

2008

**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
za IV kwartał 2008 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		W tys. EUR	
	za okres:	do 31.12.2008	do 31.12.2007	do 31.12.2008	do 31.12.2007
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	3 232 124	2 098 865	915 071	555 726
II	Przychody prowizyjne	1 622 524	1 785 990	459 365	472 884
III	Wynik operacyjny	1 211 357	1 391 250	342 957	368 367
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 210 580	1 391 444	342 737	368 419
V	Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	855 446	954 695	242 192	252 779
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	965 626	685 232	273 386	181 432
VII	Aktywa razem	57 838 074	41 318 736	13 862 064	11 535 102
VIII	Zobowiązania wobec banków	4 095 477	4 483 526	981 564	1 251 682
IX	Zobowiązania wobec klientów	42 810 727	29 765 687	10 260 456	8 309 795
X	Zobowiązania razem	52 645 882	36 742 035	12 617 650	10 257 408
XI	Kapitały razem	5 192 192	4 576 701	1 244 414	1 277 694
XII	Kapitały mniejszości	239 872	235 174	57 490	65 654
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	98 840	155 982	27 983	41 300
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	71,16	62,73	17,05	17,51
XVI	Współczynnik wypłacalności	10,74%	13,27%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,72	13,09	3,32	3,47
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,68	13,06	3,31	3,46
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	3,00	-	0,84
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	3 017 121	1 957 840	854 200	518 386
II	Przychody prowizyjne	1 111 474	1 000 083	314 678	264 796
III	Wynik operacyjny	987 433	979 030	279 560	259 222
IV	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	987 433	979 030	279 560	259 222
V	Zysk (strata) netto	809 165	809 474	229 089	214 328
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	964 880	682 874	273 175	180 808
VII	Aktywa razem	55 210 084	39 181 904	13 232 213	10 938 555
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 957 609	3 145 395	469 181	878 111
IX	Zobowiązania wobec klientów	43 381 905	30 264 734	10 397 350	8 449 116
X	Zobowiązania razem	50 789 526	35 331 135	12 172 737	9 863 522
XI	Kapitał własny	4 420 558	3 850 769	1 059 476	1 075 033
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	60,59	52,78	14,52	14,73
XIV	Współczynnik wypłacalności	9,81%	11,36%		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,09	11,09	3,14	2,94
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję rozwodnioną (w zł/ EUR)	11,05	11,07	3,13	2,93
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	3,00	-	0,84

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
2.	Skonsolidowany bilans	6
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	11
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	12
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	14
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO		
	GRUPY BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU	15
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	15
10.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	51
11.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	53
12.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	53
13.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	53
14.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	53
15.	Dywidenda na akcję	54
16.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	54
17.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu IV kwartału	57
18.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	57
19.	Zasady konwersji złotych na EUR	58
20.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	58
21.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	59
22.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	59
23.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	60
24.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	60
25.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu	60

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.10.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2007 do 31.12.2007
za okres:	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
Przychody odsetkowe	929 729	3 232 124	609 661	2 098 865
Koszty odsetkowe	(501 275)	(1 597 019)	(246 082)	(812 215)
Wynik z tytułu odsetek	428 454	1 635 105	363 579	1 286 650
Przychody prowizyjne	389 583	1 622 524	467 807	1 785 990
Koszty prowizyjne	(56 309)	(232 854)	(66 358)	(241 001)
Wynik z tytułu prowizji	333 274	1 389 670	401 449	1 544 989
Przychody z tytułu dywidend	20	70 306	15	64 746
Wynik handlowy i rewaluacja	(41 302)	36 947	15 314	67 944
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	44 782	58 152	(27 637)	(25 475)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(196)	1 710	1 710
Pozostałe przychody operacyjne	21 010	67 999	18 624	51 180
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(300 895)	(364 551)	(6 756)	(3 936)
Koszty operacyjne w tym:	(405 301)	(1 682 075)	(496 350)	(1 596 558)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(363 252)</i>	<i>(1 547 174)</i>	<i>(455 817)</i>	<i>(1 424 740)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(28 721)</i>	<i>(107 331)</i>	<i>(29 176)</i>	<i>(134 602)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(13 328)</i>	<i>(27 570)</i>	<i>(11 357)</i>	<i>(37 216)</i>
Wynik operacyjny	80 042	1 211 357	269 948	1 391 250
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	354	(777)	(757)	194
Zysk przed opodatkowaniem	80 396	1 210 580	269 191	1 391 444
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(23 330)	(256 294)	(58 293)	(280 767)
Zysk za okres	57 066	954 286	210 898	1 110 677
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	40 846	855 446	170 442	954 695
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	98 840	98 840	40 456	155 982
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)		11,72		13,09
Rozwodniony (zł/akcja)		11,68		13,06

2. Skonsolidowany bilans

	na dzień:	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		3 178 107	1 160 028	2 206 265
Należności od banków		1 364 543	2 177 036	2 576 878
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 224 867	1 624 056	1 251 653
Pochodne instrumenty zabezpieczające		347	31 196	35 851
Należności od klientów		35 137 202	31 022 751	23 949 714
Inwestycyjne aktywa finansowe		12 916 041	11 137 774	9 763 669
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		47 221	46 866	13 378
Wartości niematerialne		173 934	134 964	115 280
Rzeczowy majątek trwały		637 486	567 483	543 226
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		640 500	394 944	368 449
Pozostałe aktywa		517 826	340 879	494 373
Aktywa razem		57 838 074	48 637 977	41 318 736
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego		1 242 574	-	-
Zobowiązania wobec banków		4 095 477	4 889 887	4 483 526
Pochodne instrumenty zabezpieczające		68 562	16 268	2 054
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 153 932	853 819	990 274
Zobowiązania wobec klientów		42 810 727	36 173 955	29 765 687
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		153 918	283 583	352 961
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		13 638	34 621	49 115
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		425 254	244 256	202 777
Pozostałe pasywa		681 800	932 779	895 641
Zobowiązania razem		52 645 882	43 429 168	36 742 035
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 952 320	4 984 058	4 341 527
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 716 687	2 726 934	2 061 578
Kapitał z aktualizacji wyceny		335 507	397 844	362 963
Zyski zatrzymane		315 077	315 077	232 688
Wynik roku bieżącego		855 446	814 600	954 695
Kapitały mniejszości		239 872	224 751	235 174
Kapitały razem		5 192 192	5 208 809	4 576 701
Pasywa razem		57 838 074	48 637 977	41 318 736

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	37 096	-	-	37 096
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(16 225)	-	(3 540)	(19 765)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(24 673)	-	-	(24 673)
płatności w formie akcji	-	1 734	-	-	-	1 734
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(23 654)	-	-	(23 654)
zysk netto	-	-	-	855 446	98 840	954 286
Razem dochody w 2008 roku	-	1 734	(27 456)	855 446	95 300	925 024
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	653 816	-	(653 816)	-	-
inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)
Stan na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 170 523	239 872	5 192 192

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 335 507 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (49 638) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 409 818 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (24 673) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały wg stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	62 261	-	-	62 261
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(10 984)	-	(2 441)	(13 425)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(5 316)	-	-	(5 316)
płatności w formie akcji	-	11 981	-	-	-	11 981
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(11 080)	-	-	(11 080)
zysk netto	-	-	-	814 600	82 620	897 220
Razem dochody za III kwartał 2008 roku	-	11 981	34 881	814 600	80 179	941 641
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-
inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)
Stan na 30.09.2008	729 603	2 073 118	397 844	1 783 493	224 751	5 208 809

