

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2010 ROKU**

2010



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE za okres :	w tys. PLN		w tys. EUR	
	do 30.09.2010	do 30.09.2009	do 30.09.2010	do 30.09.2009
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	1 320 725	1 129 354	329 959	256 712
II Wynik z tytułu prowizji	998 436	981 934	249 441	223 202
III Wynik operacyjny	987 268	819 507	246 651	186 281
IV Zysk przed opodatkowaniem	989 795	818 997	247 282	186 165
V Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	706 504	630 422	176 507	143 301
VI Przepływy pieniężne netto - razem	855 045	(173 115)	213 617	(39 351)
VII Aktywa razem	55 485 414	56 378 802	13 916 582	13 351 680
VIII Zobowiązania wobec banków oraz banku centralnego	7 402 531	6 940 651	1 856 667	1 643 691
IX Zobowiązania wobec klientów	39 617 708	41 512 085	9 936 721	9 830 930
X Zobowiązania razem	48 971 482	50 616 328	12 282 790	11 987 005
XI Kapitały razem	6 513 932	5 762 474	1 633 793	1 364 674
XII Kapitały mniejszości	133 440	92 260	33 469	21 849
XIII Zyski udziałowców mniejszościowych	49 663	37 910	12 407	8 617
XIV Liczba akcji	73 076 013	73 076 013		
XV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	89,14	78,86	22,36	18,68
XVI Współczynnik wypłacalności	14,07%	12,16%		
XVII Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,67	8,63	2,42	1,96
XVIII Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,64	8,59	2,41	1,95
XIX Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	4,00	-	1,00	-
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	1 205 606	1 021 121	301 198	232 110
II Wynik z tytułu prowizji	754 785	775 038	188 569	176 173
III Wynik operacyjny	890 123	887 994	222 381	201 849
IV Zysk przed opodatkowaniem	890 123	887 994	222 381	201 849
V Zysk za okres	693 114	771 806	173 162	175 438
VI Przepływy pieniężne netto - razem	852 532	(170 776)	212 989	(38 819)
VII Aktywa razem	53 493 663	53 924 573	13 417 021	12 770 467
VIII Zobowiązania wobec banków oraz banku centralnego	6 143 978	5 195 869	1 541 003	1 230 490
IX Zobowiązania wobec klientów	39 715 077	41 482 473	9 961 143	9 823 917
X Zobowiązania razem	47 581 875	48 666 455	11 934 255	11 525 234
XI Kapitał własny	5 911 788	5 258 118	1 482 766	1 245 232
XII Liczba akcji	73 076 013	73 076 013		
XIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	80,90	71,95	20,29	17,04
XIV Współczynnik wypłacalności	13,56%	11,84%		
XV Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,48	10,56	2,37	2,40
XVI Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,46	10,52	2,36	2,39
XVII Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	4,00	-	1,00	-
Wybrane dane finansowe na 31.12.2009				
I Aktywa razem	54 065 025	13 160 271	51 946 281	12 644 536
II Zobowiązania wobec banków oraz banku centralnego	5 349 984	1 302 270	3 820 700	930 018
III Zobowiązania wobec klientów	41 222 871	10 034 290	41 262 174	10 043 857
IV Zobowiązania razem	48 028 555	11 690 900	46 471 825	11 311 968
V Kapitały razem	6 036 470	1 469 371	5 474 456	1 332 568
VI Kapitały mniejszości	108 338	26 371	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 3,9870 kurs NBP z dnia 30.09.2010 r., 4,2226 kurs NBP z dnia 30.09.2009 r. oraz 4,1082 kurs NBP z dnia 31.12.2009 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2010 r. – 4,0027 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2010 r.; na 30.09.2009 r. - 4,3993 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2009 r.

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2010 ROKU**

2010



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	8
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.....	13
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	16
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	17
4. Wynik z tytułu odsetek.....	21
5. Wynik z tytułu prowizji	22
6. Wynik handlowy i rewaluacja	22
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	23
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	23
9. Koszty pracownicze.....	23
10. Koszty działania banku	24
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24
12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	25
13. Należności od banków.....	25
14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	26
15. Należności od klientów	27
16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27
17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	28
18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	28
19. Zobowiązania wobec banku centralnego.....	28
20. Zobowiązania wobec banków	28
21. Zobowiązania wobec klientów.....	29
22. Zobowiązania warunkowe	29
23. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	30
24. Zasady konwersji walutowej	30
25. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	31
26. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	31
27. Podmioty powiązane	32
28. Objąsnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	34
29. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	34
30. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub dłużnych	34
31. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	34
32. Dywidenda na akcję.....	34
33. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	34
34. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	35
35. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2010 roku	35
36. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2010 r.	37
37. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po III kwartale 2010.....	42
38. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	51

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.07.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody odsetkowe		767 560	2 337 895	795 991	2 437 279
Koszty odsetkowe		(309 614)	(1 017 170)	(383 084)	(1 307 925)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	457 946	1 320 725	412 907	1 129 354
Przychody prowizyjne		373 000	1 158 953	401 845	1 142 240
Koszty prowizyjne		(42 242)	(160 517)	(59 968)	(160 306)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	330 758	998 436	341 877	981 934
Przychody z tytułu dywidend		611	54 233	316	76 306
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	60 810	198 473	62 969	192 023
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	1 301	10 173	(2 454)	(4 205)
Pozostałe przychody operacyjne		7 194	26 606	7 821	30 644
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 8	(100 753)	(317 562)	(97 238)	(380 624)
Koszty operacyjne w tym:		(451 227)	(1 303 816)	(388 566)	(1 205 925)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Nota 9, 10	<i>(404 870)</i>	<i>(1 178 827)</i>	<i>(351 164)</i>	<i>(1 096 795)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(32 356)</i>	<i>(96 032)</i>	<i>(31 062)</i>	<i>(91 513)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(14 001)</i>	<i>(28 957)</i>	<i>(6 340)</i>	<i>(17 617)</i>
Wynik operacyjny		306 640	987 268	337 632	819 507
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		1 161	2 527	2 838	(510)
Zysk przed opodatkowaniem		307 801	989 795	340 470	818 997
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 11	(68 634)	(233 628)	(64 882)	(150 665)
Zysk za okres		239 167	756 167	275 588	668 332
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>222 916</i>	<i>706 504</i>	<i>260 979</i>	<i>630 422</i>
<i>zysk należny udziałowcom mniejszościowym</i>		<i>16 251</i>	<i>49 663</i>	<i>14 609</i>	<i>37 910</i>
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		3,05	9,67	3,57	8,63
Rozwodniony (zł/akcja)		3,04	9,64	3,56	8,59

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		od 01.07.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Zysk za okres		239 167	756 167	275 588	668 332
Pozostałe całkowite dochody netto:					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		25 208	34 076	23 284	62 398
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		2 202	4 523	(587)	22 767
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		27 410	38 599	22 697	85 165
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		266 577	794 766	298 285	753 497
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>249 962</i>	<i>744 664</i>	<i>282 865</i>	<i>713 840</i>
<i>Udziałowcom mniejszościowym</i>		<i>16 615</i>	<i>50 102</i>	<i>15 420</i>	<i>39 657</i>



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 12	1 153 293	1 477 897	2 660 658	1 864 723
Należności od banków	Nota 13	1 689 713	1 024 302	663 027	1 480 301
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	3 884 169	1 609 683	1 344 809	2 008 707
Pochodne instrumenty zabezpieczające		21 554	16 247	10 801	1 688
Należności od klientów	Nota 15	33 422 028	34 335 350	34 570 697	35 405 268
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 16, 17	13 676 997	13 406 056	13 292 572	14 066 638
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 18	83 077	81 916	81 887	81 711
Wartości niematerialne		165 576	170 861	181 620	171 217
Rzeczowy majątek trwały		545 488	560 200	596 154	593 784
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	43 373	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		333 815	312 293	278 227	292 029
Pozostałe aktywa		509 704	589 014	341 200	412 736
Aktywa razem		55 485 414	53 583 819	54 065 025	56 378 802
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	Nota 19	-	224 323	1 519 208	908 175
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	7 402 531	3 782 569	3 830 776	6 032 476
Pochodne instrumenty zabezpieczające		48 991	48 178	32 933	52 272
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	526 654	852 633	736 050	1 044 459
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	39 617 708	41 298 498	41 222 871	41 512 085
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		397 721	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		120 813	92 105	-	58 122
Pozostałe pasywa		857 064	1 038 158	686 717	1 008 739
Zobowiązania razem		48 971 482	47 336 464	48 028 555	50 616 328
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		6 380 492	6 130 530	5 928 132	5 670 214
Kapitał akcyjny		730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		4 342 765	4 342 765	3 566 999	3 566 999
Kapitał z aktualizacji wyceny		460 165	433 119	422 005	418 923
Zyski zatrzymane		140 298	140 298	323 110	323 110
Wynik roku bieżącego		706 504	483 588	885 258	630 422
Kapitały mniejszości		133 440	116 825	108 338	92 260
Kapitały razem		6 513 932	6 247 355	6 036 470	5 762 474
Pasywa razem		55 485 414	53 583 819	54 065 025	56 378 802

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2009 (*)	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470
Całkowite dochody razem	-	-	38 160	706 504	50 102	794 766
Odpis na pozostałe kapitały	-	775 766	-	(775 766)	-	-
Odpis na dywidendy za 2009	-	-	-	(292 304)	(25 000)	(317 304)
Stan na 30.09.2010	730 760	4 342 765	460 165	846 802	133 440	6 513 932

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 460 165 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 42 194 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 531 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 6 440 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008 (*)	729 603	2 716 687	335 507	1 172 622	239 872	5 194 291
Całkowite dochody razem	-	-	86 498	885 258	55 737	1 027 493
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	-	-	-	-	1 157
Wycena płatności w formie akcji	-	1 547	-	-	-	1 547
Odpis na dywidendy za 2008 rok	-	-	-	-	(187 271)	(187 271)
Odpis na pozostałe kapitały	-	848 765	-	(848 765)	-	-
Inne	-	-	-	(747)	-	(747)
Stan na 31.12.2009	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 422 005 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 962 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 415 125 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 1 918 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008 (*)	729 603	2 716 687	335 507	1 172 622	239 872	5 194 291
Całkowite dochody razem	-	-	83 416	630 422	39 659	753 497
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	-	-	-	-	1 157
Wycena płatności w formie akcji	-	1 547	-	-	-	1 547
Odpis na dywidendy za 2008 rok	-	-	-	-	(187 271)	(187 271)
Odpis na pozostałe kapitały	-	848 765	-	(848 765)	-	-
Inne	-	-	-	(747)	-	(747)
Stan na 30.09.2009	730 760	3 566 999	418 923	953 532	92 260	5 762 474

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 418 923 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 8 517 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 412 312 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (1 906) tys. zł.

(*) Po przekształceniach jak opisano w nocie 1 „Korekta danych finansowych z lat ubiegłych”.


WBK
Bank Zachodni WBK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:		od 01.07.2010	od 01.01.2010	od 01.07.2009	od 01.01.2009
			do 30.09.2010	do 30.09.2010	do 30.09.2009	do 30.09.2009
Zysk przed opodatkowaniem			307 801	989 795	340 470	818 997
Korekty razem:			1 758 691	1 175 876	999 776	207 435
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			(1 161)	(2 527)	(2 838)	510
Amortyzacja			32 356	96 032	31 062	91 513
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości			107	(77)	14	(3)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych			6 574	7 205	28 221	(4 329)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej			(113 622)	(64 847)	(101 012)	(5 303)
Dywidendy otrzymane			(611)	(54 233)	(316)	(76 306)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			(1 182)	(9 936)	2 650	2 465
Zmiana stanu rezerw			35 459	(9 180)	(25 651)	(55 024)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu			(694 471)	(474 773)	(230 587)	(241 364)
Zmiana stanu należności od banków			(252)	(597)	(6 377)	(6 278)
Zmiana stanu należności od klientów			926 019	1 150 724	852 708	(273 325)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków			3 422 484	2 261 542	959 251	2 015 941
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów			(1 685 390)	(1 601 884)	(606 813)	(1 511 326)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			(979)	(979)	(2 808)	(3 736)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów			(98 762)	13 185	171 977	483 505
Podatek dochodowy zapłacony			(67 835)	(134 047)	(69 861)	(210 158)
Inne korekty			(43)	268	156	653
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej			2 066 492	2 165 671	1 340 246	1 026 432
Wpływy			859 941	1 799 562	1 107 082	4 025 205
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych			859 140	1 743 965	1 106 428	3 946 552
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego			188	1 357	337	2 340
Dywidendy otrzymane			611	54 233	316	76 306
Inne wpływy inwestycyjne			2	7	1	7
Wydatki			(537 987)	(2 917 020)	(860 844)	(4 659 845)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach			-	-	-	(10 000)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych			(525 827)	(2 887 502)	(847 522)	(4 603 774)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego			(11 960)	(29 294)	(13 321)	(46 069)
Inne wydatki inwestycyjne			(200)	(224)	(1)	(2)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			321 954	(1 117 458)	246 238	(634 640)
Wpływy			398 700	416 830	226 852	326 147
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych			-	18 130	225 695	324 990
Wpływy netto z emisji obligacji, akcji i dopłat do kapitału			398 700	398 700	1 157	1 157
Wydatki			(82 312)	(609 998)	(397 283)	(891 054)
Spląty kredytów długoterminowych			(72 744)	(257 696)	(302 027)	(509 494)
Wykup dłużnych papierów wartościowych			-	-	(72 673)	(150 182)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			-	(317 304)	-	(147 353)
Inne wydatki finansowe			(9 568)	(34 998)	(22 583)	(84 025)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej			316 388	(193 168)	(170 431)	(564 907)
Przeptywy pieniężne netto - razem			2 704 834	855 045	1 416 053	(173 115)
Srodki pieniężne na początek okresu			3 707 301	5 557 090	3 735 145	5 324 313
Srodki pieniężne na koniec okresu			6 412 135	6 412 135	5 151 198	5 151 198

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	od 01.07.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody odsetkowe	727 296	2 216 898	751 935	2 295 791
Koszty odsetkowe	(307 220)	(1 011 292)	(377 513)	(1 274 670)
Wynik z tytułu odsetek	420 076	1 205 606	374 422	1 021 121
Przychody prowizyjne	275 613	848 135	297 917	873 315
Koszty prowizyjne	(22 125)	(93 350)	(36 042)	(98 277)
Wynik z tytułu prowizji	253 488	754 785	261 875	775 038
Przychody z tytułu dywidend	8	131 366	54	317 267
Wynik handlowy i rewaluacja	62 869	203 909	64 380	191 544
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1)	8 903	(2 494)	(4 418)
Pozostałe przychody operacyjne	6 995	26 686	7 876	31 093
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(77 265)	(265 159)	(89 597)	(357 946)
Koszty operacyjne w tym:	(409 026)	(1 175 973)	(345 728)	(1 085 705)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(367 047)</i>	<i>(1 064 477)</i>	<i>(313 401)</i>	<i>(990 135)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(29 488)</i>	<i>(87 295)</i>	<i>(28 288)</i>	<i>(83 217)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(12 491)</i>	<i>(24 201)</i>	<i>(4 039)</i>	<i>(12 353)</i>
Wynik operacyjny	257 144	890 123	270 788	887 994
Zysk przed opodatkowaniem	257 144	890 123	270 788	887 994
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(58 312)	(197 009)	(52 122)	(116 188)
Zysk za okres	198 832	693 114	218 666	771 806
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	2,72	9,48	2,99	10,56
Rozwodniony (zł/akcja)	2,71	9,46	2,98	10,52

