



**Sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.
za 2008 rok**

Szanowni Państwo,

Rok 2008 miał dwa oblicza. Pierwszych sześć miesięcy to okres dynamicznego wzrostu produktu krajowego brutto, który w pierwszych dwóch kwartałach osiągnął imponujący poziom 6 procent. Niestety, w drugiej połowie roku z każdym miesiącem nasilał się negatywny wpływ światowego kryzysu finansowego na polską gospodarkę. W efekcie, wzrost produktu krajowego brutto w ostatnim kwartale ubiegłego roku zmniejszył się do 3 procent. Wydarzenia drugiego półrocza miały bardzo negatywny wpływ na sektor bankowy i mocno odbiły się na wynikach wszystkich banków. Mimo tych przeciwności, w 2008 roku zysk brutto Banku Zachodniego WBK wyniósł 987,4 mln zł i jest najlepszy w naszej historii. Ten sukces zawdzięczamy dywersyfikacji przychodów, dynamicznemu wzrostowi wielu linii biznesowych oraz rozbudowie naszego potencjału sprzedażowego.

Najistotniejszym celem Banku Zachodniego WBK w 2008 roku było zwiększenie udziału w rynku. Udało nam się to osiągnąć przede wszystkim dzięki imponującej rozbudowie sieci naszych placówek. W minionym roku otworzyliśmy 95 nowych oddziałów, zlokalizowanych we wschodnich regionach Polski – gdzie wcześniej byliśmy nieobecni – ale także w najważniejszych centrach gospodarczych kraju, w tym między innymi w Warszawie, aglomeracji śląskiej, w Krakowie oraz na Pomorzu Gdańskim. Ponadto, w 2008 roku otworzyliśmy 30 nowych placówek BZ WBK Partner, siedem Centrów Bankowości Przedsiębiorstw i powołaliśmy dwa dedykowane najzamożniejszym klientom biura private banking. Tak więc rok 2008 był dla Banku Zachodniego WBK przełomowy – dzięki dużemu wysiłkowi inwestycyjnemu przerodził się z instytucji multiregionalnej w ogólnopolską, obejmującą swoim zasięgiem cały kraj.

Mimo trudnych warunków rynkowych w minionym roku daliśmy naszym klientom możliwość korzystania z szerszej niż w 2007 roku oferty produktowej. Znalazło się w niej nowatorskie konto Wydajesz & Zarabiasz, pakiet produktów dla firm rozpoczynających działalność gospodarczą oraz karty płatnicze działające w nieznanym wcześniej na polskim rynku technologii bezstykowej. Ogromnym sukcesem minionego roku był bezprecedensowy, sięgający 71 procent, wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych. W 2008 roku nasi klienci mogli korzystać także z atrakcyjnej oferty oszczędnościowo-inwestycyjnej, między innymi nowych produktów strukturyzowanych, konta oszczędnościowego w euro i funcie brytyjskim oraz lokaty SzybkoZarabiającej. Tylko w ciągu minionych dwunastu miesięcy ilość kont oszczędnościowych klientów Banku Zachodniego WBK wzrosła aż o 65 procent, o 21 procent wzrosła ilość kart kredytowych, a o 19 procent – debetowych. Radykalnej zmianie uległa nasza oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw, która idealnie trafiła w potrzeby tego tak istotnego dla polskiej gospodarki sektora. Istotnym ubiegłorocznym sukcesem było też wzmocnienie pozycji Banku Zachodniego WBK wśród Polaków pracujących zagranicą. Osiągnęliśmy to dzięki wprowadzeniu specjalnego systemu sprzedaży kredytów hipotecznych, możliwości zakładania konta oszczędnościowego w euro i funcie brytyjskim, a także poszerzeniu możliwości transferu gotówki z Wielkiej Brytanii. Szczególnie spektakularny sukces zanotowaliśmy w sprzedaży kredytów gotówkowych, znacząco poprawiając nasze miejsce na tym trudnym rynku.

Nie ma najmniejszej wątpliwości, że 2008 rok był najtrudniejszym w historii sektora bankowego ostatnich dwudziestu lat. Dlatego chcę bardzo serdecznie podziękować pracownikom naszego banku, dzięki którym skończyliśmy ten rok dobrym wynikiem finansowym. To ich efektywna praca, kompetencje i zaangażowanie oraz wysiłek menadżerów wszystkich szczebli pozwoliły umocnić naszą pozycję na bankowej mapie Polski. Za wzorcową współpracę w minionym roku serdecznie dziękuję także wszystkim członkom Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK.

Mateusz Morawiecki
Prezes Zarządu

Spis treści:

1. Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	7
2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	8
3. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	9
4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.	11
5. Informacje ogólne o emitencie.....	11
6. Zasady rachunkowości	12
7. Zarządzanie ryzykiem	34
8. Wynik z tytułu odsetek	60
9. Wynik z tytułu prowizji	61
10. Przychody z tytułu dywidend.....	61
11. Wynik handlowy i rewaluacja	61
12. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	61
13. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	62
14. Pozostałe przychody operacyjne.....	62
15. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	62
16. Koszty pracownicze	62
17. Koszty działania banku	63
18. Pozostałe koszty operacyjne	63
19. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	63
20. Zysk na akcję.....	64
21. Gotówka i operacje z bankiem centralnym	64
22. Należności od banków	64
23. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	65
24. Pochodne instrumenty zabezpieczające	66
25. Należności od klientów	66
26. Inwestycyjne aktywa finansowe	67
27. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	68
28. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	69
28. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	69
29. Wartości niematerialne	72
30. Rzeczowy majątek trwały	74
31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	76
32. Pozostałe aktywa	76
33. Zobowiązania wobec banku centralnego	77
34. Zobowiązania wobec banków	77
35. Zobowiązania wobec klientów	77
36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	78
37. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78
38. Pozostałe pasywa.....	78
39. Kapitał akcyjny	79
40. Pozostałe kapitały	80
41. Kapitał z aktualizacji wyceny.....	80
42. Rachunkowość zabezpieczeń.....	81
43. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży.....	83
44. Wartość godziwa.....	83
45. Zobowiązania warunkowe.....	85
46. Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	86
47. Działalność powiernicza	87
48. Leasing finansowy i operacyjny	87
49. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa	88
50. Podmioty powiązane	88
51. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych.....	95

52. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	95
53. Wspólne przedsięwzięcia	96
54. Wydarzenia po dacie bilansu.....	96
55. Świadczenia na rzecz pracowników	98
56. Program motywacyjny w formie akcji	99
57. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	102
58. Dywidenda na akcję.....	102

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

		od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
	za okres:		
Przychody odsetkowe		3 017 121	1 957 840
Koszty odsetkowe		(1 525 654)	(775 402)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 8	1 491 467	1 182 438
Przychody prowizyjne		1 111 474	1 000 083
Koszty prowizyjne		(121 477)	(81 502)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 9	989 997	918 581
Przychody z tytułu dywidend	Nota 10	218 331	177 978
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 11	29 488	52 271
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 12	55 890	(25 784)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 13	226	12 735
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 14	54 283	38 459
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 15	(351 889)	565
Koszty operacyjne w tym:		(1 500 360)	(1 378 213)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Nota 16,17	<i>(1 386 807)</i>	<i>(1 224 905)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(97 611)</i>	<i>(127 264)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 18	<i>(15 942)</i>	<i>(26 044)</i>
Wynik operacyjny		987 433	979 030
Zysk przed opodatkowaniem		987 433	979 030
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 19	(178 268)	(169 556)
Zysk za okres		809 165	809 474
Zysk na akcję	Nota 20		
Podstawowy (zł/akcja)		11,09	11,09
Rozwodniony (zł/akcja)		11,05	11,07

2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

		na dzień	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 21		3 178 099	2 206 259
Należności od banków	Nota 22		1 347 832	2 563 755
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23		3 222 357	1 142 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24		347	35 850
Należności od klientów	Nota 25		32 654 263	22 150 633
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 26,27		12 894 385	9 698 307
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 28		234 225	155 967
Wartości niematerialne	Nota 29		155 459	102 906
Rzeczowy majątek trwały	Nota 30		618 705	528 027
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	37 950
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 31		567 169	312 700
Pozostałe aktywa	Nota 32		337 243	247 490
Aktywa razem			55 210 084	39 181 904
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	Nota 33		1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków	Nota 34		1 957 609	3 145 395
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24		68 562	2 054
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23		3 253 289	994 187
Zobowiązania wobec klientów	Nota 35		43 381 905	30 264 734
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 36		-	99 348
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			10 971	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 37		399 028	188 620
Pozostałe pasywa	Nota 38		475 588	636 797
Zobowiązania razem			50 789 526	35 331 135
Kapitały				
Kapitał akcyjny	Nota 39		729 603	729 603
Pozostałe kapitały	Nota 40		2 543 577	1 951 251
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 41		338 213	360 441
Wynik roku bieżącego			809 165	809 474
Kapitały razem			4 420 558	3 850 769
Pasywa razem			55 210 084	39 181 904

3. 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 za okres	-	-	-	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 31.12.2006	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 za okres	-	-	-	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.

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

	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
za okres		
Zysk przed opodatkowaniem	987 433	979 030
Korekty razem:	3 127 308	1 943 526
Amortyzacja	97 611	127 264
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(72)	(854)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(103 005)	(89 587)
Przychody z tytułu dywidend	(218 331)	(177 978)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(58 123)	(15 994)
Zmiany stanu rezerw	(36 205)	32 670
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	280 816	626 510
Zmiana stanu należności od banków	1 208 963	596 596
Zmiana stanu należności od klientów	(10 503 630)	(5 978 279)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	54 788	1 185 251
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	13 117 171	5 801 894
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(99 348)	3 451
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 022
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(446 583)	63 063
Podatek zapłacony	(168 195)	(235 363)
Inne korekty	1 451	2 860
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 114 741	2 922 556
Wpływy	2 546 576	3 096 998
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	3 021	46 780
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 308 655	2 866 290
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 559	5 944
Dywidendy otrzymane	218 331	177 978
Inne wpływy inwestycyjne	10	6
Wydatki	(5 463 274)	(4 875 298)
Nabycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	(81 831)	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(5 144 390)	(4 741 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(235 468)	(127 757)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 585)	(6 421)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 916 698)	(1 778 300)
Wpływy	-	-
Wydatki	(233 163)	(461 382)
Spląty kredytów długoterminowych	-	(19 156)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(218 881)	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(14 282)	(4 464)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(233 163)	(461 382)
Przepływy pieniężne netto, razem	964 880	682 874
Środki pieniężne na początek okresu	2 225 590	1 542 716
Środki pieniężne na koniec okresu	3 190 470	2 225 590

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.**5. Informacje ogólne o emitencie**

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

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne BZ WBK prowadzi usługi:

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

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego.

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 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

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR 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 średnich NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 roku, 3,7768 kurs wyliczony jako średnia z kursów średnich NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres zakończony 31 grudnia 2008 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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 Bank 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	Bank nie ukończył jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Banku.
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 sprawozdaniu finansowym.

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 Bank

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 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 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 Banku 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 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 objęte 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 Bank takiej informacji (Emergence Period-EP).

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, 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 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 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 rzadziej niż raz w roku.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty

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

Bank 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 Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku 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 Bank 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 Bank 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.

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 tyt. transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Bank 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 Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Bank 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 nieklasyfikowanych 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, Bank 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 zabezpieczane 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, Bank 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 ujmują się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów 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

Bank 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.

Bank oddziela 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.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Banku. 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. Bank dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

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

Bank 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 amortyzowanego 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 Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych 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 Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (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 Banku, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Banku.

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 zastawem 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.

Bank 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 Bank 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 Bank 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 Bank 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). Bank 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 Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zraportowanych 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

Bank 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.

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 Bank 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

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank 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, Bank 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 Bank 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 Bank, 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 Banku, 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 zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości godziwej minus 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 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 podatku dochodowego odroczonego. 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 z kapitałów z aktualizacji wyceny 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 Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku 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.

Płatności w formie akcji

Bank wprowadził 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 Banku 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 Bank 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 utraty 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 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 Banku. 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.

7. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

Bank Zachodni WBK jest narażony na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Obejmują one między innymi ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż BZWBK powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmował ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażania się na te ryzyka. BZWBK na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem dla uwzględnienia zmian na rynku, produktów, środowiska regulacyjnego oraz rozwijających się dobrych praktyk branżowych.

Na Zarządzie Banku spoczywa odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem. Zarząd Banku zatwierdza polityki i strategie biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych Banku, sposobów zarządzania i kontroli ryzyk. Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie i monitorowanie ryzyk w określonych obszarach: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) i Komitety Kredytowe.

Prezes Banku przewodniczy posiedzeniom ALCO odpowiedzialnemu za działalność związaną z kapitałami, finansowaniem, płynnością, ryzykiem rynkowym i strukturalnym ryzykiem bilansu. Na podstawie rekomendacji ALCO Zarząd Banku zatwierdza strategie i polityki dotyczące zarządzania ryzykiem płynności, rynkowym, strukturalnym bilansu wraz z limitami definiującymi maksymalny, akceptowany poziom ekspozycji na dany rodzaj ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Zarząd Banku profilu ryzyka wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

Ryzyko operacyjne

Bank BZWBK przyjął definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Bank, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat

problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są Zarządowi Banku.

Niżej wymienione procesy mają na celu zapewnienie, że ryzyko operacyjne jest odpowiednio zarządzane i najważniejsze zagrożenia są zidentyfikowane:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania - w cyklu miesięcznym - o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Banku. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla Zarządu i Rady Nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, obejmuje m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z Grupą AIB w zakresie tworzenia i wdrażania strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyboru i implementacji narzędzi wspomagających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, w celu wypełnienia wymogów Nowej Umowy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

Zarządzając ryzykiem kredytowym Bank podejmuje działania na podstawie bieżącej analizy otoczenia makroekonomicznego w którym działa oraz wewnętrznych analiz poszczególnych portfeli kredytowych. Stosowane zaawansowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego pozwalają na podjęcie działań zaradczych w przypadku pojawienia się pierwszych sygnałów zmian w jakości czy strukturze portfela kredytowego. W drugiej połowie 2008 roku, ze względu na dużą zmienność rynku oraz nadchodzące symptomy pogorszonej koniunktury gospodarczej Bank zweryfikował podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym, dostosowując metody oceny ryzyka do nowych parametrów i zacieśniając dotychczasowe konserwatywne polityki kredytowe. Wysoka jakość portfela kredytowego potwierdza skuteczność podejmowanych działań.

Forum Polityk Kredytowych

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Polityk Kredytowych, którego podstawowym celem jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego adresowanych do sieci oddziałów Banku i jednostek organizacyjnych Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez bank (np. ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Jednocześnie, prowadzony w ramach standardowego procesu, okresowy przegląd polityk kredytowych ma na celu ich aktualizację i dostosowanie do bieżących potrzeb banku w powyższym zakresie.

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .

Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

Nowe modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Bank dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MSP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Bank prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Zmiana klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych lub w przypadku pojawienia się okoliczności uzasadniających jej zmianę, rozpoznanych w ramach bieżącego monitoringu.

Tworzenie rezerw

W Banku Zachodnim WBK S.A. rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Zwrot z ryzyka

Bank rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Aktualnie, dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych wdrażane są kolejno modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proces podejmowania decyzji kredytowych

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej banku (bankowość detaliczna, korporacyjna oraz MSP). Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, Bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych.

Przeglądy kredytowe

Bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2008 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 789 616 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 987 020 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2008 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2008 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 4 podmiotów, stanowiące łącznie 67,4% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2008 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa + gwarancje + limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
1	68.00	777 827	730 160	47 667
2	68.00	704 508	293 348	411 160
3	68.00	739 376	664 461	74 915
4	68.00	485 726	266 084	219 642
5	41.00	367 666	181 266	186 400
6	41.00	363 697	286 947	76 750
7	68.00	313 764	169 548	144 216
8	11.00	310 000	213 586	96 414
9	68.00	301 923	-	301 923
10	68.00	324 196	211 348	112 848
11	41.00	271 206	158 247	112 959
12	68.00	262 785	166 189	96 596
13	16.00	281 050	121 837	159 213
14	68.00	260 911	245 411	15 500
15	41.00	237 153	237 153	-
16	68.00	270 772	194 197	76 575
17	43.41	219 462	164 603	54 859
18	41.00	211 950	189 467	22 483
19	68.00	209 049	147 268	61 781
20	70.20	197 517	174 214	23 303
Razem brutto		7 110 538	4 815 334	2 295 204

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Bank zarządza ryzykiem kredytowym za pomocą ratingów wewnętrznych, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Banku Zachodniego WBK na ryzyko kredytowe.

Ekspozycje na ryzyko kredytowe wg klas

Niniejsza tabela przedstawia podział instrumentów finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. na klasy odpowiadające różnym poziomom utraty wartości aktywów. Wyróżnia się osobne progi procentowe dla portfela bez utraty wartości (zarówno przeterminowanego jak i nieprzeterminowanego) oraz dla portfeli, na których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości (jednakowe dla portfela analizowanego indywidualnie jak i kolektywnie).

tys. zł	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków		Inwestycyjne aktywa finansowe		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*	
		31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Portfel oceniany indywidualnie- z utratą wartości									
klasa ryzyka 5	do 50 %	288 661	112 672						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	96 352	453						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	26 284	16 147						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	170 799	168 273	5 969	5 969				
Wartość brutto		582 096	297 545	5 969	5 969	-	-	-	-
Utrata wartości		(295 231)	(196 243)	(5 969)	(5 969)				
Wartość netto		286 865	101 302	-	-	-	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie -z utratą wartości									
klasa ryzyka 5	do 50 %	105 383	129 307						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	71 023	58 917						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	109 216	102 947						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	97 617	72 117						
Wartość brutto		383 239	363 288	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości		(250 092)	(228 238)						
Wartość netto		133 147	135 050	-	-	-	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)									
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	8 730 796	5 013 546	1 347 832	2 563 755	12 894 385	9 698 307	3 222 357	1 142 060
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	6 992 635	4 365 173						
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	6 999 737	5 039 035						
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	9 308 798	7 582 646						
Wartość brutto		32 031 966	22 000 400	1 347 832	2 563 755	12 894 385	9 698 307	3 222 357	1 142 060
Utrata wartości		(304 554)	(131 612)					-	
Wartość netto		31 727 412	21 868 788	1 347 832	2 563 755	12 894 385	9 698 307	3 222 357	1 142 060
Pozostałe należności		506 839	45 493	-	-	-	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania finansowe		9 847 961	8 183 465						
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		950 992	795 055						
Nominały instrumentów pochodnych- zakupione								116 147 307	115 492 616
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		10 798 953	8 978 520	-	-	-	-	116 147 307	115 492 616

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 23

Portfel objęty utratą wartości (IBNR)

	Należności od klientów	
	31.12.2008	31.12.2007
Portfel nieprzeterminowany	31 178 095	21 521 171
Portfel przeterminowany	853 871	479 229
<i>0-30 dni</i>	736 450	382 041
<i>30-60 dni</i>	86 124	73 314
<i>60-90 dni</i>	29 175	21 834
<i>>90 dni</i>	2 122	2 040
Wartość brutto	32 031 966	22 000 400

Rezerwy wg klas

	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
		31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Utrata wartości oceniana indywidualnie					
klasa ryzyka 5	do 50 %	(47 816)	(16 382)		
klasa ryzyka 6	50% - 70%	(56 840)	(301)		
klasa ryzyka 7	70% - 85%	(20 942)	(12 016)		
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	(169 633)	(167 544)	(5 969)	(5 969)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie		(295 231)	(196 243)	(5 969)	(5 969)
Utrata wartości oceniana kolektywnie					
klasa ryzyka 5	do 50 %	(23 762)	(38 421)	-	-
klasa ryzyka 6	50% - 70%	(42 981)	(37 099)	-	-
klasa ryzyka 7	70% - 85%	(87 211)	(80 867)	-	-
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	(96 138)	(71 851)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie		(250 092)	(228 238)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty					
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	(4 368)	(3 221)	-	-
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	(13 169)	(8 095)	-	-
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	(32 718)	(23 309)	-	-
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	(254 299)	(96 987)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(304 554)	(131 612)	-	-
Całkowita utrata wartości		(849 877)	(556 093)	(5 969)	(5 969)

Na dzień 31.12.2008 r., w związku z istotnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, Bank dokonał szacunkowych korekt poziomu rezerw na poniesione niezidentyfikowane straty. W celu uwzględnienia aktualnych czynników wpływających na poziom ryzyka kredytowego, które nie są uwzględnione w wartości parametrów obliczanych w oparciu o dane historyczne, zgodnie z MSR 39.62 Bank wprowadził stosowne korekty.

Zabezpieczenia

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym podmiotami bankowymi:

Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie,
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności

Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje

Bank w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań w celu zaspokojenia roszczeń Banku z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Bank dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia uprawnienia Banku w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi Banku w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK zakłada angażowanie akcji kredytowej w branżę o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branżę o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branż „obsługa nieruchomości” (20% portfela BZ WBK), „budownictwo” (14%) oraz dla sektora produkcyjnego (13%).

Grupy PKD w podziale na sektory :

	Sektor	Zaangażowanie bilansowe	
		31.12.2008	31.12.2007
	Obsługa nieruchomości	6 803 955	5 780 776
	Budownictwo *)	4 651 422	885 170
	Sektor produkcyjny	4 438 133	3 464 907
	Dystrybucja	3 125 636	2 423 852
	Sektor finansowy	1 410 218	1 244 671
	Sektor rolniczy	685 547	658 295
	Transport	411 167	324 311
	Sektor energetyczny	314 931	275 829
	Pozostałe sektory	1 887 291	1 493 679
A	Razem podmioty gospodarcze	23 728 300	16 551 490
B	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	9 171 187	6 043 147
A+B	PORTFEL BZ WBK	32 899 487	22 594 637
C	Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	466 232	22 904
A+B+C	CAŁKOWITY PORTFEL BZ WBK	33 365 719	22 617 541

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

*) Wzrost kredytów w sektorze Budownictwo wynika ze znacznego wzrostu kredytów na finansowanie nieruchomości dochodowych oraz zmiany ich klasyfikacji PKD w kwietniu 2008 r. z sektora Obsługa nieruchomości do sektora Budownictwo.

Koncentracja geograficzna

Bank Zachodni WBK S.A. jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela Banku.

W ramach Rzeczypospolitej Polskiej działalność kredytowa jest prowadzona na obszarze całego kraju z koncentracją w dużych miastach (Warszawa, Poznań, Wrocław, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku - oddziałów, Centrów Bankowości Korporacyjnej oraz Centrów Bankowości Przedsiębiorstw.

W ramach Banku wydzielono 12 regionów: Poznań, Wielkopolska Północ, Wielkopolska Południe, Pomorsko-Kujawski, Pomorsko-Lubuski, Warszawa, Łódzki, Wrocław, Śląski, Dolnośląsko-Opolski, Dolnośląski Zachód oraz Małopolsko-Podkarpacki. Zaangażowanie kredytowe w Regionie Warszawa stanowiło 40% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Regionie Poznań 10%, a Wrocław 8%.

Region	31.12.2008	31.12.2007
Bank BZ WBK*	33 528 455	22 725 073
Region Warszawa***	13 253 832	7 821 201
Region Poznań	3 326 902	2 669 507
Region Wrocław	2 529 291	1 741 990
Region Pomorsko-Lubuski	2 070 451	1 581 813
Region Pomorsko-Kujawski	1 937 109	1 676 862
Region Wielkopolska Południe	1 897 609	1 482 601
Region Dolnośląsko-Opolski	1 641 067	1 258 388
Region Małopolsko-Podkarpacki	1 527 066	968 298
Region Dolnośląski Zachód	1 473 702	1 140 661
Region Wielkopolska Północ	1 200 652	860 699
Region Śląski	1 067 819	644 347
Region Łódzki	950 168	478 600
Karty kredytowe i inne **	652 787	400 106

* wartość nominalna kapitału kredytowego

** nieprzypisane do regionów

*** w danych za 2008 r. pozycja zawiera kredyty gospodarcze zarządzane przez CBK Warszawa pochodzące z różnych oddziałów (także spoza Warszawy)

W wyniku reorganizacji regionów i likwidacji makroregionów we wrześniu 2008 r., połączono dotychczasowe regiony: lubuski, zachodniopomorski i pomorsko-mazurski. Dane za 2007 rok dotyczące tych regionów zostały odpowiednio przyporządkowane.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i biznesowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność Banku - dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku oraz jego wartości rynkowej. Działalność i strategię związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategię Zarządowi Banku.