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 397 844 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (42 620) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 445 780 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (5 316) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 470	-	165	14 635
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(181 193)	-	-	(181 193)
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	-	10 474
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	21 138	-	-	21 138
zysk netto	-	-	-	954 695	155 982	1 110 677
Razem dochody za IV kwartały 2007 roku	-	10 474	(145 585)	954 695	156 147	975 731
odpis na dywidendy 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	193 908	-	(193 908)	-	-
inne	-	49	-	(345)	9	(287)
Stan na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 362 936 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 848) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 446 811 tys. zł.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01-10-2007 do 31-12-2007	od 01.01.2007 do 31.12.2007
za okres:				
Zysk przed opodatkowaniem	80 396	1 210 580	269 191	1 391 444
Korekty razem:	3 579 233	2 720 447	1 343 751	1 342 546
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(354)	777	757	(194)
Amortyzacja	28 721	107 331	29 175	134 602
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	3 340	3 465	-	(350)
Strata z tytułu różnic kursowych	(5 990)	(9 828)	(8 014)	(3 497)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	16 994	23 338	(3 291)	200
Przychody z tytułu dywidend	(20)	(70 306)	(15)	(64 746)
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	(43 722)	(60 229)	29 682	25 113
Zmiana stanu rezerw	(28 651)	(66 804)	21 779	71 922
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	782 446	292 457	(203 080)	588 057
Zmiana stanu należności od banków	805 858	1 206 119	1 142 334	591 115
Zmiana stanu należności od klientów	(4 108 461)	(11 177 660)	(1 672 123)	(6 333 073)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	292 705	214 416	(1 194 732)	1 031 787
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 686 533	13 094 802	3 410 131	5 592 663
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(102 548)	(99 510)	(16 121)	(10 925)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 583)	(303)	2 451	2 089
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(636 308)	(405 323)	(64 335)	(10 095)
Podatek zapłacony	(107 967)	(333 749)	(132 960)	(274 982)
Inne korekty	240	1 454	2 113	2 860
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej- metoda pośrednia	3 659 629	3 931 027	1 612 942	2 733 990
Wpływy	635 049	2 441 177	1 016 951	2 942 028
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	3 021	17 159	17 159
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	628 285	2 350 787	998 333	2 854 007
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 741	17 053	1 442	6 110
Dywidendy otrzymane	20	70 306	15	64 746
Inne wpływy inwestycyjne	3	10	2	6
Wydatki	(2 308 562)	(5 447 751)	(1 730 432)	(4 939 944)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	(38 131)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 165 359)	(5 152 217)	(1 633 149)	(4 789 868)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(141 627)	(255 758)	(92 488)	(143 562)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 576)	(1 645)	(4 795)	(6 514)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej - razem	(1 673 513)	(3 006 574)	(713 481)	(1 997 916)
Wpływy	224 786	974 792	355 596	1 376 263
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	224 786	974 792	341 267	1 319 425
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	14 329	56 838
Wydatki	(199 458)	(933 619)	(196 965)	(1 427 105)
Spłaty kredytów długoterminowych	(119 089)	(384 445)	(122 386)	(518 168)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(27 116)	(99 533)	(50 245)	(339 294)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(309 036)	-	(475 485)
Inne wydatki finansowe	(53 253)	(140 605)	(24 334)	(94 158)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - razem	25 328	41 173	158 631	(50 842)
Przepływy pieniężne netto - razem	2 011 444	965 626	1 058 092	685 232
Środki pieniężne na początek okresu	1 187 018	2 232 836	1 174 744	1 547 604
Środki pieniężne na koniec okresu	3 198 462	3 198 462	2 232 836	2 232 836

5. Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.10.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2007 do 31.12.2007
za okres				
Przychody odsetkowe	869 267	3 017 121	567 721	1 957 840
Koszty odsetkowe	(479 080)	(1 525 654)	(235 758)	(775 402)
Wynik z tytułu odsetek	390 187	1 491 467	331 963	1 182 438
Przychody prowizyjne	293 851	1 111 474	263 088	1 000 083
Koszty prowizyjne	(34 942)	(121 477)	(25 430)	(81 502)
Wynik z tytułu prowizji	258 909	989 997	237 658	918 581
Przychody z tytułu dywidend	21	218 331	7 282	177 978
Wynik handlowy i rewaluacja	(46 219)	29 488	13 905	52 271
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	43 664	55 890	(27 556)	(25 784)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	226	(688)	12 735
Pozostałe przychody operacyjne	18 877	54 283	14 314	38 459
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(295 832)	(351 889)	(7 114)	565
Koszty operacyjne w tym:	(367 357)	(1 500 360)	(421 237)	(1 378 213)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(332 732)</i>	<i>(1 386 807)</i>	<i>(385 366)</i>	<i>(1 224 905)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(25 989)</i>	<i>(97 611)</i>	<i>(27 152)</i>	<i>(127 264)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(8 636)</i>	<i>(15 942)</i>	<i>(8 719)</i>	<i>(26 044)</i>
Wynik operacyjny	2 250	987 433	148 527	979 030
Zysk przed opodatkowaniem	2 250	987 433	148 527	979 030
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(7 775)	(178 268)	(31 180)	(169 556)
Zysk za okres	(5 525)	809 165	117 347	809 474
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)		11,09		11,09
Rozwodniony (zł/akcja)		11,05		11,07

6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		3 178 099	1 160 020	2 206 259
Należności od banków		1 347 832	2 155 137	2 563 755
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 222 357	1 624 352	1 142 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające		347	31 196	35 850
Należności od klientów		32 654 263	28 741 643	22 150 633
Inwestycyjne aktywa finansowe		12 894 385	11 113 188	9 698 307
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsiębiorstwa		234 225	224 689	155 967
Wartości niematerialne		155 459	121 037	102 906
Rzeczowy majątek trwały		618 705	548 954	528 027
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	37 950
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		567 169	337 203	312 700
Pozostałe aktywa		337 243	149 649	247 490
Aktywa razem		55 210 084	46 207 068	39 181 904
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego		1 242 574	-	-
Zobowiązania wobec banków		1 957 609	3 054 153	3 145 395
Pochodne instrumenty zabezpieczające		68 562	16 264	2 054
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 253 289	858 547	994 187
Zobowiązania wobec klientów		43 381 905	36 684 241	30 264 734
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	104 132	99 348
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 971	23 688	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		399 028	230 557	188 620
Pozostałe pasywa		475 588	738 151	636 797
Zobowiązania razem		50 789 526	41 709 733	35 331 135
Kapitały				
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		2 543 577	2 553 825	1 951 251
Kapitał z aktualizacji wyceny		338 213	399 217	360 441
Wynik roku bieżącego		809 165	814 690	809 474
Kapitały razem		4 420 558	4 497 335	3 850 769
Pasywa razem		55 210 084	46 207 068	39 181 904

7. Zestawienie zmian w kapitałach 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 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	33 543	-	33 543
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 444)	-	(7 444)
płatności w formie akcji	-	1 733	-	-	1 733
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(24 673)	-	(24 673)
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(23 654)	-	(23 654)
zysk netto	-	-	-	809 165	809 165
Razem dochody w 2008 roku	-	1 733	(22 228)	809 165	788 670
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	590 593	-	(590 593)	-
Stan na 31.12.2008	729 603	2 543 577	338 213	809 165	4 420 558

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 338 213 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (51 895) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 414 781 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (24 673) 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 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	62 263	-	62 263
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(8 545)	-	(8 545)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(5 316)	-	(5 316)
płatności w formie akcji	-	11 981	-	-	11 981
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(9 626)	-	(9 626)
zysk netto	-	-	-	814 690	814 690
Razem dochody za III kwartały 2008 roku	-	11 981	38 776	814 690	865 447
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	590 593	-	(590 593)	-
Stan na 30.09.2008	729 603	2 553 825	399 217	814 690	4 497 335

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 399 217 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (42 621) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 447 154 tys. zł., oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (5 316) 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 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 470	-	14 470
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(182 521)	-	(182 521)
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	10 474
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	23 390	-	23 390
zysk netto	-	-	-	809 474	809 474
Razem dochody w 2007 roku	-	10 474	(144 661)	809 474	675 287
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-
Stan na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 360 441 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 803) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 444 244 tys. zł.