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	od 01.07.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Zysk za okres	198 832	693 114	218 666	771 806
Pozostałe całkowite dochody netto:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	23 769	31 999	21 376	58 432
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	2 202	4 523	(587)	22 767
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	25 971	36 522	20 789	81 199
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	224 803	729 636	239 455	853 005



Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1 153 289	1 477 890	2 660 649	1 864 714
Należności od banków		1 671 131	1 010 308	647 559	1 465 650
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 851 417	1 559 086	1 303 226	1 898 706
Pochodne instrumenty zabezpieczające		21 293	15 445	10 801	1 688
Należności od klientów		31 781 096	32 562 368	32 626 176	33 247 315
Inwestycyjne aktywa finansowe		13 630 848	13 370 954	13 265 805	14 040 238
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		246 949	238 349	234 349	234 349
Wartości niematerialne		149 619	154 511	162 693	154 397
Rzeczowy majątek trwały		532 588	547 019	581 132	578 245
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	55 817	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		266 431	251 594	228 156	247 351
Pozostałe aktywa		189 002	390 791	169 918	191 920
Aktywa razem		53 493 663	51 578 315	51 946 281	53 924 573
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	224 323	1 519 208	908 175
Zobowiązania wobec banków		6 143 978	2 412 010	2 301 492	4 287 694
Pochodne instrumenty zabezpieczające		48 991	48 178	32 933	52 272
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		588 878	938 980	815 071	1 143 560
Zobowiązania wobec klientów		39 715 077	41 445 100	41 262 174	41 482 473
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		397 721	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		105 018	77 978	-	47 190
Pozostałe pasywa		582 212	744 761	540 947	745 091
Zobowiązania razem		47 581 875	45 891 330	46 471 825	48 666 455
Kapitały					
Kapitał akcyjny		730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		4 048 213	4 048 213	3 354 289	3 354 290
Kapitał z aktualizacji wyceny		458 784	432 813	422 262	419 411
Zyski zatrzymane		(19 083)	(19 083)	(18 149)	(18 149)
Wynik roku bieżącego		693 114	494 282	985 294	771 806
Kapitały razem		5 911 788	5 686 985	5 474 456	5 258 118
Pasywa razem		53 493 663	51 578 315	51 946 281	53 924 573

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2009 (*)	730 760	3 354 289	422 262	967 145	5 474 456
Całkowite dochody razem	-	-	36 522	693 114	729 636
Odpis na pozostałe kapitały	-	693 924	-	(693 924)	-
Odpis na dywidendy za rok 2009	-	-	-	(292 304)	(292 304)
Stan na 30.09.2010	730 760	4 048 213	458 784	674 031	5 911 788

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 458 784 tys. zł znajduje się wycena: dłużnych papierów wartościowych w wysokości 42 187 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 410 157 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 6 440 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 31.12.2008 (*)	729 603	2 543 577	338 213	791 015	4 402 408
Całkowite dochody razem	-	-	84 049	985 295	1 069 344
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	-	-	-	1 157
Wycena płatności w formie akcji	-	1 547	-	-	1 547
Odpis na pozostałe kapitały	-	809 165	-	(809 165)	-
Stan na 31.12.2009	730 760	3 354 289	422 262	967 145	5 474 456

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 422 262 tys. zł znajduje się wycena: dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 972 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 415 372 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 1 918 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 31.12.2008 (*)	729 603	2 543 577	338 213	791 015	4 402 408
Całkowite dochody razem	-	-	81 198	771 807	853 005
Emisja akcji w związku z realizacją programu motywacyjnego	1 157	-	-	-	1 157
Wycena płatności w formie akcji	-	1 548	-	-	1 548
Odpis na pozostałe kapitały	-	809 165	-	(809 165)	-
Stan na 30.09.2009	730 760	3 354 290	419 411	753 657	5 258 118

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 419 411 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 8 515 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 412 802 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (1 906) tys. zł

(*) Po przekształceniach jak opisano w nocie 1 „Korekta danych finansowych z lat ubiegłych”.



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

za okres:	od 01.07.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Zysk przed opodatkowaniem	257 144	890 123	270 788	887 994
Korekty razem:	1 717 687	899 992	905 075	(658 464)
Amortyzacja	29 488	87 295	28 288	83 217
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	-	26	(3)	(3)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(118 868)	(81 317)	(118 514)	(69 124)
Dywidendy otrzymane	(8)	(131 366)	(54)	(317 267)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	44	(8 808)	2 639	2 470
Zmiana stanu rezerw	28 371	52	(21 737)	(16 103)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(768 208)	(518 172)	(188 624)	(127 562)
Zmiana stanu należności od banków	-	-	(5 994)	(5 994)
Zmiana stanu należności od klientów	781 272	845 080	663 459	(593 052)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 507 645	2 323 278	1 075 554	1 995 686
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 730 023)	(1 547 097)	(620 594)	(1 899 432)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(979)	(979)	-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	41 187	14 744	140 082	461 779
Podatek dochodowy zapłacony	(52 244)	(83 016)	(49 602)	(173 751)
Inne korekty	10	272	175	672
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 974 831	1 790 115	1 175 863	229 530
Wpływy	857 569	1 874 829	1 106 621	4 265 561
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	857 559	1 742 365	1 106 428	3 946 307
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	-	1 091	137	1 980
Dywidendy otrzymane	8	131 366	54	317 267
Inne wpływy inwestycyjne	2	7	2	7
Wydatki	(526 325)	(2 900 405)	(860 179)	(4 646 742)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	(50)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(516 166)	(2 874 378)	(847 522)	(4 603 774)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(9 959)	(25 827)	(12 657)	(42 918)
Inne wydatki inwestycyjne	(200)	(200)	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	331 244	(1 025 576)	246 442	(381 181)
Wpływy	398 700	398 700	1 157	1 157
Wpływy netto z emisji obligacji, akcji i dopłat do kapitału	398 700	398 700	1 157	1 157
Wydatki	(4 274)	(310 707)	(5 306)	(20 282)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(292 304)	-	-
Inne wydatki finansowe	(4 274)	(18 403)	(5 306)	(20 282)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	394 426	87 993	(4 149)	(19 125)
Przeptywy pieniężne netto - razem	2 700 501	852 532	1 418 156	(170 776)
Środki pieniężne na początek okresu	3 702 923	5 550 892	3 727 388	5 316 320
Środki pieniężne na koniec okresu	6 403 424	6 403 424	5 145 544	5 145 544

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2009.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2009 jest dostępne pod adresem: www.inwestor.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku.

Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Z uwzględnieniem poniższych wyjątków przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r.



Korekta danych finansowych z lat ubiegłych

Grupa przeprowadziła analizę w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu ubezpieczeń realizowanych wspólnie z podmiotami współzależnymi (joint ventures). W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa zapewniła spójność rozpoznawania przychodów w ramach Grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2010 roku. W celu prawidłowej prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ujawnionych w latach ubiegłych, Grupa dokonała korekty danych finansowych ujawnionych w latach ubiegłych zgodnie z MSR 8.

Uzgodnienie korekty przeprowadzonej na poszczególnych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej.

		Obciążenie z				Aktywo z		
		Przychody	Zysk przed	tytułu podatku	Zysk za okres	odroczonego	Pozostałe	Kapitały
		prowizyjne	opodatkowaniem	dochodowego		podatku	pasywa	własne
1-3 kw. 2009	przed korektą	1 154 835	831 592	(153 058)	678 534	-	-	-
	korekta	(12 595)	(12 595)	2 393	(10 202)	-	-	-
	po korekcie	1 142 240	818 997	(150 665)	668 332	-	-	-
3 kw. 2009	przed korektą	405 147	343 772	(65 509)	278 263	-	-	-
	korekta	(3 302)	(3 302)	627	(2 675)	-	-	-
	po korekcie	401 845	340 470	(64 882)	275 588	-	-	-
30.09.2009	przed korektą	-	-	-	-	285 380	973 738	5 698 566
	korekta	-	-	-	-	6 649	35 001	(28 352)
	po korekcie	-	-	-	-	292 029	1 008 739	5 670 214
31.12.2009	przed korektą	-	-	-	-	273 751	663 158	5 947 215
	korekta	-	-	-	-	4 476	23 559	(19 083)
	po korekcie	-	-	-	-	278 227	686 717	5 928 132

Uzgodnienie korekty przeprowadzonej na poszczególnych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat oraz w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej.

		Obciążenie z				Aktywo z		
		Przychody	Zysk przed	tytułu podatku	Zysk za okres	odroczonego	Pozostałe	Kapitały
		prowizyjne	opodatkowaniem	dochodowego		podatku	pasywa	własne
1-3 kw. 2009	przed korektą	885 910	900 589	(118 581)	782 008	-	-	-
	korekta	(12 595)	(12 595)	2 393	(10 202)	-	-	-
	po korekcie	873 315	887 994	(116 188)	771 806	-	-	-
3 kw. 2009	przed korektą	301 219	274 090	(52 749)	221 341	-	-	-
	korekta	(3 302)	(3 302)	627	(2 675)	-	-	-
	po korekcie	297 917	270 788	(52 122)	218 666	-	-	-
30.09.2009	przed korektą	-	-	-	-	240 702	710 091	5 286 469
	korekta	-	-	-	-	6 649	35 001	(28 352)
	po korekcie	-	-	-	-	247 351	745 092	5 258 117
31.12.2009	przed korektą	-	-	-	-	223 680	517 388	5 493 539
	korekta	-	-	-	-	4 476	23 559	(19 083)
	po korekcie	-	-	-	-	228 156	540 947	5 474 456

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych:

a) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na segmenty:

W roku 2010 Grupa zmieniła prezentację aktywów i pasywów oraz kapitałów własnych alokowanych na poszczególne segmenty, tak aby prawidłowo ujawnić aktualną metodologię w tym zakresie. Aktualna metodologia uwzględnia alokację kapitału oraz pochodnych instrumentów wykorzystywanych w celu zabezpieczenia pozycji biznesowych do właściwych segmentów, zamiast łącznej prezentacji w ramach segmentu centralnego.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny- zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny; zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2013-po zatwierdzeniu przez UE	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Zmiana dotyczy klasyfikacji praw poboru.	1 stycznia 2011	Grupa nie ukończyła analizy zmiany
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja objaśnia, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania zobowiązań finansowych są „wyplaconymi świadczeniami” zgodnie z MSR 39.41. Wyżej wymienione instrumenty kapitałowe są wyceniane wg wartości godziwej, a różnica między wartością bilansową uregulowanego zobowiązania finansowego a wstępną wyceną wyemitowanych instrumentów kapitałowych powinna być ujęta w zyskach lub stratach.	1 stycznia 2011	Grupa nie ukończyła analizy zmiany
MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych	Zmiana dotyczy uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia pewnych wewnętrznych niespójności.	1 stycznia 2011	Grupa nie ukończyła analizy zmiany

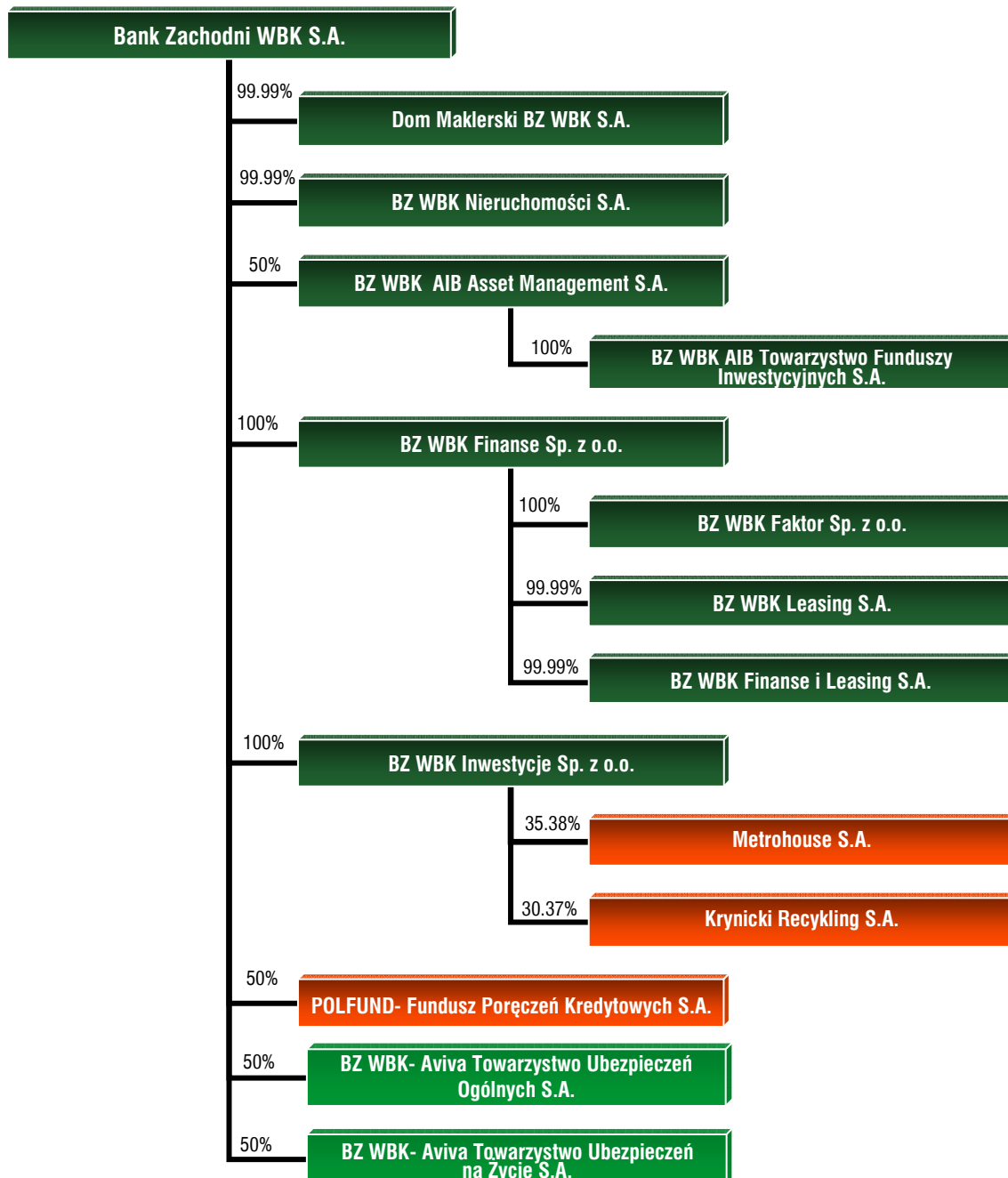
Wartości szacunkowe

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2009 r. nie dokonano zmian w wartościach szacunkowych.