Przyjęte przez BZWBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Kluczowe limity ryzyka rynkowego są kwantyfikowane w odniesieniu do posiadanych zasobów kapitałowych, które mogą być wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat. Metodologia pomiaru i jednocześnie wyznaczania limitów jest przedstawiona poniżej. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

Ryzyka stopy procentowej i walutowe generowane na działalności bankowej przez jednostki biznesowe są transferowane do Pionu Skarbu BZWBK S.A., gdzie wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza nimi operacyjnie w scentralizowany sposób.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Skarbu – jako jednostka, która na bieżąco zarządza scentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe, jest także odpowiedzialna za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Banku nadzorującego ten Pion. Limit ten jest wyznaczany w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i jest zatwierdzany na szczeblu całej Grupy Kapitałowej AIB.

Dodatkowo, w celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

W ramach Pionu Skarbu powołano jednostkę kontroli ryzyka odpowiedzialną za zapewnienie odpowiednich metodologii pomiaru podejmowanego ryzyka, monitorowanie i wdrażanie procedur kontroli ryzyka.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) - występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. (DM) - jest zarządzane przez DM i nadzorowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego.

Metodologie pomiaru

BZWBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: Wartość Zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych), BZWBK wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiary te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów BZWBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej, charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji Pionu Skarbu. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną

opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. VAR jest wyznaczany wspólnie dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączony portfel papierów wartościowych zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu. Dodatkowo mechanizm “stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o raport wrażliwości i scenariusze skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych, zanotowanych w okresie ostatnich 7 lat.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2007 i 2008 roku (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	<i>VaR</i>		<i>Scenariusz skrajny</i>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
<i>Średni</i>	20 995	19 380	142 177	100 767
<i>Maksymalny</i>	28 596	26 096	177 608	148 326
<i>Minimalny</i>	12 698	8 944	101 898	38 148
<i>31 grudnia</i>	20 059	18 253	102 707	119 289

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec 2008 roku wynosił 62 586 tys. zł (15 000 tys. EUR). W 2008 roku nastąpiło zwiększenie limitu (z 10 000 tys. EUR) w wyniku dynamicznych zmian w bilansie Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Dla celów zarządzania ryzykiem wyróżnia się działalność handlową i bankową/inwestycyjną. Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Skarbu. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku. Portfel bankowy BZWBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Skarbu i instrumenty pochodne dedykowane do rachunkowości zabezpieczeń.

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec 2008 roku i w okresie porównywalnym:

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2008</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	12	30	42
<i>3m-1R</i>	5	(71)	(66)
<i>1R-5L</i>	(25)	(280)	(305)
<i>powyżej 5L</i>	2	(15)	(13)
Razem	(6)	(336)	(342)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	<u>Wrażliwość 31-12-2007</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
0-3m	(62)	(61)	(123)
3m-1R	138	(32)	106
1R-5L	(38)	(325)	(363)
powyżej 5L	(7)	(16)	(23)
Razem	31	(434)	(403)

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności niehandlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów nieoprocentowanych. W tej różnicy nazywanej (NIRIL - net interest rate insensitive liabilities - pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych) zawiera się m.in. nadwyżka kapitałów i funduszy własnych nad majątkiem trwałym, nieoprocentowane rachunki bieżące. Głównym celem polityki NIRIL jest zapewnienie w dłuższym okresie stabilnego dochodu odsetkowego netto z powyższych inwestycji.

ALCO jest odpowiedzialne za nadzór powyższego ryzyka. Poziom ryzyka jest monitorowany i aktywnie zarządzany przez specjalnie wydzielony portfel (portfel NIRIL): nadwyżki kapitałowej (finansowane z nadwyżki kapitału nad majątkiem trwałym) i nadwyżki biznesowej (finansowany przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów, które są dodatkowo traktowane jako rezerwa płynności. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Skarbu je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec 2008 i 2007 roku:

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	<u>Wrażliwość 31-12-2008</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
0-3m	-	-	-
3m-1R	(52)	(26)	(78)
1R-5L	(1 036)	(590)	(1 626)
powyżej 5L	-	(471)	(471)
Razem	(1 088)	(1 087)	(2 175)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	<u>Wrażliwość 31-12-2007</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
0-3m	-	-	-
3m-1R	(40)	(20)	(60)
1R-5L	(952)	(402)	(1 354)
powyżej 5L	(61)	(448)	(509)
Razem	(1 053)	(870)	(1 923)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji walutowych Banku. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o ekspozycję walutową i scenariusze założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahanach kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-cio dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z polityką Bank nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Bank ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe. W związku z gwałtownymi zmianami kursów walutowych szczegółowo analizowano ekspozycje indywidualne klientów wobec banku i przeprowadzano stress-testy oddzielnie dla ekspozycji wobec kontrahentów międzybankowych i komercyjnych/korporacyjnych. Po szczegółowych analizach ekspozycji i standingu klientów dokonano stosownych korekt wartości godziwej wybranych ekspozycji, w celu odzwierciedlenia ryzyka nie rozliczenia części transakcji.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2008 i 2007 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności ryzyk zarządzanych przez Pion Skarbu):

Ryzyko walutowe (tys. zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
<i>Średni</i>	897	882	4 370	3 501
<i>Maksymalny</i>	3 240	2 483	14 706	7 343
<i>Minimalny</i>	160	44	842	303
<i>31 grudnia</i>	886	322	6 228	3 139

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który wynosił 2 950 tys. zł. (707 tys. EUR). Jednorazowe przekroczenie limitu zostało zgłoszone odpowiednim jednostkom w Banku.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

w tys. zł

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007.

31.12.2008	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 798 689	256 638	7 954	114 818	3 178 099
Należności od banków	1 073 549	134 905	2 430	136 948	1 347 832
Należności od klientów	20 706 133	8 733 388	2 424 298	790 444	32 654 263
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 156 115	655 238	-	83 032	12 894 385
Wybrane aktywa	36 734 486	9 780 169	2 434 682	1 125 242	50 074 579
PASYWA					
Zobowiązanie wobec banku centralnego	1 242 574	-	-	-	1 242 574
Zobowiązania wobec banków	800 932	938 945	56 040	161 692	1 957 609
Zobowiązania wobec klientów	39 180 665	2 945 924	41 482	1 213 834	43 381 905
Wybrane pasywa	41 224 171	3 884 869	97 522	1 375 526	46 582 088

31.12.2007	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 969 927	153 718	1 976	80 638	2 206 259
Należności od banków	1 900 985	409 756	29 071	223 943	2 563 755
Należności od klientów	16 220 634	4 985 325	563 270	381 404	22 150 633
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 826 738	677 157	-	194 412	9 698 307
Wybrane aktywa	28 918 284	6 225 956	594 317	880 397	36 618 954
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	1 623 455	1 117 546	29 840	374 554	3 145 395
Zobowiązania wobec klientów	26 290 453	2 701 385	29 696	1 243 200	30 264 734
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99 348	-	-	-	99 348
Wybrane pasywa	28 013 256	3 818 931	59 536	1 617 754	33 509 477

W ciągu roku nastąpiło zwiększenie luki w bilansie EUR i CHF, wynikające w głównej mierze z działalności kredytowej. Pozycje te zostały zamknięte poprzez transakcje pozabilansowe typu forward i swap dwuwalutowe w celu zapewnienia finansowania tych pozycji oraz wyeliminowania wpływu kursów walutowych na wyniki Banku.

Ryzyko płynności

Ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO, które doradza Zarządowi odpowiednie taktyki i polityki w zakresie strategicznego zarządzania płynnością i wpływem środków. W 2008 roku z rekomendacji

ALCO Zarząd zatwierdził nową Politykę Płynności (uwzględniającą wymogi Uchwały nr 09/2007 Komisji Nadzoru Bankowego) oraz Strategię Finansowania Aktywów Długoterminowych.

W zakresie płynności krótkoterminowej Polityka Banku stanowi ograniczanie przewidywanych wpływów środków do poziomu, który zostanie pokryty przez przewidywane wpływy i/lub aktywa płynne (głównie papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego, zaciągniętego w NBP.

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji oczekiwanych wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca. W 2008 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym) wspierających proces zarządzania płynnością. W zakresie płynności długoterminowej Bank wprowadził limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepiętnych (np. majątek trwały).

Od początku roku Bank jest zobligowany do kalkulacji regulacyjnych płynnościowych miar płynności, które były utrzymywane na wymaganym poziomie.

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku - na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku - oparty o raport zarządczy Pionu Skarbu.

Ryzyko płynności (tys. zł.)	<1T	<1M	>1M
31-12-2008			
<i>Aktywa płynne</i>	11 382 962	566 552	1 300 540
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	2 476 074	6 961 845	12 223 334
<i>Pozostałe wpływy</i>	629 768	249 314	36 286 296
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	(2 263 818)	(7 564 051)	(14 016 408)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(5 284 241)	(516 776)	(42 431 390)
Luka	6 940 744	(303 117)	(6 637 627)
Luka skumulowana	6 940 744	6 637 627	-

W wyniku prowadzonej kampanii sprzedażowej Bank pozyskał znaczną wartość depozytów, z których część posłużyła do sfinansowania aktywów płynnych (papiery wartościowe). Była to główna przyczyna zmian w profilu luki modyfikowanej.

Ryzyko płynności (tys. zł.)	<1T	<1M	>1M
31-12-2007			
<i>Aktywa płynne</i>	7 723 242	638 616	4 320
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	4 812 733	3 428 689	14 187 238
<i>Pozostałe wpływy</i>	1 596 578	103 828	25 646 786
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(5 345 371)	(3 292 012)	(14 135 866)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(7 526 877)	(738 332)	(27 103 570)
Luka	1 260 304	140 789	(1 401 093)
Luka skumulowana	1 260 304	1 401 093	-

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 31 grudnia 2008 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił znaczny wzrost funduszy pozyskanych od klientów Banku na okres do 3 miesięcy. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Banku. W związku z odnawianiem depozytów ta pozycja pasywów stanowi stabilne źródło finansowania aktywów i w modyfikowanej luce płynności (przedstawionej powyżej) jest odzwierciedlona w dalszych terminach wymagalności. Jednocześnie Bank utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2008	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiąca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	1 212 459	141 342	-	-	-	-	(5 969)	1 347 832
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	396 878	580 752	1 589 705	408 902	106 352	139 768	-	3 222 357
Należności od klientów	1 947 967	1 884 200	7 064 739	7 953 736	4 576 451	10 077 047	(849 877)	32 654 263
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 956	599 846	2 604 010	3 437 478	4 080 804	1 518 129	638 162	12 894 385
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	5 091 247	5 091 247
Pozycja długa	3 573 260	3 206 140	11 258 454	11 800 116	8 763 607	11 734 944	4 873 563	55 210 084
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i banków	1 953 985	1 246 198	-	-	-	-	-	3 200 183
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	739 379	570 716	1 155 256	612 213	92 033	83 692	-	3 253 289
Zobowiązania wobec klientów	31 300 941	8 842 327	2 673 585	418 241	146 799	12	-	43 381 905
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	5 374 707	5 374 707
Pozycja krótka	33 994 305	10 659 241	3 828 841	1 030 454	238 832	83 704	5 374 707	55 210 084
Luka – bilans	(30 421 045)	(7 453 101)	7 429 613	10 769 662	8 524 775	11 651 240	(501 144)	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	255 845	616 947	3 852 153	2 902 112	649 283	1 581 190	(9 569)	9 847 961
Gwarancyjne	63 263	120 928	263 099	362 939	137 475	5 694	(2 406)	950 992
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	7 883 443	4 026 456	6 462 310	2 190 333	44 325	364 073	-	20 970 940
Wypływy	8 205 177	4 170 829	6 517 716	2 515 655	38 059	364 208	-	21 811 644
Luka – pozabilans	(640 842)	(882 248)	(4 170 658)	(3 590 373)	(780 492)	(1 587 019)	11 975	