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

	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.10.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2007 do 31.12.2007
za okres				
Zysk przed opodatkowaniem	2 250	987 433	148 527	979 030
Korekty razem:	3 694 638	3 127 308	1 534 779	1 943 526
Amortyzacja	25 988	97 611	27 152	127 264
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(36)	(72)	(1)	(854)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(32 638)	(103 005)	(114 839)	(89 587)
Przychody z tytułu dywidend	(21)	(218 331)	(7 282)	(177 978)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(42 319)	(58 123)	1 384	(15 994)
Zmiany stanu rezerw	(31 123)	(36 205)	8 997	32 670
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	879 884	280 816	(98 621)	626 510
Zmiana stanu należności od banków	807 425	1 208 963	1 148 875	596 596
Zmiana stanu należności od klientów	(3 912 620)	(10 503 630)	(1 688 443)	(5 978 279)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	146 030	54 788	(791 677)	1 185 251
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 697 664	13 117 171	3 122 807	5 801 894
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(104 132)	(99 348)	719	3 451
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(1)	2 022
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(659 058)	(446 583)	47 276	63 063
Podatek zapłacony	(80 640)	(168 195)	(123 682)	(235 363)
Inne korekty	234	1 451	2 115	2 860
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	3 696 888	4 114 741	1 683 306	2 922 556
Wpływy	633 847	2 546 576	1 050 048	3 096 998
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	3 021	17 115	46 780
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	627 167	2 308 655	1 024 218	2 866 290
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 656	16 559	1 431	5 944
Dywidendy otrzymane	21	218 331	7 282	177 978
Inne wpływy inwestycyjne	3	10	2	6
Wydatki	(2 308 805)	(5 463 274)	(1 674 304)	(4 875 298)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(9 500)	(81 831)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 165 284)	(5 144 390)	(1 584 401)	(4 741 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(132 477)	(235 468)	(85 152)	(127 757)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 544)	(1 585)	(4 751)	(6 421)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 674 958)	(2 916 698)	(624 256)	(1 778 300)
Wpływy				
Wydatki	(3 731)	(233 163)	(1 116)	(461 382)
Spląty kredytów długoterminowych	-	-	-	(19 156)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(218 881)	-	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(3 731)	(14 282)	(1 116)	(4 464)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(3 731)	(233 163)	(1 116)	(461 382)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 018 199	964 880	1 057 934	682 874
Środki pieniężne na początek okresu	1 172 271	2 225 590	1 167 656	1 542 716
Środki pieniężne na koniec okresu	3 190 470	3 190 470	2 225 590	2 225 590

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU

9. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przegląd działalności po czterech kwartałach 2008 r.

W 2008 roku, w warunkach bezprecedensowej zmienności rynków finansowych i wyraźnego spowolnienia gospodarki, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła wzrost dochodów ogółem o 8,9% r/r (3 258 mln zł). Jest to efekt szybkiego rozwoju kluczowych linii biznesowych. Przy znacznych inwestycjach w przyszłość, skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem wyniósł (1 210,6 mln zł) i był niższy od historycznego rekordu z 2007 roku o 13%.

Wyniki finansowe

● Najważniejsze wielkości finansowe i zmiany w ujęciu rocznym:

- zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 210,6 mln zł i zmniejszył się r/r o 13%;
- zysk należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 855,5 mln zł i zmniejszył się r/r o 10,4%;
- rentowność kapitału własnego powyżej 20% (ROE na poziomie 20,9% wobec 28,2% na koniec grudnia 2007 r.);
- współczynnik wypłacalności na poziomie 10,74%;
- wzrost dochodów ogółem o 8,9% r/r, w tym wyniku z tytułu odsetek o 27,1% r/r;
- koszty ogółem wyższe o 5,4% przy dynamicznym rozwoju kanałów dystrybucji i infrastruktury informatycznej;
- poprawa wskaźnika efektywności operacyjnej C/I (z 53,4% za 2007 r. do 51,6% za 2008 r.);
- stabilny poziom wskaźnika kredytów niepracujących (2,9% na koniec grudnia 2008 r. wobec 2,8% na koniec grudnia 2007 r.) przy wyższej relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych (1,23% na koniec grudnia 2008 r. wobec 0,02% na koniec grudnia 2007 r.).

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy

● Zdywersyfikowana działalność podstawowa:

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+71% r/r), kredytów dla klientów indywidualnych na finansowanie nieruchomości (+49,5% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+46,1% r/r), należności leasingowych (+27,9% r/r);
- znaczny przyrost bazy depozytów (+43,8% r/r), w tym lokat terminowych o 80% r/r;

- stosunek kredytów do depozytów utrzymany na poziomie zapewniającym odpowiednią płynność i dostęp do źródeł finansowania (82,1% na 31 grudnia 2008 r. wobec 80,5% na 31 grudnia 2007 r.); po skorygowaniu salda zobowiązań wobec klientów na koniec 2008 r. o kwotę krótkoterminowych dużych depozytów podmiotów instytucjonalnych (2 786 mln zł), wskaźnik ten wyniósł 88%;
- wprowadzenie nowych produktów inwestycyjnych dla klientów, w tym funduszy zamkniętych oraz rozwiązań strukturyzowanych;
- dalszy rozwój perspektywicznych linii biznesowych, takich jak produkty bancassurance i obsługa instytucji finansowych;
- wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 o 23% r/r;
- rozbudowa bazy kart debetowych (+19% r/r) i kredytowych (+21% r/r) dzięki szerokiej ofercie i usługom dodatkowym;
- spadek w stosunku rocznym wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-63% r/r) w związku z umorzeniami i głęboką przeceną akcji;
- zarządzanie portfelem inwestycji kapitałowych, wysoka aktywność w zakresie doradztwa oraz obsługi papierów wartościowych.

● **Dynamiczne zmiany warunków zewnętrznych w II poł. roku, w tym:**

- rozprzestrzeniający się ogólnoswiatowy kryzys finansowy i gospodarczy;
- wyhamowanie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce (do ok. 3% w IV kw. z 5,9% w I poł. 2008 r.);
- stagnacja na rynku międzybankowym, kryzys zaufania i płynności w sektorze;
- silna presja na marże odsetkowe w związku ze wzrostem kosztów finansowania działalności kredytowej banków w warunkach ostrej konkurencji cenowej na rynku depozytów klientów;
- pogorszenie wyników finansowych firm;
- pogłębiająca się dekonunktura na rynku giełdowym i jej przełożenie na rynek funduszy inwestycyjnych;
- większy nacisk klientów na bezpieczeństwo produktów inwestycyjno-oszczędnościowych i instytucji finansowych;
- zakończenie cyklu podwyżek stóp procentowych i znaczne obniżki pod koniec roku;
- gwałtowne osłabienie kursu złotego wobec głównych walut obcych;
- odwrócenie pozytywnych tendencji na rynku pracy.

Sytuacja finansowa po czterech kwartałach 2008 r.

Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2008 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

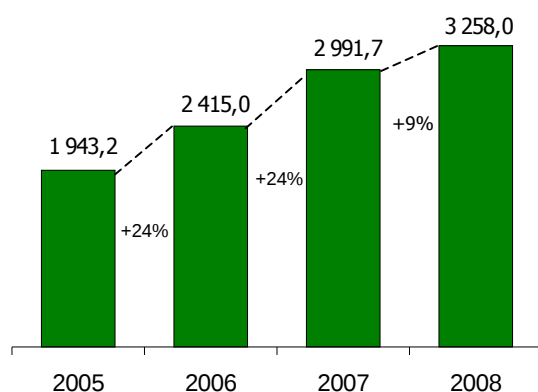
mln zł

Rachunek zysków i strat	2008	2007	Zmiana
Dochody ogółem	3 258,0	2 991,7	+8,9%
Koszty ogółem	(1 682,1)	(1 596,6)	+5,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(364,6)	(3,9)	-
Zysk przed opodatkowaniem*	1 210,6	1 391,4	-13%
Zysk za okres	954,3	1 110,7	-14,1%
- Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	855,5	954,7	-10,4%
- Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	98,8	156,0	-36,7%

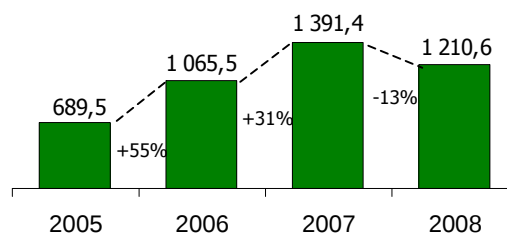
* zawiera udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności (- 0,8 mln zł w 2008 r. wobec 0,2 mln zł w 2007 r.)