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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 30.09.2010:



Legenda:

- % udział na WZA
- Jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)
- Jednostki stowarzyszone
- Jednostki wspólnie kontrolowane

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Skarbu i Segment Centralny. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Segment Bankowości Detalicznej

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

W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, factoringu, akredytów i gwarancji.

Segment Bankowości Biznesowej

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

Segment Bankowości Inwestycyjnej

Segment Bankowości Inwestycyjnej uzyskuje dochody oferując usługi organizowania finansowania (organizowanie emisji papierów wartościowych), doradztwa finansowego, działalności brokerskiej Domu Maklerskiego oraz zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz indywidualnych portfeli.

Segment Skarbu

Pion Skarbu odpowiada za zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym Banku. Dostarcza również klientom Banku produkty służące zarządzaniu ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Działalność Pionu Skarbu na rynku międzybankowym jest źródłem dochodów z pozycjonowania ryzyka kursowego i stopy procentowej.



Segment Centralny

Obejmuje operacje centralne, finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, jak również transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

30.09.2010	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	862 850	415 760	16 361	(80 359)	106 113	1 320 725
w tym transakcje wewnętrzne	-	(47 436)	34 318	-	13 118	-
Pozostałe dochody	631 427	69 735	255 742	247 632	29 152	1 233 688
w tym transakcje wewnętrzne	88 057	28 411	(60 836)	(61 308)	5 676	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	54 233	-	-	54 233
Koszty operacyjne	(899 192)	(145 706)	(110 573)	(31 182)	(21 131)	(1 207 784)
w tym transakcje wewnętrzne	4 408	(31 452)	(3 640)	16 652	14 032	-
Amortyzacja	(76 429)	(9 388)	(6 901)	(2 364)	(950)	(96 032)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(318 998)	(14 747)	48	-	16 135	(317 562)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	832	-	1 695	-	-	2 527
Zysk przed opodatkowaniem	200 490	315 654	210 605	133 727	129 319	989 795
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(233 628)
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym						(49 663)
Zysk za okres						706 504

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2010	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 909 243	17 409 998	60 087	33 150	9 550	33 422 028
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30 773	-	52 304	-	-	83 077
Pozostałe aktywa	6 547 541	4 345 804	1 272 761	9 100 171	714 032	21 980 309
Aktywa razem	22 487 557	21 755 802	1 385 152	9 133 321	723 582	55 485 414
Zobowiązania wobec klientów	31 417 687	7 309 970	824 244	65 807	-	39 617 708
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 229 734	5 756 349	440 454	6 700 781	740 388	15 867 706
Pasywa razem	33 647 421	13 066 319	1 264 698	6 766 588	740 388	55 485 414

*Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 1 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

30.09.2009	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	765 970	366 517	18 110	(40 892)	19 649	1 129 354
w tym transakcje wewnętrzne	-	(34 197)	34 802	-	(605)	-
Pozostałe dochody	629 928	63 388	213 026	255 243	38 811	1 200 396
w tym transakcje wewnętrzne	75 970	21 822	(46 905)	(51 814)	927	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	76 306	-	-	76 306
Koszty operacyjne	(827 903)	(145 266)	(103 041)	(29 593)	(8 609)	(1 114 412)
w tym transakcje wewnętrzne	13 713	(41 298)	(3 566)	17 174	13 977	-
Amortyzacja	(73 330)	(8 493)	(6 880)	(2 073)	(737)	(91 513)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(246 759)	(145 396)	-	-	11 531	(380 624)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(975)	-	465	-	-	(510)
Zysk przed opodatkowaniem	246 931	130 750	197 986	182 685	60 645	818 997
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(150 665)
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym						(37 910)
Zysk za okres						630 422

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

Przekształcone jak opisano w nocie 1 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”

30.09.2009	Bankowość Detaliczna*	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 430 529	19 731 894	67 391	160 368	15 086	35 405 268
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31 140	-	50 571	-	-	81 711
Pozostałe aktywa	7 847 980	3 601 950	1 142 945	7 745 745	553 203	20 891 823
Aktywa razem	23 309 649	23 333 844	1 260 907	7 906 113	568 289	56 378 802
Zobowiązania wobec klientów	32 585 001	7 640 355	914 333	372 396	-	41 512 085
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	1 837 106	5 392 062	424 272	6 285 679	927 598	14 866 717
Pasywa razem	34 422 107	13 032 417	1 338 605	6 658 075	927 598	56 378 802

*Obejmuje klientów indywidualnych oraz mikro i małe przedsiębiorstwa

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2010	01.01.2010	01.07.2009	01.01.2009
	-30.09.2010	-30.09.2010	-30.09.2009	-30.09.2009
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	278 488	868 572	311 317	982 412
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	241 158	716 938	233 211	676 167
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	76 208	220 678	64 353	210 476
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	187 998	570 031	190 081	557 188
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	91 323	274 520	96 276	281 115
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	78 199	220 313	84 406	236 699
<i>w portfelu handlowym</i>	18 476	75 198	9 399	39 374
Należności leasingowych	43 537	130 817	46 398	147 803
Należności od banków	14 380	43 528	14 005	58 206
Należności sektora budżetowego	4 343	12 407	4 147	14 208
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	628	5 898	2 091	12 914
Odsetki od IRS -zabezpieczających	(2 972)	(10 296)	(5 259)	(11 619)
Razem	767 560	2 337 895	795 991	2 437 279
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(185 488)	(606 182)	(223 212)	(762 070)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(72 825)	(254 678)	(93 896)	(290 160)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(25 131)	(71 766)	(24 389)	(105 683)
Depozytów sektora budżetowego	(11 656)	(44 724)	(24 149)	(78 595)
Depozytów banków	(11 435)	(36 741)	(17 052)	(68 589)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(3 079)	(3 079)	(386)	(2 828)
Razem	(309 614)	(1 017 170)	(383 084)	(1 307 925)
Wynik z tytułu odsetek	457 946	1 320 725	412 907	1 129 354



5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2010 -30.09.2010	01.01.2010 -30.09.2010	01.07.2009 -30.09.2009	01.01.2009 -30.09.2009
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	86 181	267 967	96 218	275 209
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	82 059	252 446	76 295	193 162
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	62 776	187 709	64 720	184 975
Prowizje walutowe	50 228	148 177	54 099	172 346
Prowizje maklerskie	28 223	94 336	34 851	91 453
Prowizje od kredytów (w tym factoring)	26 311	78 921	26 838	75 587
Prowizje ubezpieczeniowe	13 519	52 169	21 342	66 925
Karty kredytowe	16 497	48 232	17 954	51 178
Opłaty dystrybucyjne	1 470	9 253	4 300	14 025
Gwarancje i poręczenia	2 737	8 184	3 024	9 220
Organizowanie emisji	1 430	6 230	670	4 384
Prowizje od umów leasingowych	943	2 871	1 029	2 719
Pozostałe prowizje	626	2 458	505	1 057
Razem	373 000	1 158 953	401 845	1 142 240
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(12 339)	(61 043)	(26 388)	(71 540)
Opłaty dystrybucyjne	(10 275)	(32 752)	(9 543)	(23 350)
Prowizje maklerskie	(5 523)	(18 607)	(7 242)	(18 250)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(4 155)	(16 218)	(4 449)	(11 173)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 925)	(8 255)	(4 435)	(12 540)
Karty kredytowe	(2 326)	(5 697)	(1 656)	(5 437)
Prowizje od umów leasingowych	(1 601)	(4 716)	(1 634)	(5 181)
Pozostałe	(4 098)	(13 229)	(4 621)	(12 835)
Razem	(42 242)	(160 517)	(59 968)	(160 306)
Wynik z tytułu prowizji	330 758	998 436	341 877	981 934

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2010 -30.09.2010	01.01.2010 -30.09.2010	01.07.2009 -30.09.2009	01.01.2009 -30.09.2009
Wynik handlowy i rewaluacja				
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	23 597	86 083	37 217	116 596
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	26 521	84 663	13 985	41 499
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	7 774	20 001	9 706	24 321
Wynik na działalności animatora rynku	2 878	7 069	2 002	5 707
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	40	657	59	3 900
Razem	60 810	198 473	62 969	192 023

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta: za trzeci kwartał 2010 w wysokości 10 428 tys. zł, narastająco za trzy kwartały 2010 roku w kwocie 2 962 tys. zł, za trzeci kwartał 2009 w wysokości 857 tys. zł, narastająco za trzy kwartały 2009 r. w wysokości (28 651) tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2010 -30.09.2010	01.01.2010 -30.09.2010	01.07.2009 -30.09.2009	01.01.2009 -30.09.2009
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na instrumentach kapitałowych	1 272	4 287	1 543	3 560
Wynik na instrumentach dłużnych	-	5 657	(3 996)	(5 598)
Razem wynik na instrumentach finansowych	1 272	9 944	(2 453)	(2 038)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(1 090)	(5 446)	3 520	15 970
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	1 119	5 675	(3 521)	(18 137)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	29	229	(1)	(2 167)
Razem	1 301	10 173	(2 454)	(4 205)

8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2010 -30.09.2010	01.01.2010 -30.09.2010	01.07.2009 -30.09.2009	01.01.2009 -30.09.2009
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(101 054)	(341 509)	(95 275)	(341 439)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(1 393)	2 705	(9 500)	(47 812)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	1 770	16 311	6 975	11 531
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(76)	4 931	562	(2 904)
Razem	(100 753)	(317 562)	(97 238)	(380 624)

9. Koszty pracownicze

	01.07.2010 -30.09.2010	01.01.2010 -30.09.2010	01.07.2009 -30.09.2009	01.01.2009 -30.09.2009
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(212 233)	(584 585)	(180 756)	(539 724)
Narzuły na wynagrodzenia	(30 771)	(91 744)	(26 588)	(86 458)
Koszty świadczeń socjalnych	(4 746)	(14 046)	(4 787)	(15 039)
Koszty szkoleń	(2 262)	(8 094)	(978)	(6 638)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(1 105)	(4 061)	(57)	(1 963)
Razem	(251 117)	(702 530)	(213 166)	(649 822)

10. Koszty działania banku

	01.07.2010	01.01.2010	01.07.2009	01.01.2009
	-30.09.2010	-30.09.2010	-30.09.2009	-30.09.2009
Koszty działania banku				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(52 747)	(156 832)	(49 037)	(148 391)
Eksploracja systemów informacyjnych	(21 551)	(62 663)	(21 237)	(65 854)
Marketing i reprezentacja	(14 641)	(62 645)	(10 892)	(46 917)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(11 744)	(38 053)	(13 253)	(42 606)
Koszty pozostałych usług obcych	(8 791)	(25 190)	(5 205)	(17 489)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(8 145)	(22 932)	(7 968)	(23 675)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(4 793)	(19 760)	(5 653)	(21 494)
Koszty konsultacji i doradztwa	(7 178)	(18 453)	(4 178)	(13 648)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(5 041)	(13 047)	(3 722)	(11 214)
Podatki i opłaty	(4 857)	(12 891)	(3 889)	(12 081)
Transmisja danych	(3 740)	(11 567)	(4 201)	(13 172)
Koszty zabezpieczenia banku	(3 481)	(10 033)	(3 113)	(9 133)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(3 055)	(9 023)	(3 100)	(9 476)
Koszty remontów maszyn	(1 144)	(4 019)	(940)	(4 434)
Pozostałe	(2 845)	(9 189)	(1 610)	(7 389)
Razem	(153 753)	(476 297)	(137 998)	(446 973)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.07.2010	01.01.2010	01.07.2009	01.01.2009
	-30.09.2010	-30.09.2010	-30.09.2009	-30.09.2009
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego				
Część bieżąca	(96 586)	(298 268)	(124 999)	(247 919)
Część odroczone	27 952	64 640	60 117	97 254
Razem	(68 634)	(233 628)	(64 882)	(150 665)

	01.07.2010	01.01.2010	01.07.2009	01.01.2009
	-30.09.2010	-30.09.2010	-30.09.2009	-30.09.2009
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem				
Zysk przed opodatkowaniem	307 801	989 795	340 470	818 997
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(58 482)	(188 061)	(64 689)	(155 609)
Koszty niepodatkowe	(657)	(5 546)	688	(2 345)
Strata na sprzedaży wierzytelności	(7 056)	(24 229)	-	(5 050)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	-	10 011	6	14 013
Inne obciążenia:				
- wierzytelności nie będące kosztami podatkowymi	(2 371)	(7 818)	(764)	(1 062)
- pozostałe	(68)	(17 985)	(123)	(612)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(68 634)	(233 628)	(64 882)	(150 665)

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym			
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(96 257)	(96 995)	(96 332)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(9 896)	(1 166)	(1 998)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 511)	(450)	447
Razem	(107 664)	(98 611)	(97 883)

12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Rachunki bieżące w bankach centralnych	380 113	599 529	1 697 190	1 070 231
Gotówka	773 180	878 368	963 465	794 489
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	-	-	3	3
Razem	1 153 293	1 477 897	2 660 658	1 864 723

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

13. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Lokaty i kredyty	1 428 363	580 316	356 835	1 041 607
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	399 215
Rachunki bieżące	261 350	443 986	306 192	45 448
Należności brutto	1 689 713	1 024 302	663 027	1 486 270
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	-	(5 969)
Razem	1 689 713	1 024 302	663 027	1 480 301



14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2010		30.06.2010		31.12.2009		30.09.2009	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	569 811	505 801	494 802	832 366	709 984	736 050	888 188	1 044 459
Transakcje stopy procentowej	239 768	252 222	256 628	278 267	291 686	306 888	400 233	388 006
Opcje	41	41	40	40	-	-	1	1
Swap stopy procentowej (IRS)	237 282	250 796	253 780	276 321	283 294	297 410	356 915	346 993
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 445	1 385	2 808	1 906	8 392	9 478	43 317	41 012
Transakcje walutowe	330 043	253 579	238 174	554 099	418 298	429 162	487 955	656 453
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	75 443	112 112	66 774	269 955	128 700	289 168	100 350	345 231
Forward	32 026	10 242	43 894	11 517	58 527	29 198	137 744	52 555
Swap walutowy (FX Swap)	173 116	81 612	89 487	228 800	165 554	46 239	162 476	172 236
Spot	688	560	1 282	602	1 003	1 325	1 439	1 417
Opcje	48 770	49 053	36 737	43 225	64 514	63 232	85 946	85 014
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	3 314 358	-	1 114 881	-	634 825	-	1 120 519	-
Dłużne papiery wartościowe	3 271 775	-	1 060 578	-	587 097	-	1 010 416	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	571 775	-	360 646	-	187 369	-	302 855	-
- bony	267 435	-	143 553	-	71 808	-	209 970	-
- obligacje	304 340	-	217 093	-	115 561	-	92 885	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	2 700 000	-	699 932	-	399 728	-	707 561	-
- bony	2 700 000	-	699 932	-	399 728	-	707 561	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	42 583	-	54 303	-	47 728	-	110 103	-
- notowane	42 583	-	54 303	-	47 728	-	110 103	-
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	20 853	-	20 267	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	20 853	-	20 267	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	3 884 169	526 654	1 609 683	852 633	1 344 809	736 050	2 008 707	1 044 459

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (95 796) tys. zł na 30.09. 2010 r., (106 713) tys. zł na 30.06.2010 r., (95 915) tys. zł na 31.12.2009 r., (96 112) tys. zł na 30.09.2009 r.

15. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Należności od podmiotów gospodarczych	20 775 974	21 620 494	22 265 448	23 099 175
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	11 302 055	11 253 931	10 632 415	10 372 101
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	6 732 177	6 658 547	6 062 546	5 811 484
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 471 708	2 541 113	2 706 516	2 800 044
Należności od podmiotów sektora publicznego	170 783	186 912	83 106	91 994
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	147	147	10 083	9 894
Pozostałe należności	9 531	26 276	12 805	175 327
Należności brutto	34 730 198	35 628 873	35 710 373	36 548 535
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 308 170)	(1 293 523)	(1 139 676)	(1 143 267)
Razem	33 422 028	34 335 350	34 570 697	35 405 268

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(766 110)	(766 110)	(571 113)	(571 113)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(341 509)	(240 455)	(438 698)	(341 439)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	156 473	81 050	250 992	146 288
Transfer	10 428	2 933	(10 866)	(12 667)
Różnice kursowe	3 070	(605)	3 575	1 344
Stan na koniec okresu	(937 648)	(923 187)	(766 110)	(777 587)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(373 566)	(373 566)	(318 170)	(318 170)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	2 705	4 098	(56 297)	(47 812)
Różnice kursowe	339	(868)	901	302
Stan na koniec okresu	(370 522)	(370 336)	(373 566)	(365 680)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 308 170)	(1 293 523)	(1 139 676)	(1 143 267)

16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	7 241 750	7 065 095	6 623 017	7 287 239
Dłużne papiery wartościowe	6 569 697	6 399 888	5 957 601	6 625 384
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 474 861	6 316 944	5 873 630	6 596 099
- bony	21 158	120 885	1 105 854	1 565 443
- obligacje	6 453 703	6 196 059	4 767 776	5 030 656
Komercyjne papiery wartościowe:	94 836	82 944	83 971	29 285
- obligacje	94 836	82 944	83 971	29 285
Kapitałowe papiery wartościowe	615 347	614 994	613 011	610 757
- notowane	22 666	22 426	24 151	21 874
- nienotowane	592 681	592 568	588 860	588 883
Certyfikaty inwestycyjne	56 706	50 213	52 405	51 098
Razem	7 241 750	7 065 095	6 623 017	7 287 239



17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 435 247	6 340 961	6 669 555	6 779 399
- obligacje	6 435 247	6 340 961	6 669 555	6 779 399
Razem	6 435 247	6 340 961	6 669 555	6 779 399

18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Stan na 1 stycznia	81 887	81 887	72 221	72 221
Udział w zysku/ (stracie)	2 527	1 366	(334)	(510)
Nabycie/sprzedaż	-	-	10 000	10 000
Pozostałe/dywidendy	(1 337)	(1 337)	-	-
Stan na koniec okresu	83 077	81 916	81 887	81 711

Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych zawiera nota 31.

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	36 552	36 323	36 373	36 455
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	19 135	17 410	18 405	18 067
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	11 637	13 703	12 872	13 073
Metrohouse S.A.	4 293	4 211	4 084	3 996
Krynicki Recykling S.A.	11 460	10 269	10 153	10 120
Razem	83 077	81 916	81 887	81 711

19. Zobowiązania wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec banku centralnego	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	224 323	1 519 208	908 175
Razem	-	224 323	1 519 208	908 175

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kredyty otrzymane od banków	1 257 274	1 370 143	1 518 901	1 734 483
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	5 531 973	1 225 421	1 531 795	3 421 192
Lokaty	524 223	1 139 761	740 954	842 301
Rachunki bieżące	89 061	47 244	39 126	34 500
Razem	7 402 531	3 782 569	3 830 776	6 032 476

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 379 275	25 817 456	25 613 714	25 083 987
<i>depozyty terminowe</i>	12 984 230	13 657 068	14 166 157	13 619 887
<i>w rachunku bieżącym</i>	12 356 808	12 123 258	11 414 712	11 439 293
<i>pozostałe</i>	38 237	37 130	32 845	24 807
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 247 528	13 301 865	13 284 728	13 450 032
<i>depozyty terminowe</i>	7 306 049	8 560 329	8 319 717	8 997 309
<i>w rachunku bieżącym</i>	4 241 009	4 051 715	4 484 720	3 944 280
<i>kredyty i pożyczki</i>	333 302	346 302	227 614	243 929
<i>transakcje w przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	-	685
<i>pozostałe</i>	367 168	343 519	252 677	263 829
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 990 905	2 179 177	2 324 429	2 978 066
<i>depozyty terminowe</i>	737 740	756 914	781 613	1 323 480
<i>w rachunku bieżącym</i>	1 241 983	1 382 095	1 542 259	1 493 742
<i>pozostałe</i>	11 182	40 168	557	160 844
Razem	39 617 708	41 298 498	41 222 871	41 512 085

22. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2010 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych na 30.09.2010 r. wynosiła 307 818 tys. zł, co stanowiło 4,73% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 74 599 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 119 342 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 113 877 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wzrost wartości przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest stroną, wobec stanu na 30.09.2009 r. jest wynikiem rozpoczęcia kilku postępowań sądowych o znacznej wartości dotyczących klientów z portfela kredytowego. W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi Bank tworzy rezerwy zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie procedurami.

Na dzień 30.09.2009 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych na 30.09.2009 r. wynosiła 199 960 tys. zł, co stanowiło 3,47% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 31 307 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 32 085 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 136 568 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

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



Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania udzielone				
- finansowe:	5 348 215	5 343 132	6 345 103	6 611 031
- linie kredytowe	4 504 235	4 510 878	5 442 474	5 700 440
- kredyty z tyt. kart płatniczych	789 105	792 702	845 493	870 682
- akredytywy importowe	51 390	39 552	29 203	24 844
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	3 485	-	27 933	15 065
- gwarancyjne	1 071 294	1 173 670	876 197	828 975
Razem	6 419 509	6 516 802	7 221 300	7 440 006

23. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych na dzień 30.09.2010 r., 30.06.2010 r., 31.12.2009 r., 30.09.2009 r.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 425 698	2 252 916	1 773 682	1 888 874
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 049 378	745 040	573 682	688 874
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	1 376 320	1 507 876	1 200 000	1 200 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	64 722 504	54 487 043	50 171 003	66 002 437
a) Transakcje stopy procentowej	29 627 744	24 169 107	22 490 837	31 588 911
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	22 601 898	20 442 173	18 480 996	21 778 738
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	7 000 000	3 700 000	4 000 000	9 800 000
Opcje na stopę procentową	25 846	26 934	9 841	10 173
b) Transakcje walutowe	35 094 760	30 317 936	27 680 166	34 413 526
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	11 853 065	9 170 959	7 219 044	10 235 220
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	11 738 731	9 293 482	7 094 264	10 223 152
Forward kupiony	850 009	1 047 415	1 345 501	1 969 097
Forward sprzedany	825 796	1 013 383	1 309 044	1 876 032
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 969 787	3 660 543	4 216 324	3 954 123
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	4 032 642	3 891 544	4 393 303	4 207 138
Opcje walutowe kupione	912 365	1 120 305	1 051 343	974 382
Opcje walutowe sprzedane	912 365	1 120 305	1 051 343	974 382
3. Bieżące operacje walutowe	902 613	927 221	1 119 621	1 875 307
Spot - zakupiony	451 370	463 951	559 649	937 665
Spot - sprzedany	451 243	463 270	559 972	937 642
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	37 550	52 075	47 938	114 143
Kontrakty terminowe	37 550	52 075	47 938	114 143
Razem	68 088 365	57 719 255	53 112 244	69 880 761

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

24. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2010 wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2010 r. /9.11.2010 r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	09.11.2010	28.07.2010	09.11.2010	28.07.2010	09.11.2010	28.07.2010	09.11.2010	28.07.2010
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	51 413 790	70,4%	70,4%	51 413 790	51 413 790	70,4%	70,4%
Pozostali	21 662 223	21 662 223	29,6%	29,6%	21 662 223	21 662 223	29,6%	29,6%
Razem	73 076 013	73 076 013	100,0%	100,0%	73 076 013	73 076 013	100,0%	100,0%

Sprzedż aktywów AIB w Polsce

W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks podjęła decyzję o sprzedaży aktywów AIB w Polsce za łączną kwotą ok. 3,1 mld EUR na rzecz Banco Santander S.A. Przedmiotem transakcji jest całość pakietu akcji BZ WBK S.A. w dyspozycji AIB w liczbie 51 413 790 sztuk, stanowiących 70,4% kapitału zakładowego Banku (za kwotę ok. 2 938 mln EUR) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. (za kwotę ok. 150 mln EUR). Banco Santander S.A. obejmie udziały w BZ WBK S.A. w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, włącznie z pakietem AIB. Sprzedaż akcji BZ WBK S.A. wymaga zgody regulatorów rynku i akcjonariuszy AIB. Proponowana transakcja jest częścią programu rekapitalizacji, który został ogłoszony przez AIB w dniu 30 marca 2010 r.

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 09.11.2010	Stan na 28.07.2010	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	23 125	23 125	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu banku według stanu na dzień 09.11.2010 r. oraz 28.07.2010 r.

Członkowie Zarządu	Ilość akcji	
	09.11.2010	28.07.2010
Mateusz Morawiecki	3 591	3 591
Paul Barry	-	-
Andrzej Burliga	1 606	1 606
Declan Flynn	-	-
Justyn Konieczny	3 591	3 591
Janusz Krawczyk	3 397	3 397
Jacek Marcinowski	3 397	3 397
Michael McCarthy	-	-
Marcin Prell	2 530	2 530
Miroslaw Skiba	1 575	1 575
Feliks Szyszkowiak	3 438	3 438
Razem	23 125	23 125



27. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje w obrębie Grupy Kapitałowej BZ WBK	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa	2 489 166	2 375 390	2 269 450	2 274 218
Należności od banków	1 146 280	1 070 686	1 050 201	1 148 652
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 831	3 706	6 145	102
Pochodne instrumenty zabezpieczające	52 459	82 774	73 059	99 101
Należności od klientów	1 270 858	1 182 179	1 124 842	1 010 359
Pozostałe aktywa	9 738	36 045	15 203	16 004
Pasywa	2 489 166	2 375 390	2 269 450	2 274 218
Zobowiązania wobec banków	1 268 234	1 179 683	1 121 781	1 006 739
Pochodne instrumenty zabezpieczające	66	133	183	102
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	62 224	86 347	79 021	99 101
Zobowiązania wobec klientów	1 135 295	1 057 201	1 033 001	1 129 430
Pozostałe pasywa	23 347	52 026	35 464	38 846
Przychody	185 192	124 796	214 210	150 643
Przychody odsetkowe	69 668	46 570	88 534	64 038
Przychody prowizyjne	93 703	63 600	102 280	71 130
Pozostałe przychody operacyjne	7 118	4 568	8 994	6 376
Wynik handlowy i rewaluacja	14 703	10 058	14 402	9 099
Koszty	185 192	124 796	214 210	150 643
Koszty odsetkowe	83 245	55 857	100 867	71 492
Koszty prowizyjne	92 631	62 580	102 300	71 125
Koszty operacyjne w tym:	9 316	6 359	11 043	8 026
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>9 299</i>	<i>6 351</i>	<i>11 009</i>	<i>7 993</i>
<i>pozostałe</i>	<i>17</i>	<i>8</i>	<i>34</i>	<i>33</i>
Zobowiązania warunkowe	2 376 142	2 571 582	3 222 998	3 467 180
Udzielone:	1 188 071	1 285 791	1 611 499	1 733 590
-finansowe	940 198	1 028 646	1 356 686	1 471 684
-gwarancyjne	247 873	257 145	254 813	261 906
Otrzymane:	1 188 071	1 285 791	1 611 499	1 733 590
-finansowe	940 198	1 028 646	1 356 686	1 471 684
-gwarancyjne	247 873	257 145	254 813	261 906
Nominały instrumentów pochodnych	3 416 285	3 319 022	3 487 320	3 566 273
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 629 206	1 553 071	1 637 460	1 639 518
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 738 332	1 724 653	1 791 175	1 841 054
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	39 837	41 298	58 685	76 094
Forward kupiony	1 171	-	-	4 809
Forward sprzedany	1 166	-	-	4 798
Spot - zakupiony	3 288	-	-	-
Spot - sprzedany	3 285	-	-	-

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa	637	912	842	880
Należności od klientów	637	912	842	880
Pasywa	267 093	89 886	90 352	124 476
Zobowiązania wobec klientów	267 093	89 886	90 352	124 476
Przychody	1 390	855	5 882	5 791
Przychody odsetkowe	29	23	62	49
Przychody prowizyjne	1 223	784	5 663	5 608
Pozostałe przychody operacyjne	138	48	157	134
Koszty	6 597	2 955	8 340	6 686
Koszty odsetkowe	4 894	2 001	6 199	4 941
Koszty prowizyjne	431	141	-	-
Koszty operacyjne w tym: <i>koszty działania banku</i>	1 272	813	2 141	1 745
	1 272	813	2 141	1 745

Transakcje z Grupą AIB	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa	1 218 027	270 084	495 282	383 908
Należności od banków, w tym:	1 179 440	241 173	376 170	230 374
<i>lokaty</i>	1 046 841	241 142	376 075	230 109
<i>rachunki bieżące</i>	132 599	31	95	265
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	38 050	27 921	117 274	152 399
Pozostałe aktywa	537	990	1 838	1 135
Pasywa	1 257 559	1 849 281	1 918 015	2 321 815
Zobowiązania wobec banków, w tym:	1 092 094	1 547 908	1 631 612	1 931 499
<i>kredyty udzielone spółkom zależnym BZ WBK</i>	797 609	829 286	819 759	842 167
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	290 738	302 572	305 653	531 458
<i>lokaty</i>	3 747	416 050	506 200	557 874
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 136	1 470	1 564	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	152 683	261 825	272 417	379 917
Pozostałe pasywa	11 646	38 078	12 422	10 399
Przychody	(52 385)	(55 288)	76 120	44 195
Przychody odsetkowe	369	92	4 375	4 349
Przychody prowizyjne	1 549	983	1 042	566
Pozostałe przychody operacyjne	1 050	571	2 951	1 978
Wynik handlowy i rewaluacja	(53 690)	(55 450)	60 686	30 157
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 663)	(1 484)	7 066	7 145
Koszty	32 209	25 532	62 822	48 392
Koszty odsetkowe	13 104	8 634	30 405	25 146
Koszty prowizyjne	-	-	-	86
Koszty operacyjne w tym: <i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	19 105	16 898	32 417	23 160
	19 105	16 898	32 417	23 160
Zobowiązania warunkowe	-	-	44 319	43 183
Udzielone:	-	-	7 419	13 000
<i>-finansowe</i>	-	-	7 419	13 000
Otrzymane:	-	-	36 900	30 183
<i>-finansowe</i>	-	-	36 900	30 183
Nominały instrumentów pochodnych	5 166 804	7 896 255	11 062 622	16 171 809
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	370 250	726 230	1 337 015	1 338 760
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	364 512	793 610	1 402 642	1 441 701
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 535 446	3 971 057	3 364 991	3 445 353
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	-	-	150 000
Opcje na stopę procentową	25 846	26 934	9 841	10 173
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	202 650	853 780	1 961 714	4 361 433
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	210 164	868 897	1 927 627	4 315 159
Opcje walutowe kupione	213 313	311 887	507 319	492 573
Opcje walutowe sprzedane	225 051	334 418	547 364	599 372
Spot - zakupiony	9 817	4 739	2 055	8 641
Spot - sprzedany	9 755	4 703	2 054	8 644



28. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

29. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W trzecim kwartale 2010 r. w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj lub wielkość, mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

30. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych lub dłużnych

5 sierpnia 2010 roku Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował podporządkowane obligacje o zmiennym oprocentowaniu o wartości nominalnej 100 mln EUR z terminem wykupu w 2020 r. Obligacje zostały w pełni objęte przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Pozyskane środki sfinansują rozwój akcji kredytowej dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz wzmocnią bazę kapitałową Banku.

31. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W trzecim kwartale 2010 roku oraz w trzecim kwartale 2009 roku Grupa BZ WBK SA nie nabyła ani nie sprzedała żadnej spółki zależnej lub stowarzyszonej.

32. Dywidenda na akcję

W dniu 21 kwietnia 2010 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 292 304 tys. zł, co oznacza, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 4,00 zł.

Wyznaczono dzień ustalenia prawa do dywidendy na 7 maja 2010 i dzień wypłaty dywidendy na 21 maja 2010 r.

W dniu 21 kwietnia 2009 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęto Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2008 rok na kapitał rezerwowy i Fundusz Ogólnego Ryzyka Bankowego. Wobec powyższego, Bank Zachodni WBK S.A. nie wypłacił dywidendy za rok 2008.

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

Na dzień 30.09.2010 r. Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

34. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Krynicki Recykling S.A. przez spółkę zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku Krynicki Recykling S.A. podał informację o zmianie liczby akcji posiadanych w spółce przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Zgodnie z przekazaną informacją w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, posiadany przez tego akcjonariusza udział w wysokości 30,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zmniejszył się o 8,56 punktu procentowego i osiągnął poziom 21,81% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3 076 852 akcje, które reprezentują 21,81 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3 076 852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 21,81% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie jest spółką z branży ochrony środowiska notowaną na rynku giełdowym NewConnect.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 13 października 2010 roku podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. – podmiotu zależnego Banku Zachodniego WBK S.A.- o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 zł do kwoty 100 000 zł w drodze utworzenia 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Łączna wartość nominalna nowych udziałów wyniosła 50 000 zł. Nowe udziały zostały w całości objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. i pokryte w całości gotówką.

Zgoda KNF na włączenie zobowiązania podporządkowanego Banku Zachodniego WBK S.A. do funduszy własnych uzupełniających

Z dniem 13 października 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do uzupełniających funduszy własnych Banku Zachodniego WBK S.A. zobowiązania podporządkowanego w kwocie 99 000 tys. euro powstałego z tytułu emisji 10-letnich obligacji objętych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

35. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2010 roku

Wzrost gospodarczy

Po wyraźnym ożywieniu w światowej gospodarce, jakie miało miejsce w I połowie 2010 r., w III kwartale nastąpiło wyhamowanie aktywności ekonomicznej i wzrost obaw o trwałość globalnego ożywienia w krajach wysoko rozwiniętych. W obliczu napywających danych, szczególnie niepewne stały się perspektywy rozwoju sytuacji ekonomicznej w USA, co skłoniło amerykański Bank Rezerwy Federalnej do zapowiedzi kolejnej rundy działań stymulacyjnych. Spowolnienie wzrostu gospodarczego nie ominęło również Azji, chociaż tempo rozwoju w tym rejonie nadal wyraźnie przekracza dynamikę wzrostu w krajach wysoko rozwiniętych. Ożywienie ekonomiczne w strefie euro było umiarkowane i w dalszym ciągu nierównomierne. Z punktu widzenia Polski pozytywnym faktem było utrzymanie stosunkowo wysokiego tempa wzrostu gospodarczego Niemiec, chociaż również i tam widoczne były symptomy stopniowego hamowania aktywności przedsiębiorstw. Według wstępnych szacunków, wzrost PKB w Polsce przyspieszył w III kwartale 2010 r. do niemal 4,0% z poziomu 3,5% w II kwartale.



Produkcja, eksport i inwestycje

W Polsce kontynuowane było wyraźne ożywienie w przemyśle, szczególnie w branżach zorientowanych na eksport. Dynamika produkcji przemysłowej wzrosła w III kwartale do najwyższego poziomu od ponad trzech lat, m.in. dzięki utrzymaniu wzrostu eksportu na poziomie powyżej 20% r/r. Sprzyjał temu, obok dość solidnego popytu zagranicznego u głównych partnerów handlowych Polski (np. Niemiec), konkurencyjny poziom kursu złotego. Równocześnie, widoczne były sygnały wzrostu aktywności na rynku krajowym. Według badań NBP, stopień wykorzystania mocy wytwórczych w polskich firmach wzrósł w III kwartale 2010 r. do 79,6% po spadku do ok. 76%-77% w okresie kryzysu. Jest to poziom wyższy od wieloletniej średniej i w poprzednich latach po jego przekroczeniu zwykle następował wzrost inwestycji. Według szacunków, roczna dynamika nakładów inwestycyjnych w III kwartale br. ponownie wyszła na plus, po spadku w I półroczu. Jest to efekt ekspansji inwestycji publicznych (finansowanych w dużym stopniu z funduszy UE) oraz stopniowego ożywienia inwestycji prywatnych w firmach rozbudowujących swój potencjał produkcyjny.

Rynek pracy i konsumpcja

Symptodem wzrostu aktywności inwestycyjnej jest również coraz mocniejsze ożywienie na polskim rynku pracy. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się w III kwartale o 1,6% r/r. Warto zwrócić uwagę, że zatrudnienie w całej gospodarce powróciło już wcześniej do poziomu „przedkryzysowego”, przy czym jego spadek w okresie dekonunktury był wyjątkowo łagodny i krótkotrwały. Stopa bezrobocia obniżyła się na koniec III kwartału do 11,5%. Mimo wzrostu popytu na pracę, tempo wzrostu wynagrodzeń pozostało dość umiarkowane, wynosząc w III kwartale ok. 3% r/r wobec 3,8% r/r w II kwartale. Niemniej jednak, realne tempo ogólnego funduszu dochodów gospodarstw domowych z tytułu płac i świadczeń socjalnych kontynuowało trend wzrostowy, wspierając dynamikę popytu konsumpcyjnego. Dynamika sprzedaży detalicznej w ujęciu nominalnym przyspieszyła w III kwartale do 6,5% r/r, a wzrost konsumpcji indywidualnej gospodarstw domowych utrzymał się - według szacunków Banku - na poziomie ok. 3% r/r. Mocny wzrost popytu na dobra trwałe sugeruje, że ożywienie popytu konsumentów jest dobrze ugruntowane.

Inflacja

Stopa inflacji w miesiącach wakacyjnych osiągnęła lokalne minimum na poziomie 2,0% r/r, po czym wyraźnie odbiła w górę we wrześniu do 2,5% r/r, czyli do poziomu celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej. Przyczynił się do tego przede wszystkim silny wzrost cen żywności (efekt szybko rosnących cen towarów żywnościowych na świecie, a także opóźniony wpływ powodzi i anomalii pogodowych na rynek krajowy) oraz podwyżki cen odzieży i obuwia. W kolejnych miesiącach należy się spodziewać dalszego wzrostu dynamiki CPI, do ok. 3% r/r na koniec 2010 r. i powyżej tego poziomu na początku 2011 r.

Stopy procentowe i polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostawiła stopy procentowe bez zmian w III kwartale, chociaż już na sierpniowym posiedzeniu odbyło się głosowanie nad wnioskiem o podwyżkę stóp procentowych o 50 pb oraz podwyżkę stopy rezerwy obowiązkowej o 50 pb. Przyjęte przez RPP we wrześniu „Założenia polityki pieniężnej na rok 2011” nie zawierają zasadniczych zmian w porównaniu z poprzednimi latami.

Kursy wymiany walut

W III kwartale nastąpiło umocnienie złotego względem euro oraz – w znacznie większej skali – wobec dolara amerykańskiego, co wiązało się z wyraźnym osłabieniem amerykańskiej waluty wobec euro. Do osłabienia dolara przyczyniły się m.in. dość rozczarowujące dane nt. sytuacji w amerykańskiej gospodarce oraz zapowiedź ze strony Fed, że zamierza rozpocząć drugą rundę ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej w celu wsparcia słabnącego ożywienia. W sumie, w ciągu kwartału kurs EUR/PLN obniżył się o prawie 4%, a USD/PLN o niemal 14%, przy jednoczesnym wzroście kursu EUR/USD o ok. 11%. Utrzymał się solidny popyt inwestorów na polskie obligacje, w wyniku czego ich rentowności obniżyły się dość wyraźnie, zwłaszcza na długim końcu krzywej. Spadek rentowności krótszych papierów skarbowych powstrzymywany był przez oczekiwania dot. rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki pieniężnej przez RPP. Stawki WIBOR pozostały mniej więcej stabilne, natomiast kontrakty FRA wzrosły, wyceniając większe prawdopodobieństwo podwyżek stóp przez RPP.

36. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2010 r.

Rozwój działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Oferta depozytowo-inwestycyjna

- Z dniem 20 sierpnia 2010 r. do oferty Banku wprowadzona została nowa 9-miesięczna Lokata Swobodnie Zarabiająca posiadająca wszystkie cechy dotychczasowej Lokaty Swobodnie Zarabiającej 6-miesięcznej z wyjątkiem okresu depozytowego i oprocentowania.
- Od 30 sierpnia 2010 r. oferta Banku, funkcjonująca pod nazwą „Inwestycja z bonusem”, zawiera nowy produkt - Lokatę bonusową 6-miesięczną, która stanowi alternatywę dla dotychczasowej 3-miesięcznej lokaty bonusowej. Oba wymienione depozyty oferują atrakcyjne oprocentowane i możliwość dodatkowej dywersyfikacji oszczędności. Przeznaczone są dla klientów inwestujących w obligacje strukturyzowane lub wybrane fundusze inwestycyjne Arka, a także dla osób zawierających umowy ubezpieczenia w ramach Programu Inwestycyjnego In Plus.
- W III kwartale br. BZ WBK S.A. kontynuował sprzedaż obligacji strukturyzowanych FlexInvest BRIC III (emisja od 14.06.2010 do 23.07.2010) oraz Giganci Rynku (emisja od 6.09.2010 do 8.10.2010). Są to instrumenty dwuletnie o jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł. Rolę podmiotu oferującego pełnił Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- Bank przeprowadził 3 subskrypcje lokat strukturyzowanych adresowanych dla klientów segmentu VIP. Były one oparte o kurs EUR/PLN i oferowały dwie strategie inwestycyjne: na umocnienie złotego (Złoty Plus) i na umocnienie euro (Euro Plus).

Umowa z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

- W dniu 29 lipca 2010 r. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) zawarł umowę kupna z BZ WBK S.A., w oparciu o którą objął całość wyemitowanych przez Bank dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych o zmiennym oprocentowaniu i wartości nominalnej 100 mln euro. Zgodnie z warunkami umowy, pozyskane przez Bank środki zostaną przeznaczone na rozwój działalności kredytowej adresowanej do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W procesie finansowania tych podmiotów wykorzystywane będą różnorodne instrumenty, w tym kredyty inwestycyjne, obrotowe, kredyty odnawialne, leasing, faktoring i inne, z wyłączeniem kredytów na nieruchomości.

Oferta kart płatniczych

- W ramach działań promocyjnych, w okresie wakacyjnym wszyscy użytkownicy kart debetowych wydanych do kont złotych zostali zwolnieni z opłat za wypłaty bankomatowe dokonywane za granicą.
- W dniu 17 sierpnia 2010 r. została wprowadzona do sprzedaży zbliżeniowa karta kredytowa MasterCard PAYBACK. Karta ta jest drugim (obok karty debetowej MasterCard PAYBACK) produktem bankowym wydawanym w ramach Programu Bonusowego PAYBACK.

Ubezpieczenia

- Od 2 sierpnia 2010 r. wszyscy klienci posiadający kartę Visa Elektron VIP zostali objęci bezpłatnymi pakietami ubezpieczeniowymi:
 - Pakiet Ubezpieczeń Finansowych - gwarantuje ochronę ubezpieczeniową przed skutkami takich zdarzeń jak: nieuprawnione użycie karty, kradzież gotówki pobranej z bankomatu, gwarancja najniższej ceny oraz ubezpieczenie przedmiotów zakupionych kartą;
 - Pakiet Usług Concierge – możliwość zasięgnięcia informacji oraz bezpłatna organizacja szerokiego zakresu usług, w tym związanych z serwisem samochodowym, opieką nad dziećmi i wyjazdami turystycznymi.



Direct Banking

- W III kwartale 2010 r. osiągnięto znaczny postęp w procesie migracji klientów do nowej wersji serwisu transakcyjnego BZWBK24. Z nowego narzędzia korzysta obecnie 72% klientów. Funkcjonalność serwisu rozszerzono o nowe rozwiązania:
 - możliwość przesyłania do klientów listów elektronicznych o treści marketingowej poprzez usługę „Poczta w BZWBK24”;
 - wzmocnienie wizualizacji usługi „Poczta w BZWBK24” poprzez wprowadzenie aktywnego komunikatu graficznego informującego o otrzymaniu nowej wiadomości z Banku;
 - możliwość zamówienia kontaktu z Doradcą w oddziale w sprawie produktów ubezpieczeniowych, tj. Ochrona Płatności oraz Locum (ubezpieczenie domów i mieszkań).
- W serwisie BZWBK24 - w formule sprzedaży „na klik” (bez podpisywania i odsyłania dokumentów bankowych) - udostępniono Konto Na Obcasach z kartą debetową Visa na Obcasach. Zestaw produktów sprzedawanych telefonicznie oraz za pośrednictwem formularzy internetowych uzupełniły konta oszczędnościowe w PLN i w walutach obcych.
- W celu zmobilizowania klientów do szerszego korzystania z płatności POS, kartowych i internetowych, zaproponowano im udział w następujących inicjatywach: programie systemu MasterCard „Cztery Pory roku”, promocji programu lojalnościowego PAYBACK „5 razy więcej punktów” (w ramach 1. urodzin PAYBACK w Polsce), konkursie dla klientów BZWBK24 „Bankuj przez BZWBK24 i wygrywaj nagrody”, a także w nowej edycji akcji partnerskiej ze sklepami internetowymi „Tanie zakupy online”. Ponadto uruchomiono sklep internetowy z kartami prepaid i nośnikami zbliżeniowymi na www.allegro.pl oraz portal do obsługi kart prepaid pod adresem www.prepaid.bzwbk.pl.
- W III kwartale br. nastąpiło połączenie dwóch jednostek organizacyjnych Banku - Centrum Sprzedaży Telefonicznej i Elektronicznej (odpowiedzialnego za pozyskiwanie klienta i sprzedaż produktów przez telefon i Internet) oraz Centrum Komunikacji (odpowiedzialnego za posprzedażową obsługę klienta przez telefon). Nowa jednostka - Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej posiada większe możliwości w zakresie obsługi zapytań i zleceń klientów oraz eksploracji potencjału sprzedażowego klientów wewnętrznych.