31.12.2007	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesiąca	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 284 846	263 050	10 000	11 828	-	-	(5 969)	2 563 755
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	232 903	216 124	456 466	94 587	68 796	73 184	-	1 142 060
Należności od klientów	1 001 017	1 354 770	5 078 149	5 602 072	2 615 999	7 054 719	(556 093)	22 150 633
Inwestycyjne aktywa finansowe	149 319	59 316	1 068 492	1 522 473	4 362 147	1 886 404	650 156	9 698 307
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	3 627 149	3 627 149
Pozycja długa	3 668 085	1 893 260	6 613 107	7 230 960	7 046 942	9 014 307	3 715 243	39 181 904
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i banków	2 774 655	146 100	224 640	-	-	-	-	3 145 395
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	215 843	172 642	524 509	33 057	16 484	31 652	-	994 187
Zobowiązania wobec klientów	26 036 100	1 937 745	2 071 805	126 305	92 779	-	-	30 264 734
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	99 905	-	-	-	(557)	99 348
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	4 678 240	4 678 240
Pozycja krótka	29 026 598	2 256 487	2 920 859	159 362	109 263	31 652	4 677 683	39 181 904
Luka – bilans	(25 358 513)	(363 227)	3 692 248	7 071 598	6 937 679	8 982 655	(962 440)	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	1 373 456	557 118	2 762 730	1 711 641	537 635	1 240 885	-	8 183 465
Gwarancyjne	55 518	76 126	285 847	194 822	177 818	6 040	(1 116)	795 055
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	5 887 428	4 782 798	7 967 289	1 029 354	-	409 099	-	20 075 968
Wywały	5 933 226	4 754 684	7 910 548	970 517	-	409 210	-	19 978 185
Luka – pozabilans	(1 474 772)	(605 130)	(2 991 836)	(1 847 626)	(715 453)	(1 247 036)	1 116	

Zarządzanie ryzykiem płynności jest scentralizowane w Pionie Skarbu, natomiast funkcje kontrolne i pomiaru ryzyka płynności są wykonywane niezależnie od źródeł powstawania ryzyka płynności.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czy to zewnętrznymi czy też wewnętrznymi czynnikami - Bank posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

Bank zawiera transakcje na pochodne instrumenty finansowe zarówno dla celów handlowych jak i ograniczających/ zabezpieczających ryzyka rynkowe.

W głównej mierze transakcje te są związane z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym, jednakże Bank zawiera także transakcje pochodne w celu finansowania aktywów walutowych, ograniczając ryzyko utraty płynności.

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

Terminowe transakcje walutowe (forward) to umowa kupna lub sprzedaży jednej waluty za drugą w określonej przyszłości i po określonej wcześniej cenie.

Dla tej samej pary walut złożenie bieżącej transakcji kupna/sprzedaży i terminowej transakcji odkupu/odsprzedaży stanowi zawarcie transakcji typu swap.

Bank zawiera powyższe transakcje z klientami i na rynku międzybankowym. Są one wykorzystywane do celów handlowych lub do zarządzania płynnością.

Walutowe transakcje opcyjne to sprzedaż lub kupno prawa do dokonania w przyszłości wymiany walut po określonym z góry kursie i określonym terminie rozliczenia. Wyróżnia się transakcje typu call i put. Pierwsze dają posiadaczowi prawo do zakupu określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty natomiast drugie dają posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty. Należy podkreślić, iż nabywca opcji ma prawo, ale nie obowiązek zawarcia transakcji, natomiast wystawiający opcje jest zobowiązany do zawarcia transakcji w wypadku, gdy nabywca skorzysta z przysługującego mu prawa.

Nabycie wspomnianych powyżej praw kupna/sprzedaży związane jest z opłaceniem premii dla wystawcy opcji.

Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na stopę procentową

Bank zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

- swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),
- walutowe swapy na stopę procentową (Cross-currency Interest Rate Swap – CIRS),
- terminowe transakcje na stopę procentową (Forward Rate Agreement - FRA)
- opcje na stopę procentową typu CAP

Transakcje IRS to wymiana przyszłych przepływów odsetkowych opartych o ustalone z góry nominały (najczęściej dokonuje się wymiany płatności odsetkowych opartych o stałą stopę na płatności oparte o stopy referencyjne rynku pieniężnego np. WIBOR). Transakcje te są zawierane na rynku międzybankowym i z klientami Banku. Służą do zabezpieczenia/niwelowania otwartych pozycji stopy procentowej, a także dla celów handlowych.

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą nominałów. W Banku wykorzystywane są przede wszystkim w celach płynnościowych – zapewniają średnioterminowe finansowanie walutowych aktywów Banku.

Transakcje FRA to umowa na ustaloną z góry stopę procentową, obowiązująca na ustalony okres czasu, rozliczana w przyszłym terminie (generalnie nie mniejszym niż 1 miesiąc) i naliczana od sprecyzowanego w umowie nominału. Kwota rozliczenia jest określana na podstawie nominału i różnicy pomiędzy aktualną na dzień rozliczenia stopą rynkową (np. WIBOR) a stopą kontraktu. Kupujący kontrakt FRA zabezpiecza się przed wzrostem stóp w przyszłości, natomiast sprzedający kontrakt FRA ma na celu ochronę przed spadkiem stóp w przyszłości. Instrument ten służy także do spekulacji przy oczekiwaniach zmian stóp procentowych.

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

Transakcja CAP daje prawo nabywcy do otrzymania środków, gdy określona, rynkowa stopa procentowa przewyższa stopę bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica między stopami jest odnoszona do nominału określonego w umowie). Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Zarządzanie kapitałem własnym

Wprowadzenie

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka.

Do pomiaru adekwatności kapitałowej stosowany jest współczynnik wypłacalności wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów ujmowanych zgodnie z przepisami

Komisji Nadzoru Bankowego¹ po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszeń.

Od 1 kwietnia 2007 roku zaczęły obowiązywać Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego wdrażające postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II). Nowa Umowa Kapitałowa została zbudowana na bazie trzech wzajemnie uzupełniających się filarów:

- Filar 1: Minimalne wymogi kapitałowe - ustala całkowity wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego
- Filar 2: Proces przeglądu i oceny nadzorczej - obejmuje wewnętrzny proces przeglądu adekwatności kapitałowej instytucji (ICAAP) uwzględniający wszystkie rodzaje ryzyk, nie tylko te wynikające z Filaru 1
- Filar 3: Dyscyplina rynkowa - stanowi, iż instytucje są zobowiązane do ujawniania dodatkowych informacji uczestnikom rynku;

W porównaniu do metodologii Basel I, Nowa Umowa Kapitałowa wprowadziła nowe sposoby pomiaru i szacowania minimalnego wymogu kapitałowego (kapitału regulacyjnego) oraz kapitału wewnętrznego poprzez:

- Uwzględnienie przy szacowaniu minimalnych wymogów kapitałowych w ramach Filara 1 dodatkowego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego
- Zmianę parametrów stosowanych w metodzie standardowej do szacowania wymogów kapitałowych
- Możliwość zastosowania, po uzyskaniu zgody ze strony właściwych władz nadzorczych, bardziej zaawansowanych modeli wewnętrznych do obliczania adekwatności kapitałowej i bieżącego zarządzania ryzykiem

Do końca 2007 roku Bank korzystał z okresu przejściowego zezwalającego na stosowanie zasad Basel I do wyliczania aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności. Od 1 stycznia 2008 Bank podlega zasadom określonym w Uchwale KNB nr 1/2007 w sprawie adekwatności kapitałowej.

Ryzyka filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Bank stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. W 2008 roku w odniesieniu do ryzyka:

- a) Kredytowego – Bank stosował metodę standardową dla wszystkich portfeli,
- b) Operacyjnego – Bank stosował metodę standardową,
- c) Rynkowego – Bank stosował podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1). Tak ustalony łączny wymóg kapitałowy jest podstawą do oszacowania kapitału wewnętrznego, po uwzględnieniu dodatkowego wymogu kapitałowego (Filar 2) oraz zasad jego agregowania.

¹ Zmienione uchwały, w brzmieniu zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego obowiązują od dnia 1 stycznia 2009r. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2008 uwzględniono obowiązujące na dzień sprawozdawczy uchwały Komisji Nadzoru Bankowego.

Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności stanowi podstawową miarę stosowaną w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem.

Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe - wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy Kapitałowej.

Prowadzona polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno dla Banku jak i Grupy Kapitałowej. Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Jednakże wszelkie decyzje dotyczące podniesienia lub uwolnienia kapitału, są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie Organy Banku.

Decyzje dotyczące wielkości kapitałów i funduszy spółek zależnych są koordynowane przez Komitet ALCO/ICAAP Forum.

Współczynnik wypłacalności

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku.

		31.12.2008	31.12.2007
I	Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic+Id)	3 220 737	2 124 735
	z tego:		
Ia	- z tytułu ryzyka kredytowego	2 748 200	2 081 628
Ib	- z tytułu ryzyka rynkowego	20 554	21 512
Ic	- z tytułu ryzyka rozliczenia -dostawy/kontrahenta	116 691	21 595
Id	- z tytułu ryzyka operacyjnego	335 292	
II	Ogółem kapitały i fundusze	4 337 694	3 715 937
III	Pomniejszenia	389 614	700 070
IV	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III)	3 948 080	3 015 867
V	Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5))	9,81%	11,36%

Od 1 stycznia 2008 Bank podlega zasadom określonym w Uchwale KNB nr 1/2007 w sprawie adekwatności kapitałowej i przy wyliczaniu współczynnika wypłacalności stosuje zasady Nowej Umowy Kapitałowej zarówno w zakresie kapitałów jak i przy wyliczaniu wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk. Do końca 2007 roku Bank korzystał z okresu przejściowego zezwalającego na stosowanie zasad Basel I do wyliczania aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności (Uchwała KNB nr 1/2007, załącznik 21). Od 1 stycznia Bank podlega zasadom określonym w Basel II (Uchwała KNB nr 1/2007 w sprawie adekwatności kapitałowej, pozostałe załączniki)".

Kapitał wewnętrzny

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Bank szacuje (ustala), alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Bank posiada odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem (w tym agregacja kapitału z tytułu różnych rodzajów ryzyka) oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Banku.

Szacując łączną wielkość kapitału wewnętrznego określa się i uwzględnia istniejące zależności pomiędzy poszczególnymi ryzykami i ich wzajemną korelację, o ile można je wiarygodnie ustalić.

Przyjęte przez BZWBK rozwiązania w tym zakresie zakładają, że początkowo korelacja ryzyk będzie mierzona w sposób uproszczony, przyjmując brak korelacji tam, gdzie nie można wskazać wyraźnych tendencji i związków pomiędzy poszczególnymi ryzykami. W związku z tym, obecnie stosowane podejście do agregacji zakłada sumowanie kapitału na pokrycie ryzyk Filara 1, a następnie dodanie oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie wszystkich innych ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażony Bank. Obecnie przyjmowany jest brak jednoznacznej korelacji. Metoda ta jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada utrzymywanie wyższego kapitału niż miałyby to miejsce przy uwzględnieniu korelacji.

8. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Należności od klientów instytucjonalnych	1 418 005	865 855
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	742 834	439 815
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	299 277	177 642
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	602 504	434 700
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	487 697	421 296
<i>w portfelu handlowym</i>	24 555	13 404
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	90 252	-
Należności od banków	174 576	173 397
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	42 906	17 547
Należności sektora budżetowego	32 170	30 340
Odsetki od IRS -zabezpieczających	4 126	(3 814)
Razem	3 017 121	1 957 840

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Depozytów klientów indywidualnych	(783 506)	(258 900)
Depozytów klientów instytucjonalnych	(465 542)	(309 288)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(107 823)	(83 008)
Depozytów sektora budżetowego	(98 335)	(64 533)
Depozytów banków	(65 030)	(54 115)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(5 418)	(5 558)
Razem	(1 525 654)	(775 402)
Wynik z tytułu odsetek	1 491 467	1 182 438

Na dzień 31 grudnia 2008 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 45 818 tys. zł
(31 grudnia 2007 - 33 302 tys. zł)

9. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Obszar eBiznes & Płatności	313 280	247 709
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	233 747	222 425
Prowizje walutowe	250 868	211 412
Opłaty dystrybucyjne związane z funduszami inwestycyjnymi	92 092	165 067
Prowizje ubezpieczeniowe	71 519	40 576
Prowizje od kredytów	68 921	51 752
Karty kredytowe	54 734	36 699
Gwarancje i poręczenia	12 786	11 151
Organizowanie emisji	9 307	10 553
Pozostałe prowizje	4 220	2 739
Razem	1 111 474	1 000 083
Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Obszar eBiznes & Płatności	(76 470)	(53 361)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(25 264)	(11 628)
Karty Kredytowe	(8 054)	(4 989)
Pozostałe prowizje w tym:	(11 689)	(11 524)
<i>opłaty brokerskie</i>	<i>(2 418)</i>	<i>(2 293)</i>
<i>opłaty agencyjne</i>	<i>(209)</i>	<i>(173)</i>
<i>inne</i>	<i>(9 062)</i>	<i>(9 058)</i>
Razem	(121 477)	(81 502)
Wynik z tytułu prowizji	989 997	918 581

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu: kredytów, kart kredytowych oraz gwarancji i poręczeń w kwocie 136 441 tys. zł /99 602 tys. zł za 2007/ i koszty prowizyjne z tytułu: pośrednictwa w udzielaniu kredytów i kart kredytowych w kwocie (33 318) tys.zł /(16 617) tys. zł za 2007/ (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

10. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	150 082	114 444
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	68 249	63 534
Razem	218 331	177 978

11. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	(33 146)	28 408
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	59 177	18 792
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	2 181	738
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	1 276	4 333
Razem	29 488	52 271

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (80 996) tys. zł

12. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Wynik na instrumentach kapitałowych	66 122	2 590
Wynik na instrumenach dłużnych	(13 103)	(28 876)
Utrata wartości	71	854
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	53 090	(25 432)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(37 803)	18 160
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	40 603	(18 512)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 800	(352)
Razem	55 890	(25 784)

13. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Sprzedaż podmiotów zależnych	982	13 423
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	(756)	(688)
Razem	226	12 735

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 52.

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Przychody z tytułu sprzedaży usług	31 609	12 103
Sprzedaż składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 621	1 116
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	5 150	11 809
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	2 529	4 115
Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG	1 657	1 312
Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych	860	1 446
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	404	20
Pozostałe	5 453	6 538
Razem	54 283	38 459

15. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(179 418)	10 060
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(176 257)	(38 890)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	10 205	27 350
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(6 419)	2 045
Razem	(351 889)	565

16. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Wynagrodzenia i premie	(639 146)	(572 841)
Narzuty na wynagrodzenia	(94 791)	(93 651)
Koszty szkoleń	(21 677)	(22 376)
Koszty świadczeń socjalnych	(19 613)	(15 502)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(10 636)	(5 846)
Razem	(785 863)	(710 216)

17. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(152 388)	(119 133)
Marketing i reprezentacja	(94 546)	(93 244)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(84 348)	(67 712)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(49 883)	(41 936)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(32 180)	(22 499)
Koszty pozostałych usług obcych	(31 310)	(24 710)
Koszty konsultacji i doradztwa	(29 702)	(37 435)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekikarty	(23 213)	(20 931)
Koszty remontów maszyn	(17 363)	(15 555)
Transmisja danych	(16 198)	(15 770)
Podatki i opłaty	(15 190)	(13 430)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(14 282)	(4 464)
Koszty zabezpieczenia banku	(12 440)	(11 983)
Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.	(11 156)	(10 036)
Pozostałe	(16 745)	(15 851)
Razem	(600 944)	(514 689)

18. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(4 949)	(9 545)
Wartość zlikwidowanych środków niematerialnych	(1 765)	-
Udzielone darowizny	(1 585)	(6 420)
Koszty windykacji	(1 415)	(1 143)
Koszty z tytułu należności przedawnionych	(1 093)	(626)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 056)	(2 017)
Pozostałe	(4 079)	(6 293)
Razem	(15 942)	(26 044)

19. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Część bieżąca	(217 116)	(197 413)
Część odroczone	38 848	27 857
Razem	(178 268)	(169 556)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Zysk przed opodatkowaniem	987 433	979 030
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(187 612)	(186 016)
koszty niepodatkowe	(4 959)	(10 098)
strata na sprzedaży wierzytelności	(6 958)	(6 373)
przychody niepodatkowe ("dywidendy")	28 520	36 531

Inne obciążenia:

- odpisania wierzytelności	(1 128)	(3 458)
- pozostałe koszty niepodatkowe	(4 494)	(1 192)
- inne obciążenia	(1 637)	1 050

Ogółem obciążenie wyniku brutto	(178 268)	(169 556)
--	------------------	------------------

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Na dzień 31 grudnia kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(97 294)	(104 205)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	12 173	19 657
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	5 787	-
	(79 334)	(84 548)

20. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	809 165	809 474
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł)	11,09	11,09
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	809 165	809 474
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	298 400	161 995
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	11,05	11,07

21. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	31.12.2008	31.12.2007
Rachunek bieżący w banku centralnym	2 004 861	1 365 130
Gotówka	1 173 235	840 919
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	3	210
Razem	3 178 099	2 206 259

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

22. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2008	31.12.2007
Lokaty i kredyty	822 604	1 781 734
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	518 826	768 659
Rachunki bieżące	12 371	19 331
Należności brutto	1 353 801	2 569 724
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(5 969)
Razem	1 347 832	2 563 755

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 44.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2008	31.12.2007
Stan na 1 stycznia	(5 969)	(6 283)
umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	-	314
Koniec okresu sprawozdawczego	(5 969)	(5 969)

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednostniowe zostały zaklasyfikowane do "lokata i kredytów".

23. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2008		31.12.2007	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	2 353 774	3 253 289	970 925	994 187
Transakcje stopy procentowej	906 745	886 948	181 013	306 414
Opcje	8	8	22	22
Swap stopy procentowej (IRS)	664 337	640 766	151 419	280 885
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	242 400	246 174	29 572	25 507
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	-	-	33	-
Opcje	-	-	33	-
Transakcje walutowe	1 447 029	2 366 341	789 879	687 773
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	63 259	507 120	164 750	29 002
Forward	352 024	210 347	45 146	91 469
Swap walutowy (FX Swap)	683 470	1 259 958	550 176	537 707
Spot	4 182	3 787	1 103	891
Opcje	344 094	385 129	28 704	28 704
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	868 583	-	171 135	-
Dłużne papiery wartościowe	868 583	-	171 135	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	868 583	-	171 135	-
- bony	549 120	-	60 202	-
- obligacje	319 463	-	110 933	-
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	3 222 357	3 253 289	1 142 060	994 187

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

W pozycji "Pochodne instrumenty walutowe" została zawarta korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31.12.2008 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2008	31.12.2007
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		2 704 674	995 377
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		1 854 674	995 377
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne		850 000	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		140 560 049	137 064 867
a) Transakcje stopy procentowej		91 617 349	93 271 017
- Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		47 257 128	63 462 062
- Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		44 350 000	29 800 000
- Opcje na stopę procentową		10 221	8 955
b) Transakcje walutowe		48 942 700	43 793 850
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		14 425 872	15 734 024
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		14 983 627	15 716 085
- Forward kupiony		3 696 166	2 508 227
- Forward sprzedany		3 538 979	2 559 864
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		3 062 275	2 180 719
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		3 502 177	2 048 225
- Opcje walutowe kupione		2 866 802	1 523 353
- Opcje walutowe sprzedane		2 866 802	1 523 353
3. Bieżące operacje walutowe		957 290	532 872
Spot - zakupiony		478 844	266 543
Spot - sprzedany		478 446	266 329
4. Opcje na euroindex		-	8 733
opcje kupione		-	8 733
Razem		144 222 013	138 601 849

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

24. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2008		31.12.2007	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	347	31 700	35 850	2 054
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	-	36 862	-	-
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	347	68 562	35 850	2 054

25. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2008	31.12.2007
Należności od podmiotów gospodarczych	23 757 297	16 473 941
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	9 208 049	6 066 942
<i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i>	<i>5 450 515</i>	<i>3 644 937</i>
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	441 783	29
Należności od podmiotów sektora publicznego	85 668	159 341
Pozostałe należności	11 343	6 473
Należności brutto	33 504 140	22 706 726
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(849 877)	(556 093)
Razem	32 654 263	22 150 633

Na dzień 31.12.2008 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 607 tys. zł, (31.12.2007 - (105) tys. zł). Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 44.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2008	31.12.2007
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(424 481)	(523 537)
Odpis bieżącego okresu/rozwiązania bieżącego	(179 418)	10 060
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	63 514	88 124
Transfer	480	-
Różnice kursowe	(5 418)	872
Stan na koniec okresu	(545 323)	(424 481)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(131 612)	(95 133)
Odpis/ rozwiązanie bieżącego okresu	(176 257)	(38 890)
Transfer	3 723	-
Różnice kursowe	(408)	2 411
Stan na koniec okresu	(304 554)	(131 612)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(849 877)	(556 093)

26. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycje dostępne do sprzedaży	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	6 506 108	9 698 307
Dłużne papiery wartościowe	5 867 946	9 047 923
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 088 651	8 203 609
- bony	1 369 842	263 047
- obligacje	3 718 809	7 940 562
Papiery wartościowe banku centralnego:	599 731	591 379
- obligacje	599 731	591 379
Komercyjne papiery wartościowe:	179 564	252 935
- obligacje	179 564	252 935
Kapitałowe papiery wartościowe	596 732	625 461
- notowane	13 552	23 265
- nienotowane	583 180	602 196
Certyfikaty inwestycyjne	41 430	24 923
Razem	6 506 108	9 698 307

Według stanu na 31.12.2008 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 4 244 739 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 623 207 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 648 962 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 398 961 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 27 300 tys. zł (31.12.2007: (12 100) tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku BZWBK dokonał przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska została dokonana z wykorzystaniem modelu wyceny bazującym na metodzie mnożnikowej (C/Z i C/WK), dla której mnożniki zostały wyliczone jako średnia dla: (i) grupy notowanych podmiotów porównywalnych lub (mniejsza z) (ii) ostatnich dostępnych transakcji rynkowych. Pozostałe nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe nie są wyceniane do wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	9 047 923	650 384	9 698 307
Zwiększenia	5 127 467	24 822	5 152 289
Transfery	-	975	975
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 261 845)	(44 649)	(2 306 494)
Wycena do wartości godziwej	78 786	5 909	84 695
Zmiana stanu odsetek naliczonych	134 109	-	134 109
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(125)	(125)
Różnice kursowe	148 079	846	148 925
Przekwalifikowanie*	(6 406 573)	-	(6 406 573)
Stan na 31 grudnia 2008	5 867 946	638 162	6 506 108

*W październiku 2008 roku bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą bilansu, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2007	7 380 942	612 828	7 993 770
Zwiększenia	4 718 568	22 553	4 741 121
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 866 290)	-	(2 866 290)
Wycena do wartości godziwej	(206 765)	18 756	(188 009)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	100 466	-	100 466
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-
Różnice kursowe	(78 998)	(3 753)	(82 751)
Stan na 31 grudnia 2007	9 047 923	650 384	9 698 307

27. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 388 277	-
- obligacje	6 388 277	-
Razem	6 388 277	-

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2008
Stan na 1 stycznia 2008	-
Przekwalifikowanie*	6 406 573
Amortyzacja wartości godziwej na skutek reklasyfikacji	(3 049)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(15 247)
Stan na 31 grudnia 2008	6 388 277

*W październiku 2008 roku bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą bilansu, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.

28. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2008	31.12.2007
podmioty zależne	192 694	144 415
podmioty stowarzyszone	8 000	11 552
wspólne przedsięwzięcia	33 531	-
Razem	234 225	155 967

Wartość godziwą inwestycji w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 44.

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2008

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nierucho- mości S.A.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*	BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*	
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Poznań	Poznań	Razem
Wartość bilansowa	21 350	6 200	50 513	61 257	45 925	694	6 755	8 000	15 015	18 516	234 225
Aktywa jednostki razem	24 397	314 106	1 332 761	1 957 472	753 531	742	343 549	75 781	104 209	61 354	4 967 902
Kapitał własny jednostki, w tym:	24 081	13 714	108 539	169 682	166 909	693	321 167	21 929	30 064	34 164	890 942
kapitał zakładowy	50	50	50 500	121 692	44 974	750	13 500	16 000	21 750	27 000	296 266
pozostały kapitał własny, w tym:	24 031	13 664	58 039	47 990	121 935	(57)	307 667	5 929	8 314	7 164	594 676
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	3 697	(228)	-	2 638	-	-	6 107
zysk (strata) netto	764	4 896	12 087	22 585	58 085	133	278 679	2 817	1 049	(1 854)	379 241
Zobowiązania jednostki, w tym:	-	295 287	1 011 926	1 709 746	505 697	-	1	53 851	4 038	2 920	3 583 466
krótkoterminowe	-	295 287	234 848	457 337	505 697	-	-	125	4 038	2 920	1 500 253
długoterminowe i warunkowe	-	-	777 078	1 252 409	-	-	-	53 726	-	-	2 083 213
Przychody	2 401	40 407	96 986	157 463	219 433	852	325 038	5 961	58 090	42 428	949 059
Procent posiadanego kapitału**	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	50,00	50,00	50,00	50,00	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec listopada 2008

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	ubezpieczenia na życie
BZ WBK CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	ubezpieczenia majątkowe i osobowe

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2007

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nierucho- mości S.A.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK- CU Sp.z o.o.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	NFI Magna Polonia S.A. **	
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Warszawa	Razem
Wartość bilansowa	50	6 200	37 012	47 757	45 925	498	218	6 755	8 000	3 552	155 967
Aktywa jednostki razem	46 092	242 445	915 835	1 677 336	1 294 191	619	1 682	282 119	68 272	122 301	4 650 892
Kapitał własny jednostki, w tym:	5 095	9 805	82 943	133 607	168 752	1 094	938	222 798	19 734	12 758	657 524
kapitał zakładowy	50	50	37 000	108 192	44 974	750	350	13 500	16 000	1 518	222 384
pozostały kapitał własny, w tym:	5 045	9 755	45 943	25 415	123 779	344	588	209 298	3 734	11 240	435 141
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(935)	-	-	-	(530)	-	-	1 325	(16 234)	(16 374)
zysk (strata) netto	2 801	3 605	9 616	17 344	84 836	332	467	191 309	2 049	(1 192)	311 167
Zobowiązania jednostki, w tym:	40 423	229 014	675 938	1 270 155	962 157	-	-	-	46 232	29 635	3 253 554
krótkoterminowe	40 423	229 014	65 444	308 291	962 157	-	-	-	94	29 635	1 635 058
długoterminowe i warunkowe	-	-	610 494	961 864	-	-	-	-	46 138	-	1 618 496
Przychody	299	22 734	62 999	104 560	246 767	964	7 979	255 911	1 333	7 708	711 254
Procent posiadanego kapitału***	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	60,00	50,00	50,00	27,53	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.09.2007

** Kapitał własny spółki NFI Magna Polonia opublikowany przez spółkę w sprawozdaniu za III kwartał 2007 w wysokości 91 172 tys zł, został pomniejszony o zadeklarowaną dywidendę 25 260 tys zł oraz wartość akcji własnych skupionych w celu umorzenia w wysokości 53 154 tys. zł.

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystribucja produktów ubezpieczeniowych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
NFI Magna Polonia S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi

29. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2008	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (know-how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	485 583	6 019	50 663	542 265
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	73 166	73 166
- przeniesienia z nakładów	34 794	-	-	34 794
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(1 806)	-	-	(1 806)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(34 794)	(34 794)
- transferów	-	-	(89)	(89)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	518 571	6 019	88 946	613 536
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
- amortyzacji bieżącego okresu	(18 630)	(130)	-	(18 760)
- likwidacji	42	-	-	42
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(452 236)	(5 841)	-	(458 077)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	518 571	6 019	88 946	613 536
Skumulowana amortyzacja	(452 236)	(5 841)	-	(458 077)
Stan na 31 grudnia 2008	66 335	178	88 946	155 459

Wartości niematerialne Rok 2007	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (know-how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	480 273	6 019	39 579	525 871
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	40 997	40 997
-przeniesienia z nakładów	28 403	-	-	28 403
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(23 093)	-	-	(23 093)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(28 403)	(28 403)
-transferów	-	-	(1 510)	(1 510)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	485 583	6 019	50 663	542 265
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(65 300)	(129)	-	(65 429)
-likwidacji	23 093	-	-	23 093
Odpisy/Odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	1 747	-	-	1 747
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	485 583	6 019	50 663	542 265
Skumulowana amortyzacja	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Stan na 31 grudnia 2007	51 935	308	50 663	102 906

30. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2008	Nierucho- mości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	162 302	162 302
-leasingu	-	-	17 744	-	-	17 744
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	52 478	40 282	-	44 139	-	136 899
-transferów	-	10	-	267	89	366
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(12 605)	(22 185)	(9 117)	(8 447)	-	(52 354)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(136 899)	(136 899)
-transferów	-	-	-	-	(110)	(110)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	607 517	296 041	39 369	283 983	79 563	1 306 473
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(23 839)	(22 983)	(8 278)	(23 751)	-	(78 851)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 844	21 725	8 872	8 106	-	42 547
-transferów	-	5	(1 285)	(81)	-	(1 361)
Odwrócenie odpisów z tytułu utruty wartości	-	-	-	395	-	395
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(245 165)	(241 401)	(15 182)	(186 020)	-	(687 768)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	607 517	296 041	39 369	283 983	79 563	1 306 473
Skumulowana amortyzacja	(245 165)	(241 401)	(15 182)	(186 020)	-	(687 768)
Stan na 31 grudnia 2008	362 352	54 640	24 187	97 963	79 563	618 705

Rzeczowy majątek trwały Rok 2007	Nierucho- mości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	86 760	86 760
-leasingu	-	-	10 907	-	-	10 907
-darowizny	-	48	-	-	-	48
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	12 650	28 267	-	18 755	-	59 672
-transferów	20 106	-	-	3 634	1 510	25 250
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(11 960)	(93 610)	(5 517)	(16 798)	-	(127 885)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(59 672)	(59 672)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(22 692)	(11 857)	(5 745)	(21 541)	-	(61 835)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	7 160	93 581	5 404	16 466	-	122 611
-transferów	(8 143)	(14)	(1 017)	(1 960)	-	(11 134)
Odwrócenie odpisów z tytułu utruty wartości	-	-	-	(289)	-	(289)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Skumulowana amortyzacja	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Stan na 31 grudnia 2007	342 474	37 786	16 251	77 335	54 181	528 027

31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2008
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	71 460	211 802	-	283 262
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	102 138	47 975	-	150 113
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	57 839	-	(11 920)	45 919
Przychody przyszłych okresów	31 165	14 089	-	45 254
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	13 670	18 280	-	31 950
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	11 358	-	(3 959)	7 399
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	22 480	-	(22 473)	7
Pozostałe	2 590	675	-	3 265
Razem	312 700	292 821	(38 352)	567 169

Na dzień 31.12.2008 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 20 216 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 41 698 tys. zł.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	104 509	-	(2 371)	102 138
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	119 265	-	(47 805)	71 460
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	47 996	9 843	-	57 839
Przychody przyszłych okresów	26 448	4 717	-	31 165
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	19 228	3 252	-	22 480
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	11 271	2 399	-	13 670
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	14 195	-	(2 837)	11 358
Pozostałe	3 596	-	(1 006)	2 590
Razem	346 508	20 211	(54 019)	312 700

Na dzień 31.12.2007 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 498 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 18 046 tys. zł.

32. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2008	31.12.2007
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	175 679	75 805
Dłużnicy różni	131 585	139 572
Czynne rozliczenia międzyokresowe	27 421	29 556
Aktywa do zbycia	2 502	2 502
Pozostałe	56	55
Razem	337 243	247 490

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku BZWBK S.A.

31 grudnia 2008	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	4 224	(1 815)	2 409
Pozostały majątek trwały	436	(343)	93
Razem	4 660	(2 158)	2 502

31 grudnia 2007	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	4 224	(1 815)	2 409
Pozostały majątek trwały	436	(343)	93
Razem	4 660	(2 158)	2 502

33. Zobowiązania wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec banku centralnego	31.12.2008	31.12.2007
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 242 574	-
Razem	1 242 574	-

W listopadzie Bank Zachodni WBK S.A. skorzystał z oferty NBP pożyczki pod zastaw skarbowych papierów wartościowych na okres 91 dni.

34. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	30 553	39 104
Lokaty	568 972	1 350 170
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 358 084	1 756 121
Razem	1 957 609	3 145 395

Na dzień 31.12.2008 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero tys. zł. (31.12.2007 - 48 tys. zł).

Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 44.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednodniowe zostały zaklasyfikowane do „Lokat”.

35. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	23 817 147	14 352 209
- depozyty terminowe	13 122 765	6 139 825
- w rachunku bieżącym	10 621 036	8 156 317
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 927	-
- pozostałe	71 419	56 067
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16 059 686	13 501 442
- depozyty terminowe	11 700 253	8 683 943
- w rachunku bieżącym	4 074 077	4 516 108
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 827	5 269
- pozostałe	283 529	296 122
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 505 072	2 411 083
- depozyty terminowe	1 958 735	971 803
- w rachunku bieżącym	1 545 806	1 438 693
- pozostałe	531	587
Razem	43 381 905	30 264 734

Na dzień 31.12.2008 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 232 325 tys. zł. (31.12.2007 r. - 190 392 tys. zł.).

Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 44.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych lokaty jednodniowe zostały zaklasyfikowane do depozytów terminowych.

36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	Średnie oprocentowanie emisji		Wartość nominalna	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Obligacja 5-letnia 5S1008	-	stałe; 5,25%	-	7 092
Obligacja 5-letnia 5S1108	-	stałe; 5,75%	-	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	-	stałe; 6,00%	-	61 874
Wartość nominalna			-	78 919
Wartość bilansowa			-	99 348

Według stanu na 31.12.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 20 986 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (557) tys. zł.

37. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2008
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	49 236	211 181	-	260 417
Wycena instrumentów finansowych	84 548	-	(5 214)	79 334
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	15 640	18 614	-	34 254
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	34 778	-	(13 838)	20 940
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	3 258	-	(291)	2 967
Pozostałe	1 160	-	(44)	1 116
Razem	188 620	229 795	(19 387)	399 028

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Wycena instrumentów finansowych	118 481	-	(33 933)	84 548
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	123 513	-	(74 277)	49 236
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	17 835	16 943	-	34 778
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 567	5 073	-	15 640
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	2 883	375	-	3 258
Pozostałe	8 917	-	(7 757)	1 160
Razem	282 196	22 391	(115 967)	188 620

38. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2008	31.12.2007
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	131 255	203 000
Rezerwy, w tym:	124 550	160 755
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>87 062</i>	<i>131 660</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>25 512</i>	<i>27 979</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>11 976</i>	<i>1 116</i>
Wierzyciele różni	73 004	112 787
Rozliczenia międzyokresowe bierne	72 980	91 763
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38 964	40 201
Rozliczenia publiczno-prawne	34 835	28 291
Razem	475 588	636 797

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	160 755	128 085
Rezerwy pracownicze	131 660	99 328
Rezerwa na sprawy sporne	27 979	25 519
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	1 116	3 238
Zawiązania rezerw	136 280	139 260
Rezerwy pracownicze	105 538	129 536
Rezerwa na sprawy sporne	1 793	8 247
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	28 949	1 477
Wykorzystania rezerw	(150 277)	(99 207)
Rezerwy pracownicze	(150 061)	(96 192)
Rezerwa na sprawy sporne	(454)	(2 937)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	238	(78)
Rozwiązania rezerw	(26 411)	(7 383)
Rezerwy pracownicze	(75)	(1 012)
Rezerwa na sprawy sporne	(3 806)	(2 850)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(22 530)	(3 521)
Transfer	4 203	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	4 203	-
Rezerwy pracownicze	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-
Stan na koniec okresu	124 550	160 755
Rezerwy pracownicze	87 062	131 660
Rezerwa na sprawy sporne	25 512	27 979
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 976	1 116

Bank tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne, zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wypływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 55.