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 210,6 mln zł, tj. na poziomie niższym niż w 2007 roku o 13%. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 855,5 mln zł i zmniejszył się o 10,4% w stosunku rocznym. Wygenerowano go w okresie pogłębiającego się kryzysu na rynkach finansowych oraz spowolnienia gospodarczego, kontynuując inwestycje związane z rozwojem organicznym banku, rozszerzaniem infrastruktury informatycznej oraz realizacją intensywnych działań marketingowych. Osiągnięty poziom zysku jest efektem dywersyfikacji strumieni przychodów, dynamicznego wzrostu wielu istotnych linii biznesowych oraz rozbudowy potencjału sprzedażowego Grupy.

**Dochody ogółem Grupy BZ WBK
w latach 2005-2008 (w mln zł)**



**Zysk przed opodatkowaniem
Grupy BZ WBK w latach 2005-2008
(w mln zł)**



Dochody

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała dochód ogółem w wysokości 3 258 mln zł, co oznacza wzrost o 8,9% w porównaniu z poprzednim rokiem. Głównym motorem wzrostu

dochodów były rosnące wolumeny biznesowe w ramach działalności podstawowej, zwłaszcza w obszarze kredytów, depozytów oraz produktów i usług towarzyszących.

mln zł

Dochody ogółem	2008	2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 635,1	1 286,7	+27,1%
Wynik z tytułu prowizji	1 389,7	1 545,0	-10,1%
Przychody z tytułu dywidend	70,3	64,7	+8,7%
Wynik handlowy i rewaluacja	36,9	67,9	-45,7%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych oraz na pozostałych instrumentach finansowych	58,0	(23,8)	-
Pozostałe przychody operacyjne	68,0	51,2	+32,8%
Razem	3 258,0	2 991,7	+8,9%

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 1 635,1 mln zł i był wyższy o 27,1% r/r pod wpływem szybkiego wzrostu bazy depozytowo-kredytowej Grupy. Składające się na tę pozycję przychody odsetkowe wykazywały dość równomierny przyrost w okresie całego roku, odzwierciedlając zrównoważone tempo wzrostu portfeli kredytowych, w tym kredytów dla przedsiębiorstw, kredytów gotówkowych i hipotecznych. Dynamika wzrostu kosztów odsetkowych wyraźnie przyspieszyła pod koniec roku wraz z napływem środków na atrakcyjnie oprocentowane lokaty krótkoterminowe.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (91,2 mln zł w 2008 roku oraz 21,5 mln w okresie porównywalnym), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 32% r/r.

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	2008	2007	Zmiana
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	366,0	646,5	-43,4%
Prowizje walutowe	250,9	211,4	+18,7%
Bankowość elektroniczna*	236,7	193,5	+22,3%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	232,5	221,1	+5,2%
Prowizje kredytowe**	108,3	85,4	+26,8%
Prowizje maklerskie	106,2	145,0	-26,8%
Prowizje ubezpieczeniowe (bancassurance)	72,1	42,5	+69,6%
Pozostałe ***	17,0	(0,4)	-
Razem	1 389,7	1 545,0	-10,1%

* zawiera prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych;

** zawiera prowizje dot. kredytów, leasingu, faktoringu, pośrednictwa kredytowego, gwarancji i poręczeń (bez dochodów traktowanych jako odsetkowe);

*** pozostałe dochody za 2008 r. obejmują opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 389,7 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 10,1%. Jest to w znacznej mierze efekt niekorzystnej sytuacji na polskim rynku kapitałowym, która przełożyła się bezpośrednio na niższy poziom prowizji za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz usługi maklerskie. Pozostałe linie biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowały wzrosty, szczególnie wysokie w przypadku bancassurance, bankowości elektronicznej oraz prowizji kredytowych. Poniżej zaprezentowano szczegółowo najważniejsze zmiany:

- Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami wykazały poziom 366 mln zł i były niższe o 43,4% r/r z powodu utrzymującej się dekonunktury na światowym rynku akcji. Powstałe w ciągu roku zawirowania wpłynęły negatywnie na wycenę aktywów funduszy inwestycyjnych, wywołały falę umorzeń, a także zwiększyły awersję inwestorów do instrumentów finansowych obciążonych ryzykiem (m.in. fundusze akcji i mieszane).
- Prowizje z tytułu transakcji walutowych wzrosły o 18,7% r/r do kwoty 250,9 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych klientów banku oraz transakcji hurtowych na rynku międzybankowym.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości elektronicznej wzrósł o 22,3% r/r do poziomu 236,7 mln zł za sprawą dwóch kluczowych linii biznesowych z tego obszaru, tj. „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych” oraz „karty debetowe”. Pierwsza z wymienionych pozycji wykazała wyższy dochód prowizyjny (+35% r/r) w efekcie podjęcia przez bank współpracy z kolejnymi instytucjami finansowymi oraz wzrostem liczby obsługiwanych na zlecenie kart i bankomatów. Postęp osiągnięty przez drugą składową (+26% r/r) jest pochodną rozwoju bazy kart debetowych pozostających w dyspozycji klientów banku (+19% r/r) oraz rosnącej ilości i wartości transakcji dokonywanych z ich użyciem.
- Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zmniejszyły się o 26,8% r/r i wyniosły 106,2 mln zł w wyniku znacznego spowolnienia dynamiki rynku giełdowego, a wraz z nim obrotów spółki na rynku akcji.
- Prowizje kredytowe zwiększyły się o 26,8% r/r do kwoty 108,3 mln zł, głównie pod wpływem wzrostu ilości kart kredytowych (+21% r/r), większego zaangażowania Grupy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym oraz rozwoju działalności faktoringowej.
- Linia produktów bancassurance wygenerowała dochody na poziomie 72,1 mln zł, przekraczając poziom poprzedniego roku o 69,6% pod wpływem rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez bank kredytów.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 70,3 mln zł - zwiększyły się o 8,7% r/r. Najwyższe dywidendy pochodzą ze spółek z Grupy Commercial Union wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2008 roku bank otrzymał z tego źródła następujące wypłaty: 20,7 mln zł od Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (16,7 mln zł w 2007 r.) oraz 44 mln zł od Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (43,7 mln zł w 2007 r.).

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 36,9 mln zł i zmniejszył się o 45,7% r/r ze względu na korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych (w kwocie 81 mln zł) z tytułu wzrostu ryzyka kontrahenta w warunkach wysokiej zmienności rynków w 2008 roku. Wpływ zmiany powstałej na instrumentach pochodnych (-74 mln zł r/r) został częściowo zniwelowany przez znaczny wzrost dochodów z walutowych operacji międzybankowych (+40,4 mln zł r/r), w tym zwłaszcza FX Swap.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych oraz na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na ww. instrumentach finansowych zamknął się kwotą 58 mln zł, która zawiera m.in. zysk ze sprzedaży pakietów akcji spółek z portfela inwestycyjnego banku, tj. MasterCard Inc. (22,4 mln zł) i Commercial Union PTE BPH CU WBK S.A. (20,6 mln zł), a także dochód z transakcji związanych ze spółką Visa Inc. (23,2 mln zł).

Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 364,6 mln zł wobec 3,9 mln zł w poprzednim roku.

Wykazany poziom odpisów z tytułu utraty wartości wynika ze zmiany warunków makroekonomicznych, rozbudowy portfela kredytowego Grupy (+46,7% r/r) oraz dostosowania parametrów ryzyka kredytowego do nowych warunków rynkowych. Przede wszystkim jednak odzwierciedla podwyższone ryzyko kredytowe w związku z wyhamowaniem wzrostu gospodarczego i pogarszającą się kondycją finansową korporacji oraz części gospodarstw domowych. Grupa dokonuje regularnych przeglądów zarówno ekspozycji indywidualnie istotnych, jak i parametrów stosowanych w analizie należności kredytowych w ujęciu portfelowym, co zapewnia szybkie i adekwatne rozpoznanie odpisów na zidentyfikowane i niezidentyfikowane straty.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 1 682,1 mln zł i były wyższe niż rok wcześniej o 5,4%.

mln zł

Koszty ogółem	2008	2007	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 547,2)	(1 424,7)	+8,6%
- Koszty pracownicze	(896,4)	(842,8)	+6,4%
- Koszty działania	(650,8)	(581,9)	+11,8%
Amortyzacja	(107,3)	(134,6)	-20,3%
Pozostałe koszty operacyjne	(27,6)	(37,3)	-26,0%
Razem	(1 682,1)	(1 596,6)	+5,4%

Koszty pracownicze i koszty działania

Wygenerowane przez Grupę Kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 1 547,2 mln zł przekroczyły poziom 2007 roku o 8,6% pod wpływem dynamicznego rozwoju kanałów dystrybucji oraz rozbudowy/modernizacji infrastruktury informatycznej w ramach realizacji projektów strategicznych.

