

**2008**

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



WYBRANE DANE FINANSOWE		w PLN		w EUR	
		III kwartały narastająco/ 2008 za okres do 30-09-2008	III kwartały narastająco/ 2007 za okres do 30-09-2007	III kwartały narastająco/ 2008 za okres do 30-09-2008	III kwartały narastająco/ 2007 za okres do 30-09-2007
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	2 302 395	1 489 204	672 291	388 684
II	Przychody prowizyjne	1 232 941	1 318 183	360 014	344 047
III	Wynik operacyjny	1 131 315	1 121 302	330 340	292 661
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 130 184	1 122 253	330 010	292 909
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	814 600	784 253	237 860	204 691
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 051 521)	(372 860)	(307 040)	(97 317)
VII	Aktywa razem	48 639 090	38 452 354	14 270 777	10 179 313
VIII	Zobowiązania wobec banków	4 889 887	5 448 407	1 434 700	1 442 331
IX	Zobowiązania wobec klientów	36 173 955	26 377 357	10 613 489	6 982 755
X	Zobowiązania razem	43 430 281	34 041 847	12 742 505	9 011 740
XI	Kapitały razem	5 208 809	4 410 507	1 528 272	1 167 573
XII	Kapitały mniejszości	224 751	194 938	65 942	51 605
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	82 620	115 526	24 125	30 152
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	71,39	60,45	20,95	16,00
XVI	Współczynnik wypłacalności	10,75%	12,69%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	11,16	10,76	3,26	2,81
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	11,14	10,73	3,25	2,80
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,88	1,59
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	2 147 854	1 390 119	627 166	362 823
XXI	Przychody prowizyjne	817 623	736 995	238 743	192 357
XXII	Wynik operacyjny	985 183	830 503	287 670	216 762
XXIII	Zysk przed opodatkowaniem	985 183	830 503	287 670	216 762
XXIV	Zysk netto	814 690	692 127	237 887	180 646
XXV	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 053 203)	(375 060)	(307 531)	(97 891)
XXVI	Aktywa razem	46 208 182	36 406 996	13 557 545	9 637 855
XXVII	Zobowiązania wobec banków	3 054 153	4 207 524	896 093	1 113 838
XXVIII	Zobowiązania wobec klientów	36 684 241	26 871 476	10 763 208	7 113 561
XXIX	Zobowiązania razem	41 710 847	32 629 464	12 238 021	8 637 846
XXX	Kapitał własny	4 497 335	3 777 532	1 319 524	1 000 008
XXXI	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXII	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	61,64	51,78	18,09	13,71
XXXIII	Współczynnik wypłacalności	9,73%	11,08%		
XXXIV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,17	9,49	3,26	2,48
XXXV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	11,14	9,47	3,25	2,47
XXXVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,88	1,59

## Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	5
2.	Skonsolidowany bilans .....	6
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach .....	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....	9
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. ....	10
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A. ....	11
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A. ....	12
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....	14
	<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b>	
	<b>GRUPY BZWBK S.A. ZA III KWARTAŁ 2008 ROKU .....</b>	<b>15</b>
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	15
10.	Zasady rachunkowości .....	31
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	55
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych .....	57
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności .....	60
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	61
15.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	61
16.	Dywidenda na akcję .....	61
17.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych .....	61
18.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu III kwartału .....	65
19.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych .....	66
20.	Zasady konwersji złotych na EUR .....	67
21.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA .....	67
22.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	68
23.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych .....	69
24.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji .....	69
25.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	69
26.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu .....	70