39. Kapitał akcyjny

Seria	emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
				72 960 284	729 603

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie (spółka zależna od AIB plc).

40. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2008	31.12.2007
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 752 068	1 159 742
Razem	2 543 577	1 951 251

Pozostałe kapitały:

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Na "inne kapitały rezerwowe" składają się kapitał rezerwowy w wysokości 1 640 396 tys. zł (w tym: efekt planu opcyjnego w wysokości 15 882 tys. zł) oraz kapitał zapasowy w wysokości 111 672 tys. zł.

W okresie porównywalnym na "inne kapitały rezerwowe" składają się kapitał rezerwowy w wysokości 1 048 070 tys. zł: (w tym efekt planu opcyjnego w wysokości 14 148 tys. zł) oraz kapitał rezerwy 111 672 tys. zł.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

41. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2008
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2007 r.	360 441
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	29 190
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	32 420
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	5 817
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(9 162)
-Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(28)
-Aktywów przeniesionych z podmiotów stowarzyszonych	143
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(30 460)
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	3 031
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(29 203)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 214
Stan na 31.12.2008 r	338 213

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2008r. zawiera wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych przeniesionych w trakcie okresu sprawozdawczego z kategorii "dostępne do sprzedaży" do kategorii "utrzymywane do terminu zapadalności" (jak ujawniono w nocie 26) w kwocie (38 942) tys. zł skorygowanej o amortyzację w kwocie 3 049 tys. zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2007
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r.	505 102
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	(175 719)
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(123 096)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(2 860)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(67 627)
-Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	17 864
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(31 751)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	28 876
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 933
Stan na 31.12.2007 r	360 441

Kapitał z aktualizacji wyceny

Obejmuje wpływ wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. 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.

42. Rachunkowość zabezpieczeń

BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 7 sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w złotych o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktywo finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31 grudnia 2008 i w okresie porównywalnym zawiera poniższa tabela:

31 grudnia 2008	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	287 674 tys. zł	1 567 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	(1 545) tys. zł	(24 979) tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie)	1 607 tys. zł	27 305 tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	2008-2011	2008-2017

31 grudnia 2007	IRS zabezpieczające obligacje	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	280 277 tys. zł	146 100 tys. zł	490 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	(538) tys. zł	134 tys. zł	24 tys. zł	11 660 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie)	557 tys. zł	(105) tys. zł	(48) tys. zł	(12 100) tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych			
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	2007-2008	2007-2011	2007-2008	2007-2017

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W roku 2008, BZWBK S.A. zastosował rachunkowość zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych w ujęciu portfelowym. Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez grupę instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do depozytów złotówkowych o zmiennym oprocentowaniu z uwzględnieniem rolowania.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej

instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych. Na dzień 31 grudnia 2008 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej wynosi 850 000 tys. zł. Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi (30 460) tys. zł, ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczoney rozpoznana jest w kapitałach własnych Banku, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2015.

43. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Na dzień 31 grudnia 2008 w bilansie zobowiązania z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 2 604 412 tys. zł (31 grudnia 2007 – 1 761 390 tys. zł).

Jednocześnie po stronie aktywów zostały zablokowane papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe) w kwocie (31 grudnia 2008r. 2 655 853 tys. zł (31 grudnia 2007 – 1 757 811 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2008 w bilansie należności z klauzulą przyrzeczenia odsprzedaży wynoszą 960 609 tys. zł (31 grudnia 2007 – 768 688 tys. zł), które zostały zabezpieczone w kwocie 1 017 970 tys. zł na 31.12.2008 r. oraz w kwocie 767 271 tys. zł na 31.12.2007 r.

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji. Na dzień 31.12.2008 instrumenty finansowe o wartości nominalnej 10 000 tys. zł. (wg stanu na 31.12.2007 w wysokości 5 000 tys. zł) przyjęte jako zabezpieczenie stanowiły podstawę dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

44. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

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

	2008		2007	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 178 099	3 178 099	2 206 259	2 206 259
Należności od banków	1 347 832	1 347 993	2 563 755	2 563 911
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 222 357	3 222 357	1 142 060	1 142 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające	347	347	35 850	35 850
Należności od klientów	32 654 263	31 917 744	22 150 633	22 169 714
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 894 385	12 952 850	9 698 307	9 698 307
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	234 225	234 225	155 967	155 967
Pasywa				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 242 574	1 242 574	-	-
Zobowiązania wobec banków	1 957 609	1 957 161	3 145 395	3 146 042
Pochodne instrumenty zabezpieczające	68 562	68 562	2 054	2 054
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 253 289	3 253 289	994 187	994 187
Zobowiązania wobec klientów	43 381 905	43 379 477	30 264 734	30 264 546
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	99 348	99 348

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

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

W okresie porównywalnym Bank przyjmował, że w przypadku należności o zmiennym oprocentowaniu oraz w przypadku braku istotnych zmian w ryzyku kredytowym, wartość godziwa jest w przybliżeniu równa wartości bilansowej

Na dzień 31.12.2008 r, z uwagi na istotne zmiany ryzyka kredytowego Bank dokonał szacunku wartości godziwej dla należności o zmiennym oprocentowaniu zgodnie z ujawnieniami w tabeli powyżej.

Inwestycyjne aktywa finansowe: W przypadku aktywów finansowych wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla wybranych kapitałowych papierów wartościowych nie notowanych

Bank nie był w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowaną o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych zostały zaprezentowane w cenie nabycia. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenie przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

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

45. Zobowiązania warunkowe

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, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 244 677 tys. zł, co stanowi 5,53 % kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 54 896 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 54 381 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, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wyniosła 282 843 tys. zł, co stanowi 7,35% kapitałów własnych Banku. 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 pozwany, natomiast 161 869 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Bank 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	31.12.2007
Zobowiązania udzielone	10 798 953	8 978 520
- finansowe:	9 847 961	8 183 465
- linie kredytowe	8 726 066	6 923 381
- kredyty z tyt. kart płatniczych	879 874	651 041
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	182 000	547 834
- akredytywy importowe	60 021	61 209
- gwarancyjne:	950 992	795 055
Zobowiązania otrzymane	2 480 614	1 979 265
Razem	13 279 567	10 957 785

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 przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

46. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą ze zmiany przepisów stawkę procentową w wysokości 0,4%, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2008 r. wynoszą 150 561 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 64 335 tys. zł.

W 2008 roku założona została lokata w wysokości 182 306 tys. zł (w 2007 roku założona została lokata w wysokości 12 322 tys. zł) stanowiąca zabezpieczenie działalności operacyjnej Skarbu.

Dodatkowe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 43.

47. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

Do końca 2007 roku BZWBK wykonywał czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku były krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmował m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełnił też obowiązki depozytariusza dla czterech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec grudnia 2007 wartość aktywów przechowywanych na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosła 7 950 350 tys. zł.

Rok 2007 był ostatnim rokiem działalności powierniczej. W roku 2008 aktywa znajdujące się na rachunkach zostały przetransferowane do innych Banków – Depozytariuszy.

48. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
	31.12.2008	31.12.2007
poniżej 1 roku	1 514	4 400
między 1 a 5 lat	32 300	19 093
Razem	33 814	23 493
Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności		
	31.12.2008	31.12.2007
do 1 roku	1 153	3 314
między 1 a 5 lat	24 115	14 361
Razem	25 268	17 675
Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych		
	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	33 814	23 493
Niezrealizowane koszty finansowe	(8 546)	(5 818)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	25 268	17 675

Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2008 i 2007 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów odpowiednio 97 690 tys. zł i 69 114 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

Całkowite zobowiązania z tytułu wszystkich umów z nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasigowe wg terminów zapadalności	31.12.2008	31.12.2007
poniżej 1 roku	119 302	90 999
między 1 a 5 lat	374 372	299 244
powyżej 5 lat	311 110	239 658
Razem	804 784	629 901

49. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Banku Zachodniego WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2008	31.12.2007
Rachunek bieżący w banku centralnym	2 004 861	1 365 130
Gotówka	1 173 235	840 919
Rachunki bieżące w innych bankach	12 371	19 331
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	3	210
Razem	3 190 470	2 225 590

50. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi.

Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej.

Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi**31.12.2008**

Aktywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	-	-	254 035	254 035
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	155	-	187 878	188 033
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Należności od klientów	852 828	-	-	852 828
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	129 164	129 164
Pozostałe aktywa	3 348	-	4 068	7 416
Razem	856 331	-	575 145	1 431 476

Pasywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	-	-	1 050 572*	1 050 572
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	99 356	-	671 136	770 492
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 489	1 489
Zobowiązania wobec klientów	1 103 139	121 191	-	1 224 330
Pozostałe pasywa	25 245	-	15 123	40 368
Razem	1 227 740	121 191	1 738 320	3 087 251

* W tym: transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 588 159 tys. zł oraz lokaty w kwocie 462 413 tys. zł.

31.12.2007

Aktywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	-	-	174 250	174 250
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 357	-	41 053	46 410
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 380	1 380
Należności od klientów	801 155	-	-	801 155
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	208 575	208 575
Pozostałe aktywa	11 879	-	-	11 879
Razem	818 391	-	425 258	1 243 649

Pasywa	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	-	-	950 869*	950 869
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 914	-	58 206	62 120
Zobowiązania wobec klientów	1 537 430	58 568	-	1 595 998
Pozostałe pasywa	17 675	-	14 788	32 463
Razem	1 559 019	58 568	1 023 863	2 641 450

* W tym: transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 645 887 tys. zł oraz lokaty w kwocie 304 982 tys. zł.