- Koszty pracownicze wyniosły 896,4 mln zł i zwiększyły się o 6,4% r/r w efekcie wzrostu zatrudnienia towarzyszącego rozwojowi sieci placówek banku i realizacji projektów centralizacyjnych (1 135 nowych etatów w ciągu 12 miesięcy), a także pod wpływem podwyżki płac (w uśrednionej wysokości około 5%) związanej z corocznym przeglądem wyników i oceną pracowniczą (kwiecień 2008 r.).
- Koszty działania Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 11,8% r/r, osiągając poziom 650,8 mln zł. Do wzrostu tej pozycji najmocniej przyczyniły się rosnące koszty najmu i utrzymania powierzchni użytkowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku, w tym sieci oddziałów, specjalistycznych centrów obsługi (Centra Bankowości Przedsiębiorstw i Biura Private Banking) oraz wspierających je struktur Centrum Wsparcia Biznesu. W konsekwencji działań rozwojowych i modernizacyjnych, powstały znaczne koszty renowacji budynków i pomieszczeń oraz wyposażenia jednostek operacyjnych. Motorem wzrostu były też koszty eksploatacji systemów informatycznych, które zwiększyły się w wyniku realizacji przedsięwzięć o znaczeniu strategicznym, takich jak rozwój sieci bankomatów czy wyposażenie w sprzęt, licencje i oprogramowanie nowych placówek bankowych oraz Centrum Operacji Kredytowych (powołanego w ramach projektu centralizacji i optymalizacji procesu kredytowego oraz zabezpieczeń). Podejmowane przez Grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym oraz rygorystyczny proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, ograniczyły koszty działania do niezbędnego minimum.

Amortyzacja

Amortyzacja wyniosła 107,3 mln zł i była niższa o 20,3% w porównaniu z rokiem poprzednim w związku z zakończeniem amortyzacji systemu bankowości oddziałowej ICBS.

Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2008 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

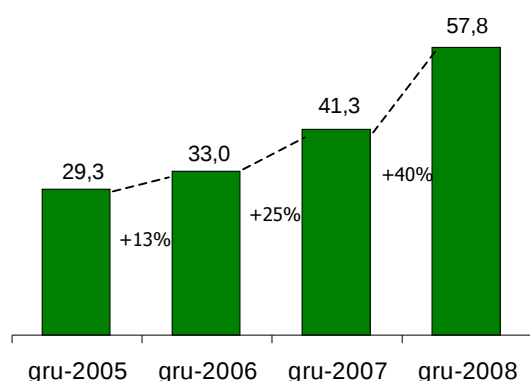
mln zł

Wielkości bilansowe	31-12-2008	Struktura bilansu 31-12-2008	31-12-2007	Struktura bilansu 31-12-2007	Zmiana
Suma bilansowa	57 838,1	100%	41 318,7	100%	+40,0%
Składniki aktywów					
Należności od klientów*	35 137,2	61%	23 949,7	58%	+46,7%
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 916,0	22%	9 763,7	24%	+32,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 224,9	6%	1 251,7	3%	+157,6%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 178,1	6%	2 206,3	5%	+44%
Należności od banków	1 364,5	2%	2 576,9	6%	-47%
Pozostałe aktywa	2 017,4	3%	1 570,4	4%	+28,5%
Składniki pasywów					
Zobowiązania wobec klientów	42 810,7	74%	29 765,7	72%	+43,8%
Zobowiązania wobec banków	4 095,5	7%	4 483,5	11%	-8,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 153,9	6%	990,3	2%	+218,5%
Zobowiązanie wobec banku centralnego	1 242,6	2%	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	153,9	0%	353,0	1%	-56,4%
Pozostałe pasywa	1 189,3	2%	1 149,5	3%	+3,5%
Kapitały własne	5 192,2	9%	4 576,7	11%	+13,4%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 57 838,1 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 40%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 95,5%.

Aktywa Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia w latach 2005-2008 (w mld zł)



Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+46,7% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Istotny przyrost odnotowały również aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+157,6% r/r) z uwagi na wyższe wolumeny transakcji na rynku instrumentów pochodnych, będące m.in. konsekwencją wzrostu portfela kredytów walutowych na finansowanie nieruchomości. Gotówka i operacje z bankiem Centralnym zwiększyły wartość (+44% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Proces ten wymaga uwzględnienia konfiguracji wielu czynników, w tym również obowiązku utrzymywania

wyższego poziomu rezerw w Narodowym Banku Polskim w konsekwencji wzrostu bazy depozytowej. Tendencję wzrostową kontynuowały ponadto inwestycyjne aktywa finansowe (+32,3% r/r), których rozwój jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Pozycja ta zawiera obligacje Skarbu Państwa, które w październiku 2008 roku zostały przeklasyfikowane zgodnie z ich bieżącą wartością bilansową (6 406,6 mln zł) z portfela dostępnego do sprzedaży do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności. Zmiana klasyfikacji umożliwiła przyjęcie zasad wyceny lepiej odzwierciedlających przeznaczenie ww. instrumentów. Należności od banków zmniejszyły się (-47% r/r) z powodu utrzymującej się stagnacji na międzybankowym rynku pieniężnym.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+43,8% r/r), głównie w formie lokat krótkoterminowych i sald na kontach oszczędnościowych. Pod wpływem transakcji pochodnych, tendencję wzrostową kontynuowały zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (+218,5% r/r). Zobowiązanie wobec banku centralnego reprezentuje transakcję z przyrzeczeniem odkupu i jest efektem aktywizacji Narodowego Banku Polskiego na krajowym rynku pieniężnym. Wartość zobowiązań wobec banków zmniejszyła się ze względu na sytuację panującą na rynkach międzybankowych (-8,7% r/r). Spadły też zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-56,4% r/r) w następstwie wykupu w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez bank i leasingowe spółki zależne o łącznej wartości nominalnej 178,3 mln zł.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	31-12-2008	31-12-2007	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych	23 289,0	15 945,3	+46,1%
Należności od klientów indywidualnych	9 239,6	6 109,7	+51,2%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 959,0	2 313,8	+27,9%
Należności od podmiotów sektora publicznego i pozostałe*	538,9	165,9	+224,8%
Razem	36 026,5	24 534,7	+46,8%

* pozostałe należności zawierają m.in. transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Na koniec grudnia 2008 roku należności brutto od klientów wyniosły 36 026,5 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 46,8% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 23 289 mln zł i był wyższy o 46,1% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wysoki popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy. Duży wpływ na dynamikę akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, m.in. na rynku nieruchomości.

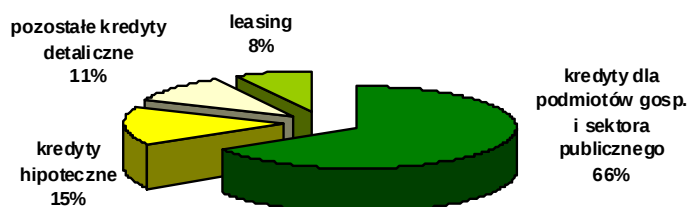
W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył rozmiary o 51,2% do 9 239,6 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 71% i wyniosły 2 687,9 mln zł, potwierdzając wysoką jakość oferty banku oraz skuteczność pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty na finansowanie nieruchomości zwiększyły się o 49,5% r/r do poziomu 5 450,5 mln zł dzięki walorom konstrukcji produktów hipotecznych, udostępnieniu kredytów w walutach obcych, sprawnej

obsłudze kredytowej oraz elastycznemu kształtowaniu parametrów oferty w miarę rozwoju warunków rynkowych, zgodnie z przyjętą polityką kredytową.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 27,9% do kwoty 2 959 mln zł pod wpływem sprzedaży zrealizowanej przez obie leasingowe spółki zależne, przy czym najwyższą dynamikę odnotowano w kategorii maszyn i urządzeń.

