費用合計	<u>277,845,224</u>
稅前淨利	86,915,302
減：所得稅費用	<u>28,389,768</u>
本期淨利	<u>58,525,534</u>
其他綜合損益：	
確定福利計畫之再衡量數	(57,954,000)
與不重分類之項目相關之所得稅	11,590,800
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>(604,588)</u>
本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(46,967,788)</u>
本期綜合損益總額(稅後淨額)	<u>\$ 11,557,746</u>

美商富國銀行股份有限公司台北分公司及國際金融業務分行

合併現金流量表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣元

金 額

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利 \$ 86,915,302

調整項目：

收益費損項目

折舊費用 7,043,399

呆帳費用及保證責任準備(迴轉) (74,153)

利息收入 (13,700,903)

利息費用 9,254,556

處分及報廢不動產及設備利益 (1)

與營業活動相關之資產 / 負債變動數：

存放央行及拆借銀行同業減少 405,346,582

存放總行及聯行(增加)減少 (37,157)

拆放總行及聯行減少 824,017,414

應收款項(增加)減少 77,455,900

貼現及放款減少(增加) 806,344

其他資產減少(增加) 6,917,367

與營業活動相關之資產之淨變動合計 1,314,506,450

應付款項增加(減少) 44,515,444

總行及聯行拆放增加(減少) (1,226,641,173)

負債準備減少 (32,387,233)

與營業活動相關之負債之淨變動合計 (1,214,512,962)

營運產生之現金流入 189,431,688

收取之利息 19,204,885

支付之利息 (12,153,311)

支付之所得稅 (29,006,138)

營業活動之淨現金流入 167,477,124

投資活動之現金流量：

取得不動產及設備 (5,697,980)

投資活動之淨現金流出 (5,697,980)

匯率變動對現金及約當現金之影響 (604,586)

本期現金及約當現金增加數 161,174,558

期初現金及約當現金餘額 232,746,941

期末現金及約當現金餘額 \$ 393,921,499

美商富國銀行股份有限公司台北分公司

資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產	金 額
現金及約當現金	\$ 393,921,499
存放央行及拆借銀行同業	54,625
應收款項 - 淨額	227,948
不動產及設備 - 淨額	13,206,882
存放總行及聯行	4,008,080
拆放總行及聯行	163,262,652
遞延所得稅資產	60,863,553
其他資產	<u>11,818,435</u>
資產總計	<u>\$ 647,363,674</u>
負債及總公司權益	
負 債	
應付款項	\$ 82,940,872
本期所得稅負債	9,961,680
負債準備	<u>308,799,387</u>
負債總計	<u>401,701,939</u>
總公司權益	
專撥營業資金	200,000,000
保留盈餘	155,158,535
其他權益	<u>(109,496,800)</u>
總公司權益總計	<u>245,661,735</u>
負債及總公司權益總計	<u>\$ 647,363,674</u>

美商富國銀行股份有限公司台北分公司

綜合損益表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣元

	金 額
利息收入	\$ 13,700,903
減：利息費用	<u>(9,254,556)</u>
利息淨收益	4,446,347
利息以外淨收益：	
手續費淨收益	356,833,994
兌換損益	3,163,222
其他非利息以外淨收益	<u>(7,788)</u>
淨收益	<u>364,435,775</u>
呆帳費用及保證責任準備(迴轉)	<u>(74,153)</u>
營業費用：	
員工福利費用	190,791,377
折舊及攤銷費用	7,043,399
其他業務及管理費用	<u>79,167,870</u>
營業費用合計	<u>277,002,646</u>
稅前淨利	87,507,282
減：所得稅費用	<u>28,389,768</u>
本期淨利	<u>59,117,514</u>
其他綜合損益：	
確定福利計畫之再衡量數	(57,954,000)
與不重分類之項目相關之所得稅	<u>11,590,800</u>
本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(46,363,200)</u>
本期綜合損益總額(稅後淨額)	<u>\$ 12,754,314</u>

美商富國銀行股份有限公司台北分公司

現金流量表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣元

	金 額
營業活動之現金流量：	
本期稅前淨利	\$ 87,507,282
調整項目：	
收益費損項目	
折舊費用	7,043,399
呆帳費用及保證責任準備(迴轉)	(74,153)
利息收入	(13,700,903)
利息費用	9,254,556
處分及報廢不動產及設備利益	(1)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：	
存放央行及拆借銀行同業減少	405,346,582
存放總行及聯行(增加)減少	(1,233,705)
拆放總行及聯行減少	824,017,414
應收款項(增加)減少	77,455,900
貼現及放款減少(增加)	806,344
其他資產減少(增加)	6,917,349
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>1,313,309,884</u>
應付款項增加(減少)	44,515,444
總行及聯行拆放增加(減少)	(1,226,641,173)
負債準備減少	<u>(32,387,233)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(1,214,512,962)</u>
營運產生之現金流入	188,827,102
收取之利息	19,204,885
支付之利息	(12,153,311)
支付之所得稅	<u>(29,006,138)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>166,872,538</u>
投資活動之現金流量：	
取得不動產及設備	<u>(5,697,980)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(5,697,980)</u>
本期現金及約當現金增加數	161,174,558
期初現金及約當現金餘額	<u>232,746,941</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 393,921,499</u>