Bankowość inwestycyjna

- BZ WBK S.A. pełnił rolę doradcy przy pierwotnej ofercie publicznej akcji spółki Tesgas S.A. o wartości 62 mln zł, przeprowadzonej wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.
- Wykonywał ponadto prace analityczne i doradcze na rzecz swoich klientów (dotyczące ofert publicznych, wycen, fuzji i przejęć) oraz usługi doradcze w kilku procesach prywatyzacyjnych, w tym świadczył usługi doradztwa finansowego dla kilkunastu spółek.
- W III kwartale 2010 r. BZ WBK S.A. przygotował 3 aranżowane emisje nieskarbowych papierów dłużnych dla 2 podmiotów o łącznej wartości 23,9 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.
- We wrześniu br. Bank nabył 1 860 sztuk certyfikatów inwestycyjnych Private Bank Alternative Investment Fund SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu za łączną kwotę 5,9 mln zł.

Sieć dystrybucji

- Na dzień 30 września 2010 r. sieć oddziałów BZ WBK S.A. obejmowała 519 placówek bankowych, w tym jedną otwartą w III kwartale br.
- BZ WBK S.A. kontynuował rozwój sieci placówek partnerskich i ich integrację z bankowością oddziałową. W okresie od 1 lipca do 30 września 2010 r. uruchomiono 14 nowych placówek partnerskich, podnosząc ich liczbę do 93.
- Departament Private Banking, obsługujący klientów posiadających wolne aktywa finansowe w wysokości powyżej 1 mln zł, powołał dwa nowe biura, tj. w Szczecinie i Krakowie.
- Według stanu na dzień 30 września 2010 r. sieć bankomatów BZ WBK S.A. liczyła 1 051 urządzeń. W minionym kwartale wdrożony został projekt dostosowania kilkunastu bankomatów do obsługi osób z dysfunkcją wzroku. Uruchomiono też usługę Hal-Cash czyli transfer pieniężny z wypłatą gotówki w bankomacie w oparciu o kod transakcji i PIN (bez użycia karty).

Efekty działalności biznesowej spółek zależnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- III kwartał 2010 r. był piątym kwartałem wzrostu indeksów z sześciu, jakie upłynęły od początku hossy, tj. od lutego 2009 r. Spadki przeważały jedynie w drugim kwartale br. i zredukowały indeks WIG do poziomu z początku roku. W III kwartale br., pomimo utrzymującego się wzrostowego trendu cen akcji, na rynku funduszy inwestycyjnych zaobserwowano odpływ aktywów z funduszy akcji i mieszanych, a w konsekwencji ujemne saldo wpłat i umorzeń. W takich warunkach, wartość aktywów netto pod zarządzaniem BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wzrosła w ujęciu rocznym o 1,3%, natomiast w skali 9 miesięcy zmniejszyła się o 0,6%. Zgromadzone przez fundusze aktywa w wysokości 10 437 mln zł zapewniły spółce udział w rynku na poziomie 9,5% (11,6% na koniec września 2009 r. i 11,2% na koniec grudnia 2009 r.) oraz drugą pozycję w kraju.
- W trakcie III kwartału 2010 r. kontynuowane były prace mające na celu uruchomienie specjalistycznego otwartego funduszu inwestycyjnego dla zamożnych klientów o zróżnicowanym poziomie ryzyka i różnych oczekiwanych stopach zwrotu subfunduszy. Fundusz będzie bazował na potencjale inwestycyjnym krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Na mocy decyzji z dnia 31 marca 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na uruchomienie ww. funduszu. W dniu 1 września 2010 r. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłosiło zamiar rozpoczęcia zapisów na jednostki uczestnictwa trzech subfunduszy tworzących wspomniany fundusz, a 17 września 2010 r. wystosowany został wniosek o jego zarejestrowanie przez sąd rejestrowy w Warszawie.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- Na dzień 30 września 2010 r. wartość aktywów zgromadzonych w portfelach indywidualnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. wyniosła 1 714,3 mln zł, co oznacza spadek o 8% w skali roku i o 12% w skali dziewięciu miesięcy. Niższy poziom aktywów jest konsekwencją wzmożonych działań lokalnej konkurencji oraz obaw klientów co do rozwoju sytuacji na giełdach.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W okresie pierwszych trzech kwartałów 2010 r. obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku akcji wyniosły 29,7 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 5%. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 8,9% (spadek o 2,4 p.p. r/r) oraz trzecią pozycję w kraju.
- Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 3 018,5 tys. kontraktów (w ujęciu narastającym). Wolumen ten jest wyższy o 20% r/r i zapewnia spółce drugą pozycję w kraju oraz udział w rynku na poziomie 13,9% (wzrost o 1,5 p.p. r/r).
- W III kwartale 2010 r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził sprzedaż akcji spółki Tesgas oraz uczestniczył w konsorcjum sprzedającym akcje spółki Krynicki Recykling i Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów. Ponadto wraz z BZ WBK S.A. prowadził sprzedaż obligacji FlexInvest BRIC III i Giganci Rynku.

BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.

- W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 r. spółki sfinansowały aktywa netto w wysokości 952,1 mln zł, tj. o 3,4% mniej niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Odnotowano spadek sprzedaży nieruchomości i środków transportu przy jednoczesnym wzroście leasingu maszyn i urządzeń.
- Spółka BZ WBK Leasing S.A. uzupełniła swój dotychczasowy zestaw produktów dla firm o pożyczkę na pojazdy. Jest to produkt przeznaczony głównie dla klientów z sektora MSP, oferujący możliwość odliczenia podatku VAT od finansowanego pojazdu, swobodę wyboru dostawcy oraz korzystną ofertę ubezpieczeniową.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

- W lipcu 2010 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane akcje TIM S.A. Wynik na transakcji ukształtował się na poziomie 1,2 mln zł.
- W lipcu br. spółka nabyła pakiet złożony z 10 464 rocznych zerokuponowych, niezabezpieczonych obligacji imiennych serii F, wyemitowanych przez BB Investment S.A. za łączną kwotę 9,6 mln zł.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

- Na koniec września 2010 r. portfel kredytów ogółem spółki faktoringowej wyniósł 258,2 mln zł i był niższy w ujęciu rocznym o 3,2%.
- W III kwartale br. wdrożono Faktoring Ekspres - uniwersalny produkt faktoringowy przeznaczony dla przedsiębiorstw z sektora MSP.

Nagrody i wyróżnienia

- W ósmym rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka”, przeprowadzonym na podstawie badań pracowni MillwardBrown SMG/KRC z zastosowaniem metody „Mystery Shopping” (tajemniczy klient), BZ WBK S.A. zdobył drugie miejsce w kategorii „Bank przyjazny – klient detaliczny” i trzecie miejsce w kategorii „Bank przyjazny według seniora” (październik 2010). Jest to - jak dotąd - największy sukces Banku w tym najważniejszym na polskim rynku bankowym badaniu konsumenckim.
- W rankingu funduszy akcji polskich, przeprowadzonym przez „Gazetę Wyborczą” i serwis „Opiekun Inwestora” (lipiec 2010) w oparciu o dynamiczną analizę wyników funduszy (porównanie inwestycji dla wielu dat rozpoczęcia transakcji w trzech horyzontach czasowych: 3-, 5- i 10-letnim), fundusz ARKA BZ WBK Akcji zajął drugie miejsce w okresie 5- i 10-letnim.
- W rankingu kredytów gotówkowych Gold Finance „Gdzie najtaniej po pożyczkę we wrześniu 2010 r.” (październik 2010), BZ WBK S.A. zajął czwarte miejsce, plasując się najwyższej spośród banków polskich z grupy rówieśniczej. W kategorii „Oferta dla swoich klientów”, Bank uplasował się na drugiej pozycji.
- W konkursie na najlepiej zaprojektowane produkty i usługi na polskim rynku (wrzesień 2010), zorganizowanym przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego, Bank Pomysłów Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał nagrodę „Dobry wzór 2010” za pierwsze miejsce w kategorii „Sfera usług”. Jury konkursu szczególnie wysoko oceniło otwartość serwisu na propozycje użytkowników.
- Dzięki wysokiej jakości pracy konsultantów oraz zastosowaniu skutecznych narzędzi organizacyjnych i kontrolnych, infolinia produktowa Banku Zachodniego WBK S.A. - obsługiwana przez Centrum Sprzedaży Telefonicznej i Elektronicznej - zajęła pierwsze miejsce w rankingu „Badanie jakości obsługi klienta na infoliniach banków V/VI 2010” przygotowanym przez Instytut Badawczy ARC Rynek i Opinia.

Pozostałe informacje

Kadry

- W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2010 r. stan zatrudnienia w Grupie BZ WBK S.A. zwiększył się o 261 etatów do poziomu 9 714 etatów na dzień 30 września 2010 r. Wzrost zatrudnienia jest efektem naturalnych ruchów kadrowych oraz procesu dostosowywania zasobów do potrzeb biznesowych Grupy w zmieniających się warunkach otoczenia gospodarczego.
- Średnia liczba etatów zmniejszyła się w stosunku rocznym o około 188, co jest konsekwencją wysokiego stanu zatrudnienia w pierwszych miesiącach 2009 r., gdy ilość etatów, pomimo tendencji spadkowej, wciąż przekraczała 10 tys. W trakcie 2009 r. liczba pracowników systematycznie malała w następstwie decyzji Zarządu BZ WBK S.A. (podjętej w obliczu spowolnienia gospodarczego), aby zamrozić etaty i nie obsadzać wakatów powstałych w wyniku naturalnych ruchów kadrowych. Spadek zatrudnienia wspierała też centralizacja czynności zaplecza oraz rozwój infrastruktury informatycznej. Trend spadkowy w zatrudnieniu odwrócił się w ostatnim kwartale 2009 r.

Ocena wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

- W komunikacie z dnia 15 września 2010 r., Fitch Ratings poinformował, że następujące ratingi dla Banku Zachodniego WBK S.A. umieszczone zostały na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym (RWP): długoterminowy rating IDR podmiotu (BBB+), krótkoterminowy rating (F2) oraz rating wsparcia (3). Minimalny rating wsparcia potwierdzono na poziomie „BB”. Wymienione wyżej oceny pozostały bez wpływu na indywidualny rating BZ WBK S.A.
- Wspomniane wyżej zmiany ratingowe są następstwem ogłoszenia w dniu 10 września 2010 r. decyzji Allied Irish Banks p.l.c. o sprzedaży całości akcji posiadanych w BZ WBK S.A. (70,4% kapitału zakładowego) na rzecz Banco Santander S.A. Po sfinalizowaniu transakcji, Fitch dokona przeglądu ratingów BZ WBK S.A. umieszczonych na liście obserwacyjnej (RWP). Rating wsparcia, podmiotu oraz rating krótkoterminowy (IDR) dla BZ WBK S.A. opierać się wówczas będzie na sile wsparcia nowego podmiotu dominującego - Banco Santander.

Zmiany podstawowych ratingów przyznanych BZ WBK S.A. przez agencję Fitch Ratings w latach 2009-2010

Rodzaj ratingu	Komunikat z dnia 12.09.2010	Komunikat z dnia 12.05.2010	Komunikat z dnia 13.02.2009	Komunikat z dnia 15.01.2009
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	lista obserwacyjna ze wskazaniem pozytywnym	stabilna	negatywna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2	F2	F2	F2
Rating indywidualny	C	C	C	C
Rating wsparcia	3	3	3	2

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

- Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w dniu 22 września 2010 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 r. Bank korzystał z usług firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe. Zatrudniał też inne spółki z Grupy KPMG, które świadczyły na jego rzecz usługi konsultingowe i doradztwa podatkowego w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora oraz dozwolonym przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

Sprzedaż aktywów AIB w Polsce

- W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks podjęła decyzję o sprzedaży aktywów AIB w Polsce za łączną kwotę ok. 3,1 mld EUR na rzecz Banco Santander S.A. Przedmiotem transakcji jest całość pakietu akcji BZ WBK S.A. w dyspozycji AIB w liczbie 51 413 790 sztuk, stanowiących 70,4% kapitału zakładowego Banku (za kwotę ok. 2 938 mln EUR) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. (za kwotę ok. 150 mln EUR). Banco Santander S.A. obejmie udziały w BZ WBK S.A. w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku, włącznie z pakietem AIB. Sprzedaż akcji BZ WBK S.A. wymaga zgody regulatorów rynku i akcjonariuszy AIB. Proponowana transakcja jest częścią programu rekapitalizacji, który został ogłoszony przez AIB w dniu 30 marca 2010 roku.



37. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po III kwartale 2010

Przegląd podstawowych wielkości finansowych

- Dochody ogółem wyniosły 2 608,6 mln zł i zwiększyły się o 8,4% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 1 303,8 mln zł i wzrosły o 8,1% r/r, w tym koszty pracownicze i koszty działania w wysokości 1 178,8 mln zł były wyższe o 7,5% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 989,8 mln zł i zwiększył się o 20,9% r/r.
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 706,5 mln zł i był wyższy o 12,1% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 14,07% (12,91% na 31 grudnia 2009 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 16,9% wobec 17,6% na 31 grudnia 2009 r.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) osiągnął wartość 50% i utrzymał się na poziomie z 2009 r.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 317,6 mln zł wobec 380,6 mln zł po trzech kwartałach 2009 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wzrósł do 6,0% (5,5% na 31 grudnia 2009 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych wynoszącej 1,2% (1,3% na 31 grudnia 2009 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 84,4% na 30 września 2010 r. wobec 83,9% na 31 grudnia 2009 r.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2010 r.

Uwarunkowania biznesowe:

- Niższy poziom zobowiązań wobec klientów (-3,9%) w porównaniu z końcem 2009 r. w wyniku spadku depozytów od klientów instytucjonalnych (-8,8%) i indywidualnych (-0,9%).
- Lekki spadek należności brutto od klientów (-2,7%) w porównaniu z końcem 2009 r. jako efekt m.in. negatywnej zmiany wartości kredytów na nieruchomości komercyjne (-13,1%) i portfela należności leasingowych (-8,7%) oraz wzrostu należności od klientów indywidualnych (+6,3%), w tym zwłaszcza kredytów hipotecznych (+11%).
- Lepsza kondycja finansowa kredytobiorców instytucjonalnych pod wpływem poprawy sytuacji gospodarczej w kraju.
- Ścisły monitoring ryzyka we wszystkich sferach aktywności Grupy oraz elastyczne podejście do zmieniających się warunków otoczenia makroekonomicznego.
- Spadek wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-2,3% w skali dziewięciu miesięcy) na skutek utrzymującego się negatywnego salda zakupów i umorzeń, będącego przejawem niepewności inwestorów co do dalszego kierunku rozwoju koniunktury na rynku akcji w związku z okresowymi wahaniami cen.
- Systematyczny wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 (+17%) oraz pakietu Moja Firma Plus (+11%) w porównaniu z końcem 2009 r.
- Dalsza rozbudowa bazy kart płatniczych (+12%), poszerzanie zakresu usług dodatkowych oraz intensywne działania aktywizujące użytkowników kart.
- Szersze zastosowanie marketingu relacyjnego w kampaniach CRM i sprzedażowych, ze szczególnym naciskiem na rozwój współpracy z bazą nowych klientów indywidualnych i instytucjonalnych.
- Stały monitoring kosztów operacyjnych oraz nacisk na działania mające na celu usprawnianie i optymalizację kosztową procesów.