Na koniec grudnia 2008 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,9% portfela brutto wobec 2,8% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 55% w porównaniu z 65,3% na dzień 31 grudnia 2007 roku.

**Struktura należności Grupy Kapitałowej BZ WBK
na 31-12-2008**



Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu oraz podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie.

Według stanu na koniec grudnia 2008 roku największy poziom koncentracji odnotowano w branżach (wg klasyfikacji PKD): „obsługa nieruchomości” (19%) oraz „budownictwo” (14%).

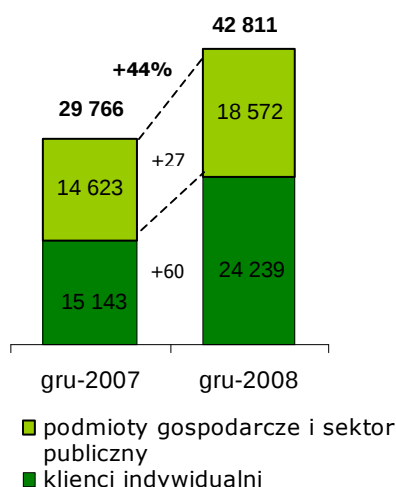
Baza depozytowa

mln zł

Zobowiązania wobec klientów	31-12-2008	31-12-2007	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	24 239,1	15 142,9	+60,1%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych*	15 066,5	12 211,5	+23,4%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego*	3 505,1	2 411,3	+45,4%
Razem	42 810,7	29 765,7	+43,8%

* Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wg stanu na koniec grudnia 2008 roku zawierają kwotę 2 786 mln zł z tytułu kilku znacznej wielkości depozytów, które nie zostaną odnowione w terminie zapadalności.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74% sumy bilansowej. Na koniec grudnia 2008 roku osiągnęły one wartość 42 810,7 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 43,8%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 16 721,9 mln zł, depozyty terminowe w wysokości 25 703,3 mln zł oraz pozostałe zobowiązania.



W minionym roku szczególnie szybko rosły salda na rachunkach terminowych, przewyższając stan z końca grudnia 2007 roku o 80%. Wzrost ten osiągnięto dzięki atrakcyjnej ofercie banku w zakresie lokat terminowych IMPET, ze szczególnym uwzględnieniem szeroko reklamowanej 3-miesięcznej lokaty SzybkoZarabiającej, która na koniec grudnia 2008 roku zgromadziła 7 489 mln zł. Środki na rachunkach bieżących zwiększyły się o 11,1% pod wpływem wzrostu sald na kontach oszczędnościowych (6 831,6 mln zł na koniec grudnia 2008 r.). Wysoki poziom zobowiązań bieżących i terminowych jest pochodną wzrostu dochodów w dyspozycji części gospodarstw domowych oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne instrumenty finansowe w związku z pogłębiającą się dekoniunkturą na rynku giełdowym.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	2008	2007
Koszty/dochody	51,6%	53,4%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	50,2%	43,0%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	42,7%	51,6%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	74,0%	72,0%
Należności od klientów / aktywa ogółem	60,8%	58,0%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	82,1%	80,5%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,9%	2,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	55,0%	65,3%
ROE (zwrot z kapitału) *	20,88%	28,19%
ROA (zwrot z aktywów) **	1,7%	2,6%
Współczynnik wypłacalności	10,74%	13,27%
Zysk na jedną akcję (w zł)	11,72	13,09

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

** zysk należny udziałowcom jednostki dominującej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.

Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w IV kwartale 2008 roku

Szczegółowe informacje na temat dokonań Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w trakcie czterech kwartałów 2008 roku zaprezentowano w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2008 roku”. Sprawozdanie to stanowi część składową raportu rocznego Grupy i publikowane jest równoległe z niniejszym sprawozdaniem.

Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za IV kwartał 2008 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane

Standard lub interpretacja	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zmieniono niektóre wymogi dotyczące prezentacji sprawozdań finansowych oraz wprowadzono wymóg ujawniania dodatkowych informacji w określonych okolicznościach ; wprowadza on również zmiany w kilku innych standardach rachunkowości	1 stycznia 2009	Zaktualizowany MSR 1 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe,
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i>	Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych. Sprecyzowanie, czym są warunki nabycia uprawnień, w jaki sposób uwzględniać warunki inne niż warunki nabycia uprawnień oraz w jaki sposób uwzględniać anulowanie umów dotyczących płatności w formie akcji przez jednostkę lub kontrahenta.	1 stycznia 2009	Zmiany do MSSF2 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej.	1 lipca 2009	Zaktualizowany MSSF 3 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i>	Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność.	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego MSSF 8 na sprawozdanie finansowe.
Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy cząstkowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych).	1 stycznia 2009	Zaktualizowany MSSF 1 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zaktualizowany MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży.	1 stycznia 2009	Zaktualizowany MSR 23 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: • zmiana definicji udziałów mniejszości; • uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; • zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; • nowe wymogi ujawnień.	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 27 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja</i> i MSR 1: <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji</i>	Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki.	1 stycznia 2009	Zmiany do MSR 32 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 13 „ Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe	Eliminuje występujące obecnie w praktyce niespójności w sposobie ujmowania w księgach dóbr i usług przekazywanych nieodpłatnie lub sprzedawanych po obniżonej cenie w ramach programów lojalnościowych	1 stycznia 2009	KIMSF 13 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena	Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko oraz ich części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako ryzyko zabezpieczone. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka oraz części cash flow; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 39 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców	Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy środki trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika aktywów. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych warunków zawartej umowy.	1 lipca 2009	KIMSF 18 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenę nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Zastosowanie szacunków

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

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

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR (Incurred But Not Reported) są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objętą utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR (Incurred But Not Reported) utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default-PD), tj. prawdopodobieństwie, że klient nie zrealizuje swoich zobowiązań w ciągu kolejnych 12 miesięcy,
- Stracie w przypadku niedotrzymania warunków (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznana za straconą w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Okres ujawnienia straty, pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszane, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów trwałych Grupy są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według wartości mniejszej z wartości bilansowej oraz oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych.

Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku. Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

Podstawy konsolidacji**Jednostki zależne**

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- (a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- (b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- (c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- (d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

Metoda nabycia

Grupa BZWBK S.A. stosuje metodę nabycia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała tego typu transakcji.

Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia ujmowane są metodą praw własności.

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu bilansowym. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
 - (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 - (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- (a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- (c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji reverse repo. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- (a) kredytami i należnościami;
- (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty są rozpoznawane w bilansie w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach pozabilansowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych. Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji na utratę wartości.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje repo i reverse repo

Grupa pozyskuje/lokuje również środki poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") nie rozpoznaje się w bilansie na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające

z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu oraz będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które

- (a) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które
- (b) mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w rachunku zysków i strat w wyniku z tytułu odsetek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie pozabilansowe utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub

- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
- (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Grupa okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych,
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub częściej, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych.

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

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest

zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported)) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy inwestycja jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji są ujmowane w pozostałych pasywach.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego. Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji należności od klientów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

• budynki	40 lat
• budowle	22 lata
• maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
• samochody	4 lata

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Grupa wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi od 3 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Otrzymane pożyczki

Pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej, będącej kwotą udostępnioną (wartość godziwa otrzymanej kwoty pożyczki) pomniejszoną o poniesione koszty transakcyjne. Pożyczki są następnie ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy, innych niż aktywa finansowe, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałaby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF2.53).

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZWBK ujęto zobowiązanie z tytułu programu udziału w zyskach dla pracowników wybranych spółek zależnych, jako pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec pracowników według MSR 19. Program ten formalnie oparty na emisji akcji i ich sprzedaży wybranym pracownikom spółek, ma charakter długoterminowego programu udziału w zyskach, ponieważ akcje są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

W wyniku przyjętej klasyfikacji programu Grupa BZWBK wykazuje w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych. Wydatki związane z programem nie są wykazywane jako podział zysku netto.

Płatności w formie akcji

Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku

zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania pozabilansowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy

zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewaluacyjnych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nie rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością bilansową a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w rachunku zysków i strat z wyjątkiem pozycji, które odniesiono na kapitał własny.