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi**1.01. - 31.12.2008**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	44 600	-	19 057	63 657
Przychody prowizyjne	97 187	4	33	97 224
Pozostałe przychody operacyjne	7 863	-	17 206	25 069
Wynik handlowy i rewaluacja	7 493	-	-	7 493
Razem	157 143	4	36 296	193 443

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	75 707	5 073	40 969	121 749
Koszty prowizyjne	90	-	-	90
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	2 868	2 868
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	340 410	340 410
Koszty operacyjne w tym:	1 657	-	30 005	31 662
koszty działania banku	1 608	-	30 005	31 613
pozostałe	49	-	-	49
Razem	77 454	5 073	414 252	496 779

1.01. - 31.12.2007

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	26 403	-	22 326	48 729
Przychody prowizyjne	168 867	2	-	168 869
Pozostałe przychody operacyjne	4 939	-	-	4 939
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	24 408	24 408
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	357	357
Razem	200 209	2	47 091	247 302

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	60 809	3 913	(8 413)	56 309
Koszty prowizyjne	22	-	-	22
Wynik handlowy i rewaluacja	4 631	-	-	4 631
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	43	-	-	43
Koszty operacyjne w tym:	1 165	-	31 660	32 825
koszty działania banku	1 118	-	31 660	32 778
pozostałe	47	-	-	47
Razem	66 670	3 913	23 247	93 830

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązanymi:

31.12.2008

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane oraz nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	605 784	188 563
-finansowe	555 510	165 000
-gwarancyjne	50 274	23 563
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	605 784	188 563
-finansowe	555 510	165 000
-gwarancyjne	50 274	23 563
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	2 674 910	13 161 424
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty kupione	1 124 026	480 590
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty sprzedane	1 305 961	590 082
-swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	244 923	3 954 781
-kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	150 000
-opcje na stopę procentową	-	10 221
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty kupione	-	2 441 470
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty sprzedane	-	2 465 307
-opcje walutowe kupione	-	1 226 585
-opcje walutowe sprzedane	-	1 761 203
-spot kupiony	-	39 224
-spot sprzedany	-	41 961
Razem	3 886 478	13 538 550

31.12.2007

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane oraz nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	832 210	121 750
-finansowe	717 400	121 750
-gwarancyjne	114 810	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	832 210	121 750
-finansowe	717 400	121 750
-gwarancyjne	114 810	-
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 039 158	5 278 114
-forward walutowy kupiony	6 415	-
-forward walutowy sprzedany	6 428	-
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty kupione	367 850	125 578
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty sprzedane	358 200	151 627
-swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	300 265	3 039 916
-opcje na stopę procentową	-	17 688
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty kupione	-	177 884
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty sprzedane	-	180 724
-opcje walutowe kupione	-	639 964
-opcje walutowe sprzedane	-	883 389
-spot kupiony	-	30 667
-spot sprzedany	-	30 677
Razem	2 703 578	5 521 614

W listopadzie 2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł szereg krótkoterminowych transakcji typu buy-sell-back z następującymi funduszami będącymi w zarządzaniu BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.:

Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
Arka BZ WBK Ochrony Kapitału Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

Według stanu na 31.12.2008 r. saldo wyżej wymienionych transakcji wynosi 427 572 tys. zł. Zabezpieczenie transakcji stanowią obligacje Skarbu Państwa. Dochód zrealizowany w 2008 roku z powyższych transakcji wynosi 3 216 tys. zł.

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

31.12.2008

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	201,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	177,2
Aleksander Galos	Członek Rady	163,0
Jacek Ślotała	Członek Rady	119,0
John Power	Członek Rady	214,8
James O'Leary	Członek Rady	93,6

Następujący członkowie Rady Nadzorczej zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji: Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh.

Wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia	dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 214,64	638,10
Paul Barry*	Członek Zarządu	01.10.2008-31.12.2008	189,37	272,73
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	566,47	59,56
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	995,91	792,85
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.05.2008	415,29	29,02
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	854,28	69,99
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	762,57	45,30
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	729,29	56,24
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2008-30.09.2008	518,58	439,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	729,02	70,83
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008-31.12.2008	252,28	17,80
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	732,45	64,20

* Dotyczy Panów Flynna, Barry, Murphy (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej.

Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2008 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2007

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	183,2
Kieran Crowley*	Członek Rady	32,6
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	144,7
Aleksander Galos	Członek Rady	140,7
James O'Leary	Członek Rady	58,1
John Power	Członek Rady	152,4
Jacek Ślotała	Członek Rady	96,7

*Pan Kieran Crowley był członkiem Rady do 17.04.2007

Następujący członkowie Rady Nadzorczej zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji: Gerry Byrne i Maeliosa OhOgartaigh.

Wynagrodzenia oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia	dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki*	Prezes Zarządu	16.05.2007-31.12.2007	1 011,98	13,52
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2007-30.04.2007	437,27	3 785,61
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	24.07.2007-31.12.2007	273,33	6,10
Declan Flynn**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 299,89	825,35
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	798,56	57,48
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	798,75	66,79
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	712,73	43,19
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	681,63	55,25
James Murphy**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	752,49	614,87
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	680,13	61,70
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	679,56	50,83

* Pan Mateusz Morawiecki został mianowany na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 16 maja 2007. Wcześniej pełnił on funkcję Członka Zarządu.

** Dotyczy Panów Flynn i Murphy'ego (oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obcej.

Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2007 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

31.12.2008

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 30 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosły 8 769 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

31.12.2007

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 47 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosły 3 143 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI

31.12.2008

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniósł 396 263 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 30 893 tys. zł).

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniósł 15 151 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 191 443 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 37 720 tys. zł).

31.12.2007

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 319 542 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 34 947 tys. zł).

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 15 709 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 135 268 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 22 027 tys. zł).

51. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2008 roku wystawiono 17 731 tytułów egzekucyjnych o wartości 125 800 tys. zł., w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 11 975 sztuk na kwotę 81 001 tys. zł.
- karty kredytowe – 5 521 sztuk na kwotę 15 628 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 63 sztuk na kwotę 6 720 tys. zł.
- kredyty gospodarcze – 172 sztuki na kwotę 22 451 tys. zł.

W 2007 roku wystawiono 5 224 tytułów egzekucyjnych o wartości 67 330 tys. zł., w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 3 381 sztuk na kwotę 19 604 tys. zł.
- karty kredytowe – 1 801 sztuk na kwotę 5 269 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 9 sztuk na kwotę 2 033 tys. zł.
- kredyty gospodarcze – 33 sztuki na kwotę 40 424 tys. zł.

52. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Sprzedaże w roku 2008	Wartość aktywów netto	Przychód	Utrata wartości	Wynik
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU sp. z o.o.	218	1 200	-	982
NFI Magna Polonia	1 821	1 821	(756)	(756)
Razem	2 039	3 021	(756)	226

Sprzedaże w roku 2007	Wartość aktywów netto	Przychód	Utrata wartości	Wynik
NFI Magna Polonia S.A.	5 404	17 116	(12 400)	(688)
BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	13 650	27 073	-	13 423
Razem	19 054	44 189	(12 400)	12 735

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.

Z dniem 27 lutego 2007 nastąpiło rozwiązanie spółki BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa.

53. Wspólne przedsięwzięcia

W dniu 30 lipca 2008 r. zostały zarejestrowane dwie spółki: BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych Spółka Akcyjna i BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna.

Bank objął w :

- spółce BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – 13 500 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez bank wynosi 18 516 tys. zł,
- spółce BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – 10 875 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez bank wynosi 15 014 tys. zł

Nabycie przez Bank akcji w powyższych spółkach ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych.

Inwestycje zostały zaklasyfikowane do portfela dostępnego do sprzedaży i zostały ujęte w księgach w cenie nabycia.

54. Wydarzenia 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 Finance 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 Finance.

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

Michael McCarthy obejmie nowe stanowisko 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 sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 24 lutego 2009 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

55. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Bank Zachodni WBK S.A. tworzy następujące rodzaje rezerw:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania

Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe, oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	19 651	16 146
Rezerwa na premie pracownicze	28 316	82 618
Rezerwa na odprawy emerytalne	33 792	28 661
Pozostałe rezerwy pracownicze	5 303	4 235
Razem	87 062	131 660

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 38.

Nagrody za rok 2006 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., wypłacone w roku 2007

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	nagrody za rok 2006
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	633,60
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2007-30.04.2007	1 440,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	24.07.2007-31.12.2007	0,00
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 292,19
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	660,00
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	660,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	549,44
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	549,44
James Murphy	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	779,94
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	549,44
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	549,44

Nagrody za rok 2007 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., wypłacone w roku 2008

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	nagrody za rok 2007
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 440,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.10.2008-31.12.2008	0,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	540,00
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	1 015,60
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.05.2008	840,00
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	840,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	684,00
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	504,00
James Murphy	Członek Zarządu	01.01.2008-30.09.2008	555,99
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	504,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	22.07.2008-31.12.2008	0,00
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2008-31.12.2008	648,00

56. Program motywacyjny w formie akcji

W 2006 roku Bank wprowadził program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych. Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

Uprawnienie nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Przedział wzrostu EPS skorygowanego o inflację wynosi od 5% do 12% dla edycji 2006 oraz od 8% do 16% dla edycji 2007 i 2008.

W 2006 i 2007 roku warunkowe prawo do nabycia akcji przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób. W 2008 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 600 osób.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Prawa przyznane w roku:

	2008	2007	2006
Liczba akcji	288 112	78 341	132 476
Cena akcji	149,00	292,50	171,50
Cena wykonania w zł	10	10	10
Okres nabywania praw	3 lata	3 lata	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,82 %	40,69 %	37,38 %
Okres trwania planu	3 lata	3 lata	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	6,87 %	4,90 %	4,60 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	133,01 zł	267,53 zł	150,60 zł
Stopa dywidendy	2,01%	2,05%	2,25%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego.

	12 miesięcy 2008	12 miesięcy 2007
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	200 722	128 223
Przyznane	288 112	78 341
Wykonane	-	-
Utracone	(11 905)	(5 842)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	476 929	200 722
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2008 i 2007 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 1,6 roku i 1,6 roku.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych Członkom Zarządu BZWBK.

Liczba sztuk	2007
Stan na 1 stycznia	23 494
Przyznane	17 849
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	1 606
Stan na 31 grudnia	42 949
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2007	-

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2007</i>	<i>Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu</i>	<i>Przyznane w ciągu 2007</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>
Mateusz Morawiecki	3 591	-	2 558	6 149
Jacek Kseń	-	-	-	-
Andrzej Burliga	-	1 606	1 085	2 691
Declan Flynn*	-	-	-	-
Michał Gajewski	3 591	-	2 665	6 256
Justyn Konieczny	3 591	-	2 665	6 256
Janusz Krawczyk	3 397	-	2 219	5 616
Jacek Marcinowski	3 397	-	2 219	5 616
James Murphy*	-	-	-	-
Marcin Prell	2 530	-	2 219	4 749
Feliks Szyszkowiak	3 397	-	2 219	5 616
Razem	23 494	1 606	17 849	42 949

*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

<i>Liczba sztuk</i>	<i>2008</i>
Stan na 1 stycznia	42 949
Przyznane	35 535
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	2 538
Utracone	(6 256)
Stan na 31 grudnia	74 766
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2008	-

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2008</i>	<i>Utracone</i>	<i>Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu</i>	<i>Przyznane w ciągu 2008</i>	<i>Stan na 31.12.2008</i>
Mateusz Morawiecki	6 149			7403	13 552
Paul Barry*					
Andrzej Burliga	2 691			3332	6 023
Declan Flynn*					
Michał Gajewski	6 256	(6 256)			-
Justyn Konieczny	6 256			5182	11 438
Janusz Krawczyk	5 616			4442	10 058
Jacek Marcinowski	5 616			4442	10 058
Marcin Prell	4 749			4442	9 191
Mirosław Skiba			2538	1850	4 388
Feliks Szyszkowiak	5 616			4442	10 058
Razem	42 949	(6 256)	2538	35535	74 766

*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

Koszty wynikające z programu motywacyjnego zostały rozpoznane w rachunku zysków i strat i w kapitałach rezerwowych. W okresie 12 miesięcy 2008 i 2007 roku wzrost kapitałów własnych wyniósł odpowiednio 1 733 tys. zł. oraz 10 474 tys. zł.

Koszty programu motywacyjnego ujęte w poszczególnych okresach uwzględniają szacunek prawdopodobieństwa wypełnienia kryteriów niezbędnych do realizacji poszczególnych edycji programu.

57. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

31.12.2008 r.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9590 osób, co stanowiło 9 515 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2008 ukształtowało się na poziomie 9073 etaty.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura %
Wyższe	6 306	65,76
Średnie	3 068	31,99
Zawodowe	27	0,28
Inne	189	1,97
Razem	9 590	100,00

31.12.2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 521 osoby, co stanowiło 8 469 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2007 ukształtowało się na poziomie 7 834 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura %
Wyższe	5 241	61,51
Średnie	3 067	35,99
Zawodowe	29	0,34
Inne	184	2,16
Razem	8 521	100,00

58. Dywidenda na akcję

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

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. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych została przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3,00 zł.

PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-02-2009	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
24-02-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	
24-02-2009	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
24-02-2009	Declan Flynn	Członek Zarządu	
24-02-2009	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
24-02-2009	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
24-02-2009	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
24-02-2009	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
24-02-2009	Marcin Prell	Członek Zarządu	
24-02-2009	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
24-02-2009	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-02-2009	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	