Uwarunkowania zewnętrzne:

- Dalsza poprawa ogólnej sytuacji gospodarczej po okresie spowolnienia koniunktury w związku z globalnym kryzysem gospodarczym i finansowym (według szacunków, tempo realnego wzrostu PKB przyspieszyło w III kw. 2010 r. do ok. 4% wobec 3,5% w II kwartale).
- Lepsza sytuacja na rynku pracy; przyspieszenie wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw do 1,6% r/r wobec 0,4% r/r w II kwartale przy dość umiarkowanej dynamice wynagrodzeń (tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniosło ok. 3% r/r i było niższe niż w poprzednim kwartale).
- Utrzymanie stopy referencyjnej NBP na poziomie 3,5%; wzrost oczekiwań dotyczących terminu rozpoczęcia cyklu podwyżek przez RPP.

- Stopniowe umocnienie złotego i papierów dłużnych przy dość pozytywnych nastrojach na światowych rynkach finansowych.
- Lekki wzrost dynamiki kredytów (po eliminacji efektu zmian kursu walutowego), głównie w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych, przy nadal bardzo słabym popycie na kredyt ze strony przedsiębiorstw.
- Stagnacja na rynku nieruchomości, z lekkim ożywieniem popytu po wakacjach.
- Utrzymanie wysokiej dynamiki obrotów handlu zagranicznego (wzrost eksportu i importu w euro powyżej 20% r/r), przy stopniowo powiększającej się przewadze tempa wzrostu importu nad eksportem.

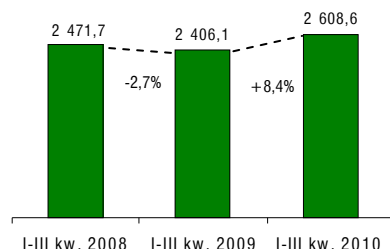
Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. w okresie trzech pierwszych kwartałów 2010 r. w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku.

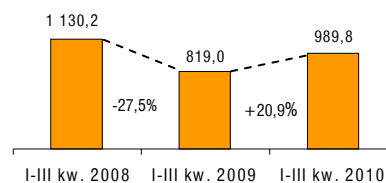
	mln zł		
Skrócony rachunek zysków i strat	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009	Zmiana
Dochody ogółem	2 608,6	2 406,1	8,4%
Koszty ogółem	(1 303,8)	(1 205,9)	8,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(317,6)	(380,6)	-16,6%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	2,6	(0,6)	-
Zysk przed opodatkowaniem	989,8	819,0	20,9%
Obciążenie wyniku	(233,6)	(150,7)	55,0%
Zysk za okres	756,2	668,3	13,2%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	706,5	630,4	12,1%
- Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	49,7	37,9	31,1%

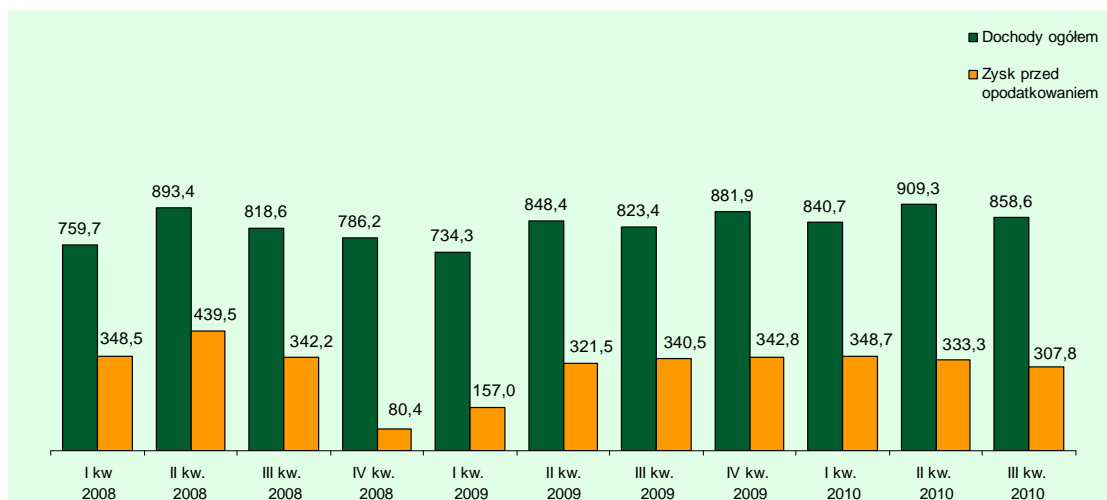
W ciągu dziewięciu miesięcy br. Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 989,8 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie ub.r. o 20,9%. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 706,5 mln zł i zwiększył się o 12,1% w stosunku rocznym.

Dochody ogółem Grupy BZ WBK S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września w latach 2008-2010 (w mln zł)



Zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września w latach 2008-2010 (w mln zł)



Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. w kolejnych kwartałach lat 2008-2010 (w mln zł)**Dochody**

Po trzech kwartałach 2010 r. dochody Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. wyniosły 2 608,6 mln zł i zwiększyły o 8,4% w porównaniu z tym samym okresem ub.r.

	mln zł		
Dochody ogółem	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 320,7	1 129,4	16,9%
Wynik z tytułu prowizji	998,4	981,9	1,7%
Wynik handlowy i rewaluacja	198,5	192,0	3,4%
Przychody z tytułu dywidend	54,2	76,3	-29,0%
Pozostałe przychody *	36,8	26,5	38,9%
Razem	2 608,6	2 406,1	8,4%

* pozostałe przychody obejmują: 1) wynik na pozostałych instrumentach finansowych; 2) pozostałe przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1 320,7 mln zł i był wyższy o 16,9% r/r dzięki dalszej poprawie sytuacji na polskim rynku lokat bankowych. Utrzymująca się w 2009 roku wojna cenowa na depozyty, a zwłaszcza jej ostatnia eskalacja w I kwartale 2009 r., spowodowała znaczną erozję marż. Wraz ze spadkiem ceny pieniądza na rynku międzybankowym, poprawą pozycji płynnościowej polskich banków i spowolnieniem tempa akcji kredytowej, rywalizacja instytucji bankowych o środki depozytowe klientów zmieniła charakter i natężenie, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście marży odsetkowej netto Grupy BZ WBK S.A. z 3,25% na koniec września 2009 r. do 3,86% na koniec września 2010 r. W III kwartale 2010 r. rynkowe stopy procentowe utrzymywały się w wąskim paśmie wahań, a stopniowy wzrost marż depozytowych kompensował spadek marż kredytowych. W tych warunkach, marża odsetkowa netto Grupy BZ WBK S.A. - w ujęciu narastającym - ustabilizowała się na poziomie 3,86% na koniec czerwca i września 2010 r.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (148,3 mln zł za trzy kwartały 2010 r. oraz 155,8 mln zł w okresie porównywalnym), które wykazywane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 14,3% r/r.

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009	Zmiana
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami *	217,0	163,7	32,6%
Bankowość bezpośrednia **	206,9	203,7	1,6%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	187,7	185,0	1,5%
Prowizje walutowe	148,2	172,3	-14,0%
Prowizje kredytowe ***	111,6	116,9	-4,5%
Prowizje maklerskie	75,7	73,2	3,4%
Prowizje ubezpieczeniowe	52,2	66,9	-22,0%
Pozostałe *	(0,9)	0,2	-
Razem	998,4	981,9	1,7%

* opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych (3,7 mln zł za trzy kwartały 2010 r. i 7,6 mln zł za trzy kwartały 2009 r.), które w nocie 5 niniejszego raportu („Wynik z tytułu prowizji”) ujęte zostały w linii „opłaty dystrybucyjne”, w powyższym zestawieniu przesunięto do pozostałych dochodów prowizyjnych netto

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

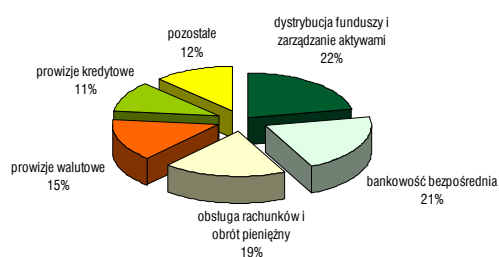
*** zawiera wybrane dochody prowizyjne, głównie z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego (m.in. karty kredytowe i kredyty w rachunku bieżącym)

Po trzech kwartałach 2010 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 998,4 mln zł i był wyższy o 1,7% w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. Poniżej omówiono najważniejsze zmiany składowych ww. wielkości w stosunku rocznym:

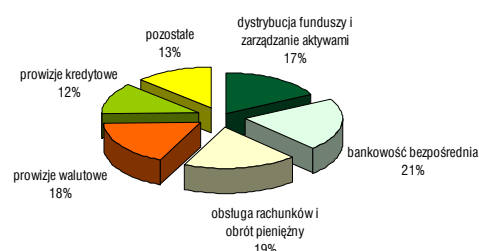
- Dochody zrealizowane przez Grupę na rynku funduszy inwestycyjnych i zarządzania aktywami wyniosły 217 mln zł, odnotowały najwyższy przyrost w skali roku (+32,6%) i wysunęły się na pierwszą pozycję w strukturze wyniku z tytułu prowizji (22%). Kierunek i wielkość powstałej zmiany zdeterminowały dochody za zarządzanie aktywami, które rosły wraz ze średnią wartością aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych (+22,5%). Jest to w głównej mierze efekt trendu wzrostowego cen akcji, utrzymującego się na WGPW - z krótkimi okresami wzmoczonych wahań - od lutego 2009 r.
- Dochód z prowizji walutowych zmniejszył się o 14% r/r do kwoty 148,2 mln zł pod wpływem spadku wartości walutowych obrotów handlowych obsługiwanych na zlecenie klientów w oddziałach banku i jednostkach usługowych Skarbu.
- Dochody z działalności ubezpieczeniowej spadły o 22% do 52,2 mln zł na skutek wyhamowania tempa sprzedaży ubezpieczeń do kredytów gotówkowych oferowanych wspólnie z podmiotami współzależnymi oraz ujednoczenia sposobu rozpoznawania w ramach Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. pochodzących z tego źródła przychodów.
- Pozostałe dochody prowizyjne Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A., tj. za obsługę rachunków i obrót pieniężny, usługi Direct Banking, działalność kredytową oraz maklerską wykazują niewielkie zmiany wynikające z koniunktury rynkowej, działań marketingowych oraz konkurencyjności oferty produktowej.

Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji

Za trzy kwartały 2010 r.



Za trzy kwartały 2009 r.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 54,2 mln zł - zmniejszyły się o 29% r/r w związku z niższym poziomem dywidend otrzymanych przez Bank w 2010 r. od spółek z Grupy Aviva. Powodem spadku jest wypłata dywidendy zaliczkowej dokonana przez Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w grudniu 2009 r. w kwocie 20,3 mln zł.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 198,5 mln zł i zwiększył się 3,4% r/r. Znaczną część tej wielkości stanowią dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i Basis Swap, które po trzech kwartałach 2010 r. wyniosły łącznie 148,3 mln zł, a w okresie porównywalnym 155,8 mln zł. Pozycja ta zawiera również korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta, która w bieżącym okresie ukształtowała się na poziomie 3 mln zł (odwrócenie korekty), natomiast rok wcześniej osiągnęła wartość ujemną (28,7) mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Po dziewięciu miesiącach 2010 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 317,6 mln zł wobec 380,6 mln zł w okresie porównywalnym.

	mln zł	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(341,5)	(341,4)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	2,7	(47,8)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	16,3	11,5
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	4,9	(2,9)
Razem	(317,6)	(380,6)

Zaprezentowany poziom odpisów jest konsekwencją poprawy warunków makroekonomicznych w kraju w porównaniu z 2009 rokiem, gdy spowolnienie gospodarcze doprowadziło do kumulacji wielu negatywnych zjawisk. W 2010 r. przedsiębiorstwa stopniowo odbudowują swoją pozycję finansową i rynkową, a przy tym coraz lepiej wywiązują się ze swoich zobowiązań. Sygnały ożywienia koniunktury płyną też z rynku nieruchomości, wpływając korzystnie na sytuację inwestorów, firm deweloperskich oraz ich kontrahentów handlowych i usługowych.

Skutki spowolnienia gospodarczego z 2009 r. odczuwane są najbardziej w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw i przekładają się na wypłacalność tych podmiotów. Wzrost odpisów wystąpił również w portfelu leasingowym Grupy, co jest m.in. efektem spadku cen przedmiotów leasingu stanowiących zabezpieczenie należności.

Trudności z terminową realizacją dotyczą też klientów indywidualnych, co jest przejawem występowania opóźnionych efektów kryzysu gospodarczego, stosunkowo wysokiego bezrobocia oraz wolnego wzrostu wynagrodzeń.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej wyniosły 1 303,8 mln zł i przekroczyły poziom ubiegłego roku o 8,1% r/r pod wpływem działań związanych z rozwojem działalności, kadr i organizacji Grupy. Wyrównane tempo wzrostu kosztów i dochodów ustabilizowało relację między tymi wielkościami na poziomie 50% w obu analizowanych okresach.

	mln zł		
Koszty ogółem	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 178,8)	(1 096,8)	7,5%
- Koszty pracownicze	(702,5)	(649,8)	8,1%
- Koszty działania	(476,3)	(447,0)	6,6%
Amortyzacja	(96,0)	(91,5)	4,9%
Pozostałe koszty operacyjne	(29,0)	(17,6)	64,8%
Razem	(1 303,8)	(1 205,9)	8,1%

Po trzech kwartałach 2010 r. koszty pracownicze wyniosły 702,5 mln zł i wzrosły o 8,1% r/r, głównie na skutek zawiązania rezerw na premie pracownicze za wyniki osiągnięte przez Grupę w 2010 r. Wynagrodzenia zasadnicze, które uwzględniają podwyżkę płac w przeciętnej wysokości 3,5% (wprowadzoną w kwietniu br. w ramach corocznego przeglądu wyników pracy), utrzymały się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego w konsekwencji ograniczenia średniego zatrudnienia o około 188 etatów r/r.

Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 476,3 mln zł i zwiększyły się o 6,6% r/r pod wpływem kosztów reklamy i marketingu, utrzymania i wynajmu budynków, konsultacji i doradztwa oraz pozostałych usług obcych. Wyższe koszty konsultacji i doradztwa (+35,2%) związane są z realizowanymi przez Grupę projektami wymagającymi konsultacji prawnych, prac badawczych oraz wiedzy eksperckiej. Znaczny wzrost w ujęciu rocznym odnotowano również w linii „koszty marketingu i reprezentacji” (+33,5%), co jest konsekwencją większej skali kampanii reklamowych realizowanych przez Grupę w środkach masowego przekazu. W 2010 r. działania marketingowe Grupy koncentrowały się na promocji Konta Wydajesz&Zarabiasz. Prowadzono też kampanie reklamowe popularyzujące Konto na Obcasach, e-Konto<30, Konto Aktywni 50+, Biznes Pakiety i fundusze inwestycyjne. Koszty utrzymania i wynajmu budynków zwiększyły się (+5,7%) wraz ze wzrostem powierzchni biurowych i cen za wynajem, energię elektryczną oraz ogrzewanie.