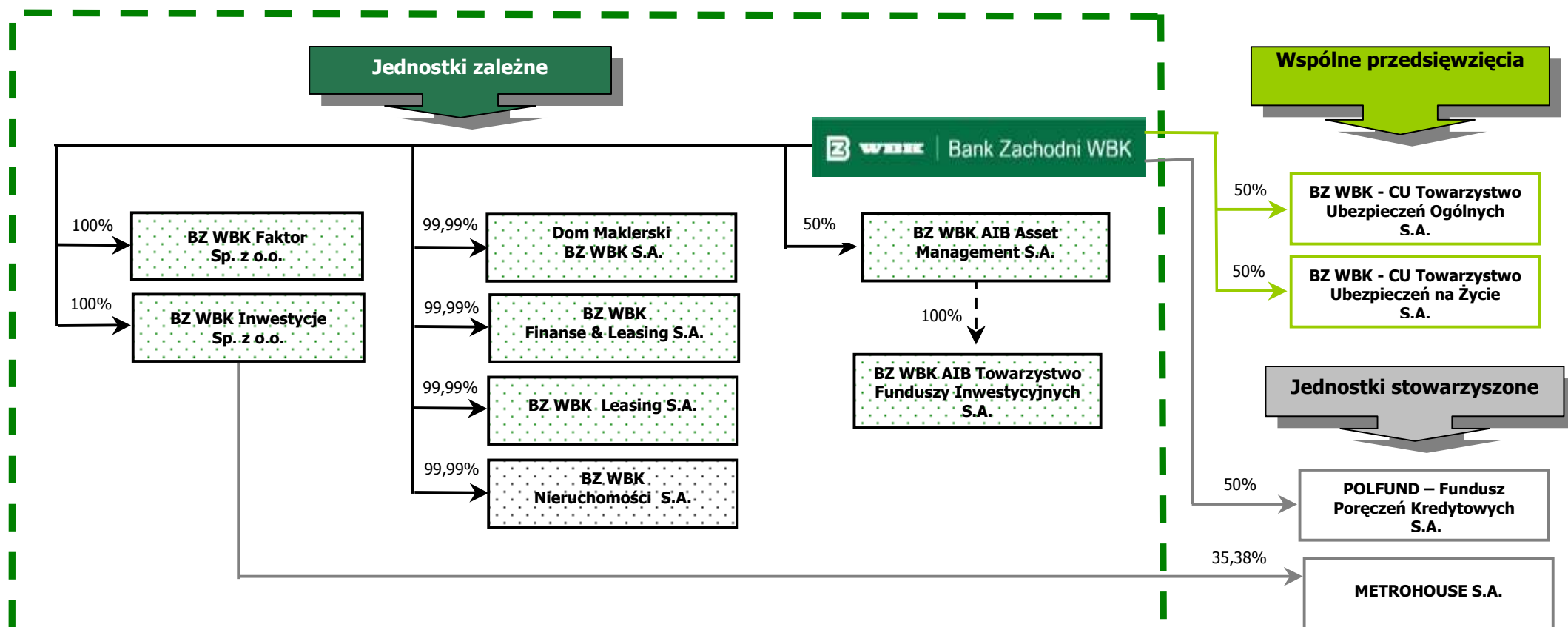
Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

10. 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.



Legenda:

- jednostki zależne
- → jednostka zależna jednostki zależnej
- wspólne przedsięwzięcia
- jednostki stowarzyszone
- - - Grupa Kapitałowa BZWBK S.A.
- jednostki objęte konsolidacją pełną z BZWBK S.A.
- % udział w głosach na WZA

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2008 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- BZ WBK Nieruchomości S.A.

W przypadku spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wchodzi w skład Grupy Allied Irish Banks i posiadają udział w kapitale zakładowym w wysokości po 50%. W praktyce Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (Allied Irish Banks) realizuje swoją politykę w Polsce.

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku, spółka stowarzyszona POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. oraz jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. wycenione zostały metodą praw własności.

W lipcu 2008 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła akcje Spółki Metrohouse S.A. Cena nabycia wyniosła 4 600 000,00 zł. Ilość posiadanych akcji wynosi 2 300 000 sztuk co stanowi 35,38 % udziału w kapitale spółki.

Metrohouse S.A. został zakwalifikowany jako spółka stowarzyszona, i jest wyceniany w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Przedmiot działalności spółki obejmuje pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, a także pośrednictwo finansowe.

Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 22,47% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (5,06%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

W dniu 12.06.2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł z Commercial Union Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK CU sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku umowy Bank Zachodni WBK SA dokonał sprzedaży wszystkich 420 udziałów Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Finansowego WBK-CU Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 210 000 zł, które stanowiły 60% udziału w kapitale zakładowym.

11. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Informacje dotyczące powyższych transakcji zamieszczone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 r.

12. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

13. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

14. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W IV kwartale 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitowały żadnych obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych natomiast dokonały spłaty 5-letnich obligacji serii: 5S1008, 5S1108 i 5S1208 o łącznej wartości nominalnej 78 919 tys. zł.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S1008 oraz 3S1108 o łącznej wartości nominalnej 27 116 tys. zł., dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 06.10.2008 oraz 17.11.2008.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. i BZWBK Leasing S.A. na koniec IV kwartału 2008 roku wyniosła 150 005 tys. zł wg wartości nominalnej.

W IV kwartale 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz spółki zależne nie wyemitowały żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych.

Spółka BZWBK Finanse & Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S1007, 3-letnich obligacji serii 3S1107 oraz 3-letnich obligacji – 3S11A07 o łącznej wartości nominalnej 50 245 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 04.10.2007, 04.11.2007 oraz 04.11.2007.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. i BZWBK Leasing S.A. na koniec IV kwartału 2007 roku wyniosła 328 352 tys. zł wg wartości nominalnej.

15. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2008.

Bank Zachodni WBK S.A. wypłacił dywidendę za 2007 rok dla akcjonariuszy w wysokości 218 880 852 złote, co stanowiło 27,04% zysku netto Banku oraz 22,93% zysku należnego udziałowcom jednostki dominującej. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych została przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3,00 zł.

16. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na cztery segmenty branżowe: Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych, Segment Skarbu, Segment Bankowości Inwestycyjnej, oraz Segment Usług Leasingowych:

- Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku, Bankowości Korporacyjnej oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów,
- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi,
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje działalność inwestycyjną i maklerską BZ WBK S.A. oraz zarządzanie aktywami,
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować w oparciu o racjonalne przesłanki, do danego segmentu branżowego.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. Aktywa i pasywa, w przypadku których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Grupy BZ WBK S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek. W związku z tym, emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2008	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	4 498 257	664 230	697 681	254 450	(1 097 068)	5 017 550
Przychody segmentu (zewnątrzne)	3 880 751	263 454	621 699	251 646		5 017 550
Przychody segmentu (wewnętrzne)	617 506	400 776	75 982	2 804	(1 097 068)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(3 387 819)	(529 376)	(372 891)	(198 383)	1 097 068	(3 391 401)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(2 909 303)	(50 297)	(269 953)	(161 848)		(3 391 401)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(478 516)	(479 079)	(102 938)	(36 535)	1 097 068	-
3. Przychody z tytułu dywidend			70 306			70 306
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(352 746)	-	-	(11 805)	-	(364 551)
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(777)	-	-	(777)
6. Wynik segmentu	757 692	134 854	394 319	44 262	-	1 331 127
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(120 547)
9. Zysk przed opodatkowaniem						1 210 580
10. Podatek dochodowy						(256 294)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(98 840)
12. Zysk netto						855 446

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2007	Segment Usług Bankowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	3 227 569	636 789	1 039 042	168 114	(1 091 300)	3 980 214
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 588 575	259 515	965 617	166 507		3 980 214
Przychody segmentu (wewnętrzne)	638 994	377 274	73 425	1 607	(1 091 300)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(2 478 318)	(496 392)	(524 613)	(127 954)	1 091 300	(2 535 977)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(2 028 110)	(44 095)	(352 033)	(111 739)		(2 535 977)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(450 208)	(452 297)	(172 580)	(16 215)	1 091 300	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	64 746	-	-	64 746
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	470	-	-	(4 406)	-	(3 936)
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	194	-	-	194
6. Wynik segmentu	749 721	140 397	579 369	35 754	-	1 505 241
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(113 797)
9. Zysk przed opodatkowaniem						1 391 444
10. Podatek dochodowy						(280 767)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(155 982)
12. Zysk netto						954 695

17. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu IV kwartału

W ciągu IV kwartału 2008 roku, w Grupie BZWBK nie wystąpiły znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycie się spółki zależnej) mające wpływ na jej strukturę.

18. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa posiada zobowiązania do udzielania kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Grupa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytów 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.

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2008	30.09.2008	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone	10 430 471	10 558 181	(127 710)
- finansowe:	9 528 754	9 507 359	21 395
- linie kredytowe	8 406 859	8 599 186	(192 327)
- kredyty z tyt. kart płatniczych	879 874	833 234	46 640
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	182 000	14 625	167 375
- akredytywy importowe	60 021	60 314	(293)
- gwarancyjne:	901 717	1 050 822	(149 105)
Zobowiązania otrzymane	2 495 217	2 908 059	(412 842)
Razem	12 925 688	13 466 240	(540 552)

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.12.2008 – 100 549 tys. zł, a według stanu na 30.09.2008 – 218 498 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZWBK S.A., BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. oraz linie kredytowe udzielone/utrzymane spółkom zależnym BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZWBK S.A., BZWBK Faktor Sp. z o.o. i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (wynoszące według stanu na 31.12.2008 – 1 111 020 tys. zł, a według stanu na 30.09.2008 – 1 401 487 tys. zł) zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna.

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym z tego względu, iż jedynie przewidziane za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2008	30.09.2008	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 704 674	2 258 304	446 370
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 854 674	1 958 304	(103 630)
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	850 000	300 000	550 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	139 222 595	162 107 926	(22 885 331)
a) Transakcje stopy procentowej	91 494 888	115 126 582	(23 631 694)
- Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	47 134 667	59 181 110	(12 046 443)
- Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	44 350 000	55 937 080	(11 587 080)
- Opcje na stopę procentową	10 221	8 392	1 829
b) Transakcje walutowe	47 727 707	46 981 344	746 363
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	14 425 872	13 319 833	1 106 039
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	14 983 627	13 296 126	1 687 501
- Forward kupiony	3 696 166	3 289 635	406 531
- Forward sprzedany	3 538 979	3 311 399	227 580
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 500 262	2 992 951	(492 689)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 849 197	2 828 921	20 276
- Opcje walutowe kupione	2 866 802	3 970 868	(1 104 066)
- Opcje walutowe sprzedane	2 866 802	3 971 611	(1 104 809)
3. Bieżące operacje walutowe	957 290	1 426 614	(469 324)
Spot - zakupiony	478 844	713 119	(234 275)
Spot - sprzedany	478 446	713 495	(235 049)
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	928	13 128	(12 200)
Kontrakty terminowe	928	13 128	(12 200)
Razem	142 885 487	165 805 972	(22 920 485)

19. Zasady konwersji złotych na EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 4,1724 kurs NBP z dnia 31.12.2008 oraz 3,5820 kurs NBP z dnia 31.12.2007 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2008 – 3,5321 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 roku, 3,7768 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku.

20. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2008 roku /02.03.2009./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 2.03.2009r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 6.11.2008r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

21. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 02.03.2009r.	Stan na 06.11.2008r.	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 2 marca 2009 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

22. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2008 roku 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 245 807 tys. zł, co stanowi 4,73 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 54 896 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 55 511 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 135 400 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku 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 wyniosła 282 843 tys. zł, co stanowi 6,51 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 56 665 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 64 309 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 161 869 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

- mimo pewnej poprawy utrzymywanie się napiętej sytuacji na rynkach pieniężnych, co ma wpływ na wpływ na dostępność i koszt pozyskania finansowania, w szczególności w odniesieniu do walut obcych, co będzie miało istotny wpływ na politykę kredytową banków i perspektywy sprzedaży kredytów zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw;
- ujemna dynamika PKB za granicą, w szczególności w wysoko rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, prowadzące do spadku polskiego eksportu, produkcji, inwestycji oraz zatrudnienia; dalsze spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce;
- kontynuacja obniżek podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej ze względu na wyraźne pogorszenie wskaźników aktywności gospodarczej oraz spadek inflacji przy kolejnych obniżkach stóp procentowych za granicą;
- utrzymywanie się stosunkowo wysokiej awersji do ryzyka i przedłużające się bessy na rynkach akcji mogą spowodować utrzymanie się ujemnego salda nabyć jednostek funduszy inwestycyjnych i jednocześnie mimo spadku stóp procentowych podtrzymywać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych.

25. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Nabycie udziałów i rejestracja nowej spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 14 stycznia 2009 r. została zarejestrowana nowa spółka BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

Bank objął w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy co stanowi 100% w kapitale zakładowym i 100% liczby posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Bank objął udziały za łączną kwotę 50 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki będzie działalność holdingu finansowego.

Nabycie przez Bank udziałów w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych Banku.

Dodatkowo dniu 23 lutego 2009 roku pomiędzy Bankiem a nowo założoną spółką została zawarta umowa dotycząca przeniesienia własności akcji i udziałów wybranych spółek zależnych od Banku.

Zgodnie z Umową Bank przeniósł na BZ WBK Finanse własność:

1. 1.216.919 sztuk akcji BZ WBK Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 121 691 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 61.257.096,09 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 61.257.096,09 zł;
2. 100 udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na zgromadzeniu wspólników tej spółki, o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 6.200.073,20 zł. Wartość udziałów w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 6.200.073,20 zł.

Powyższe akcje i udziały stanowią wkład niepieniężny Banku do kapitału spółki BZ WBK Finanse o łącznej wartości 67 457 169,29 zł., w zamian za który Bank z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego obejmie 11 436 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym BZ WBK Finanse.

Zmiana w składzie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. od dnia 1 lutego 2009

Michael McCarthy obejmie nowe stanowisko członka Zarządu od 1 lutego 2009 roku i będzie nadzorował Pion Bankowości Biznesowej w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.12.2008 r.

Fitch obniżył rating podmiotu BZ WBK do „BBB+”; perspektywa ratingu jest Stabilna

W komunikacie z dnia 15 stycznia 2009 roku, agencja potwierdziła rating indywidualny „C” (adequate bank) dla Banku Zachodniego WBK S.A., obniżając jednocześnie rating podmiotu („Long-term IDR”) z „A+” do „BBB+” oraz krótkoterminowy rating podmiotu („Short-term IDR”) z „F1” do „F2”. Perspektywę ratingu podmiotu oceniono jako stabilną. Ponadto, obniżono rating wsparcia dla banku z „1” do „2”.

Fitch obniżył perspektywę ratingu BZ WBK do Negatywnej; a rating wsparcia do „3”

Dnia 13 lutego 2009 Fitch Ratings obniżył perspektywę rating podmiotu („Long-term IDR”) dla Banku Zachodniego WBK („BZ WBK”) do Negatywnej ze Stabilnej. Rating wsparcia został obniżony do „3” z „2”. Decyzja ratingowa wynika z obniżenia ratingu indywidualnego do „D” z „C” dla dominującego akcjonariusza BZ WBK – Allied Irish Banks („AIB”).

Pozostałe ratingi dla BZ WBK zostały potwierdzone.

Zmiana w kursach walut

Po końcu roku nastąpiła znaczna deprecjacja kursu złotego w stosunku do innych głównych walut:

z PLN 4.1724 /EUR na dzień 31.12.2008 do PLN 4.6780 /EUR na dzień 24.02.2009.

z PLN 2.9618 /CHF na dzień 31.12.2008 do PLN 3.1657 /CHF na dzień 24.02.2009.

z PLN 2.8014 /USD na dzień 31.12.2008 do PLN 3.6602 /USD na dzień 24.02.2009.

Taka zmiana w kursie walut może mieć istotny wpływ na wartość oraz profil ryzyka aktywów, zobowiązań oraz pozabilansowych instrumentów finansowych w walutach obcych.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone do publikacji 24 lutego 2009r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-02-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	
24-02-2009	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	