Grupa kładzie stały nacisk na kontrolę kosztów oraz kontynuuje działania administracyjne, technologiczne i optymalizacyjne w celu ograniczenia bazy kosztowej. W ciągu trzech kwartałów 2010 r. udało się znacząco zredukować koszty transmisji danych (-12,2%), opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (-10,7%) oraz eksploatacji systemów informatycznych (-4,8%), co stanowi efekt przeglądu kluczowych kontraktów i renegotjacji stawek z dostawcami usług.

Po dziewięciu miesiącach 2010 r. amortyzacja wyniosła 96 mln zł i była wyższa o 4,9% w porównaniu z analogicznym okresem ub.r.

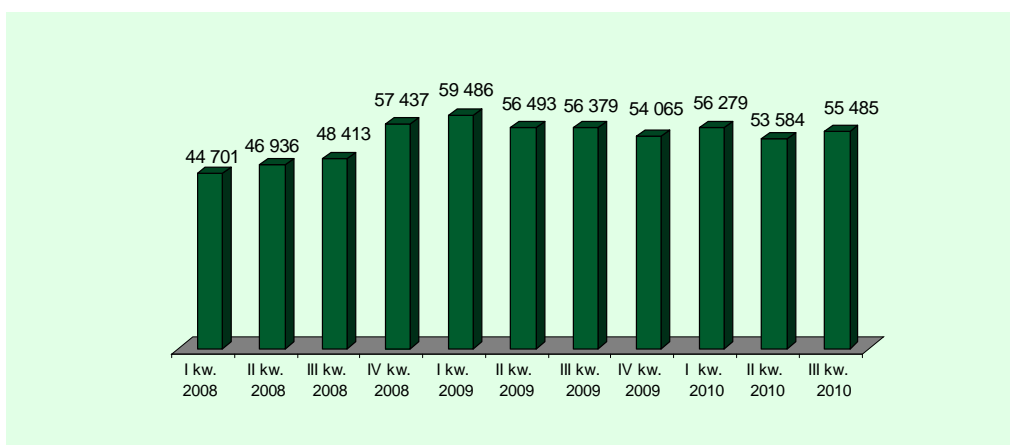
Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 64,8% do kwoty 29 mln zł w wyniku utworzenia rezerw związanych z ryzykiem prawnym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2010 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. wyniosły 55 485,4 mln zł i były wyższe o 2,6% w porównaniu z końcem grudnia 2009 r. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 96,4%.

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK w latach 2008-2010 w ujęciu kwartalnym (w mln zł)



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. na dzień 30 września 2010 r. w porównaniu ze stanem sprzed 9 i 12 miesięcy.

mln zł

Składniki aktywów	Struktura		31.12.2009	Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.09.2010	30.09.2010		31.12.2009	30.09.2009	30.09.2009			
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5	
Należności od klientów *	33 422,0	60,2%	34 570,7	63,9%	35 405,3	62,8%	-3,3%	-5,6%	
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 677,0	24,6%	13 292,6	24,6%	14 066,6	25,0%	2,9%	-2,8%	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 884,2	7,0%	1 344,8	2,5%	2 008,7	3,6%	188,8%	93,4%	
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 153,3	2,1%	2 660,7	4,9%	1 864,7	3,3%	-56,7%	-38,2%	
Należności od banków	1 689,7	3,1%	663,0	1,2%	1 480,3	2,6%	154,9%	14,1%	
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	711,1	1,3%	777,8	1,5%	765,0	1,3%	-8,6%	-7,0%	
Pozostałe aktywa	948,1	1,7%	755,4	1,4%	788,2	1,4%	25,5%	20,3%	
Razem	55 485,4	100,0%	54 065,0	100,0%	56 378,8	100,0%	2,6%	-1,6%	

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Największy wpływ na zmianę wartości aktywów w okresie trzech pierwszych kwartałów br. miały aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które wzrosły o 188,8% w wyniku rozbudowy portfela krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP oraz bonów skarbowych. Należności od banków zwiększyły się o 154,9% wraz ze wzrostem depozytów składanych na rynku międzybankowym w ramach mechanizmu zabezpieczającego ryzyko operacji instrumentami pochodnymi. Równoległe z wyżej wymienionymi wzrostami aktywów odnotowano znaczny spadek gotówki i operacji z bankami centralnymi (-56,7%) oraz należności netto od klientów (-3,3%). Wartość pozycji „gotówka i operacje z bankami centralnymi” zmniejszyła się w związku z redukcją salda na rachunku Banku w NBP w ramach bieżącego zarządzania płynnością. Warto przy tym zaznaczyć, że w okresach obejmujących analizowane dni bilansowe, tj. 30 września 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. obowiązywał zbliżony wymóg w zakresie utrzymywania średniomiesięcznego poziomu rezerwy obowiązkowej.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	20 946,8	22 348,6	23 191,2	-6,3%	-9,7%
Należności od klientów indywidualnych	11 302,1	10 632,4	10 372,1	6,3%	9,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 471,7	2 706,5	2 800,0	-8,7%	-11,7%
Pozostałe *	9,6	22,9	185,2	-58,1%	-94,8%
Razem	34 730,2	35 710,4	36 548,5	-2,7%	-5,0%

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

Na 30 września 2010 r. należności brutto od klientów wyniosły 34 730,2 mln zł i były niższe o 2,7% w porównaniu z końcem grudnia 2009 r.

W ciągu dziewięciu miesięcy 2010 r. należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszyły się o 6,3% do poziomu 20 946,8 mln zł. Znaczny udział w tym portfelu mają kredyty na finansowanie nieruchomości, które na koniec września wyniosły 9 986,4 mln zł i były niższe o 13,1% w efekcie ograniczania ekspozycji kredytowych na nieruchomości komercyjne zgodnie z polityką kredytową Grupy.

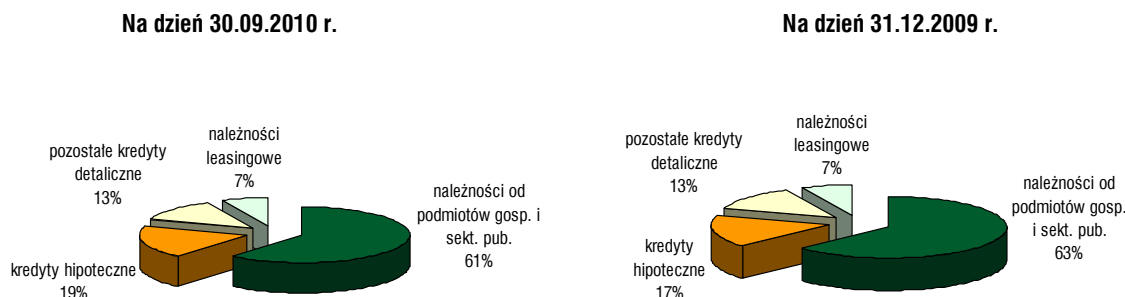
Odradzająca się, lecz wciąż niska aktywność inwestycyjna przedsiębiorstw wpłynęła negatywnie na dynamikę rozwoju należności z tytułu leasingu finansowego, które odnotowały spadek o 8,7% do kwoty 2 471,7 mln zł.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych wyniosły 11 302,1 mln zł i od początku roku wzrosły o 6,3%. Motorem napędowym tego portfela były kredyty hipoteczne, które z końcem września 2010 r. osiągnęły wartość 6 732,2 mln zł i zwiększyły się o 11% dzięki atutom oferty banku, takim jak konkurencyjne warunki cenowe, sprawny proces kredytowy i pakiet ubezpieczeń. Portfel kredytów gotówkowych wyniósł 3 141,6 mln zł, co w skali dziewięciu miesięcy oznacza spadek o 2,3%.

Przy założeniu stałego kursu walut, należności od klientów zmniejszyły się o 2,6%, w tym łączna wartość kredytów dla klientów instytucjonalnych oraz należności leasingowych spadła o 5,7%, natomiast portfel kredytów dla klientów indywidualnych wzrósł o 4,8%.

Na koniec września 2010 r. niepracujące należności od klientów stanowiły 6% nominalnej wartości portfela ogółem wobec 5,5% na 31 grudnia 2009 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 45,3% w porównaniu z 39,1% na koniec grudnia 2009 r.

Struktura należności od klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.



Pasywa

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. na koniec września 2010 r. w porównaniu ze stanem sprzed 9 i 12 miesięcy.

mln zł

Składniki pasywów	30.09.2010	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	1	30.09.2010	31.12.2009	31.12.2009	30.09.2009	30.09.2009	1/3		
Zobowiązania wobec klientów	39 617,7	71,4%	41 222,9	76,2%	41 512,1	73,6%	-3,9%	-4,6%	
Zobowiązania wobec banków	7 402,5	13,3%	3 830,8	7,1%	6 032,5	10,7%	93,2%	22,7%	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	526,7	1,0%	736,1	1,4%	1 044,5	1,9%	-28,4%	-49,6%	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	397,7	0,7%	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1 519,2	2,8%	908,2	1,6%	-100%	-100%	
Pozostałe pasywa	1 026,9	1,9%	719,5	1,3%	1 119,0	2,0%	42,7%	-8,2%	
Kapitały razem	6 513,9	11,7%	6 036,5	11,2%	5 762,5	10,2%	7,9%	13,0%	
Razem	55 485,4	100,0%	54 065,0	100,0%	56 378,8	100,0%	2,6%	-1,6%	

Po stronie pasywów odnotowano istotny wzrost zobowiązań wobec banków (+93,2%), który wraz z podwyższonym stanem należności od tych podmiotów świadczy o wzmożonej aktywności Grupy na rynku międzybankowym. Jednocześnie wygasły zobowiązania Grupy wobec banku centralnego, co jest przejawem normalizacji sytuacji na rynku międzybankowym i ograniczenia współpracy z NBP w zakresie zasilających operacji otwartego rynku. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą obligacji podporządkowanych BZ WBK S.A. o wartości nominalnej 100 mln EUR, które zostały zakupione przez EBOiR w sierpniu br. Znaczny wzrost pozostałych pasywów (+42,7%) to efekt: wysokich pozycji oczekujących na rozliczenie w ramach bieżącej obsługi biznesu, różnic w trybie działania systemów rozliczeniowych w ostatnim dniu roku oraz poza okresem zamknięcia roku, a także rozpoznanych zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zmniejszyły się o 28,4%, odzwierciedlając niższy poziom obrotów z tytułu transakcji pochodnych.

Baza depozytowa

mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 379,3	25 613,7	25 084,0	-0,9%	1,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	14 238,4	15 609,2	16 428,1	-8,8%	-13,3%
Razem	39 617,7	41 222,9	41 512,1	-3,9%	-4,6%



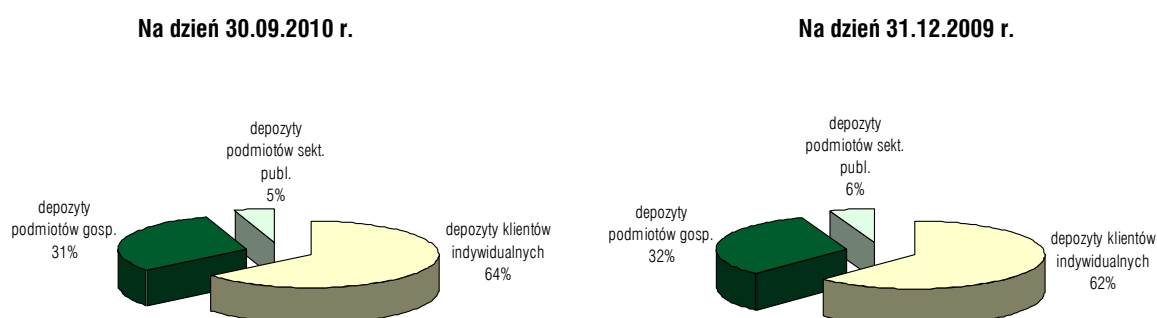
WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,4% pasywów ogółem. Na koniec września 2010 r. wyniosły one 39 617,7 mln zł i były niższe w porównaniu z końcem 2009 r. o 3,9%. Na wielkość tę składają się depozyty terminowe w wysokości 21 028,0 mln zł (-9,6%), środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 17 839,8 mln zł (+2,3%) oraz pozostałe zobowiązania.

Na 30 września 2010 r. zobowiązania Grupy wobec klientów indywidualnych wyniosły 25 379,3 mln zł i utrzymały się na poziomie z końca roku. W strukturze tych depozytów nastąpiło przesunięcie środków z depozytów terminowych na rachunki bieżące, co wiąże się ze wzrostem ilości kont osobistych i oszczędnościowych oraz spadkiem atrakcyjności lokat terminowych w otoczeniu niskich stóp procentowych. Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych osiągnęły wartość 14 238,4 mln zł i były niższe niż trzy kwartały wcześniej o 8,8%.

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.



Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Koszty/dochody	50,0%	50,0%	50,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	50,6%	47,5%	46,9%
Marża odsetkowa netto *	3,86%	3,40%	3,25%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	38,3%	40,0%	40,8%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	84,4%	83,9%	85,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,0%	5,5%	5,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	45,3%	39,1%	40,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności od klientów	1,2%	1,3%	1,4%
ROE (zwrot z kapitału) **	16,9%	17,6%	13,3%
ROA (zwrot z aktywów) ***	1,7%	1,6%	1,3%
Współczynnik wypłacalności	14,07%	12,91%	12,16%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	89,14	82,61	78,86
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ****	9,67	12,11	8,63

* marża odsetkowa netto zawiera dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i Basis Swap

** zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. za okres 12 kolejnych miesięcy do stanu kapitałów na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości

*** zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. za okres 12 kolejnych miesięcy do średnich aktywów z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych

**** zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. za okres sprawozdawczy przez liczbę akcji zwykłych

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

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

- rozwój sytuacji w głównych gospodarkach na świecie, w szczególności w krajach Unii Europejskiej, które są odbiorcą większości polskiego eksportu, co będzie miało znaczący wpływ na kształtowanie się krajowej produkcji, a w efekcie na sytuację finansową krajowych przedsiębiorstw oraz warunki na rynku pracy; to z kolei determinować będzie tendencje w zakresie jakości portfela kredytowego oraz dynamikę popytu na nowe kredyty;
- przewidywane rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych przez RPP w związku z perspektywą kontynuacji umiarkowanego ożywienia gospodarczego i wzrostu inflacji powyżej celu wyznaczonego przez RPP;
- dalsze zmiany w zakresie kosztów finansowania aktywów, zależne m.in. od zmian kursu złotego oraz sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej w zakresie pozyskiwania depozytów;
- rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i obligacji oraz jej wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych;
- dalszy rozwój sytuacji na rynku nieruchomości i związane z tym zmiany popytu na kredyty mieszkaniowe.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09-11-2010	Paul Barry	Członek Zarządu	
09-11-2010	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	