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres	od 01-07-2008 do 30-09-2008	od 01-01-2008 do 30-09-2008	od 01-07-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007
Przychody odsetkowe	844 215	2 302 395	544 539	1 489 204
Koszty odsetkowe	(414 694)	(1 095 744)	(215 544)	(566 133)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>429 521</b>	<b>1 206 651</b>	<b>328 995</b>	<b>923 071</b>
Przychody prowizyjne	401 181	1 232 941	449 276	1 318 183
Koszty prowizyjne	(57 403)	(176 545)	(61 410)	(174 643)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>343 778</b>	<b>1 056 396</b>	<b>387 866</b>	<b>1 143 540</b>
Przychody z tytułu dywidend	652	70 286	285	64 731
Wynik handlowy i rewaluacja	30 377	78 249	19 939	52 630
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	537	13 370	(1 308)	2 162
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(196)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	13 709	46 989	11 307	32 556
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(43 819)	(63 656)	(21 539)	2 820
Koszty operacyjne w tym:	(431 489)	(1 276 774)	(382 951)	(1 100 208)
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(399 774)</i>	<i>(1 183 922)</i>	<i>(341 274)</i>	<i>(968 923)</i>
<i>amortyzacja</i>	<i>(28 052)</i>	<i>(78 610)</i>	<i>(37 328)</i>	<i>(105 426)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(3 663)</i>	<i>(14 242)</i>	<i>(4 349)</i>	<i>(25 859)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>343 266</b>	<b>1 131 315</b>	<b>342 594</b>	<b>1 121 302</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(1 087)	(1 131)	915	951
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>342 179</b>	<b>1 130 184</b>	<b>343 509</b>	<b>1 122 253</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(72 831)	(232 964)	(75 253)	(222 474)
<b>Zysk za okres</b>	<b>269 348</b>	<b>897 220</b>	<b>268 256</b>	<b>899 779</b>
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	247 062	814 600	225 657	784 253
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	22 286	82 620	42 599	115 526
Zysk na akcję:				
Podstawowy (zł/akcja)		11,16		10,76
Rozwodniony (zł/akcja)		11,14		10,73

## 2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	30-09-2008	30-06-2008	31-12-2007	30-09-2007
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 160 028	2 469 407	2 206 265	1 013 925
Należności od banków		2 177 036	2 760 567	2 576 878	3 853 460
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 624 056	1 514 527	1 251 653	557 490
Pochodne instrumenty zabezpieczające		31 196	45 047	35 851	30 608
Należności od klientów		31 022 751	28 273 070	23 949 714	22 280 408
Inwestycyjne aktywa finansowe		11 137 774	10 448 974	9 763 669	9 275 100
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		46 866	43 353	13 378	35 651
Wartości niematerialne		134 964	126 524	115 280	102 664
Rzeczowy majątek trwały		567 483	559 880	543 226	490 780
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		394 944	385 720	368 449	399 682
Pozostałe aktywa		341 992	435 869	495 557	412 586
<b>Aktywa razem</b>		<b>48 639 090</b>	<b>47 062 938</b>	<b>41 319 920</b>	<b>38 452 354</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków		4 889 887	5 298 339	4 483 526	5 448 407
Pochodne instrumenty zabezpieczające		16 268	1 196	2 054	5 652
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		853 819	1 294 135	990 274	490 350
Zobowiązania wobec klientów		36 173 955	33 863 770	29 765 687	26 377 357
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		283 583	282 368	352 961	404 998
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		34 621	12 973	49 115	100 536
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		244 256	239 639	202 777	256 615
Pozostałe pasywa		933 892	1 278 559	896 825	957 932
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>43 430 281</b>	<b>42 270 979</b>	<b>36 743 219</b>	<b>34 041 847</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 984 058	4 588 665	4 341 527	4 215 569
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 726 934	2 721 094	2 061 578	2 058 175
Kapitał z aktualizacji wyceny		397 844	255 353	362 963	412 049
Zyski zatrzymane		315 077	315 077	232 688	231 489
Wynik roku bieżącego		814 600	567 538	954 695	784 253
Kapitały mniejszości		224 751	203 294	235 174	194 938
<b>Kapitały razem</b>		<b>5 208 809</b>	<b>4 791 959</b>	<b>4 576 701</b>	<b>4 410 507</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>48 639 090</b>	<b>47 062 938</b>	<b>41 319 920</b>	<b>38 452 354</b>

### 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
<b>Kapitały wg stanu na 31.12.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>2 061 578</b>	<b>362 963</b>	<b>1 187 383</b>	<b>235 174</b>	<b>4 576 701</b>	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	66 976	-	-	66 976	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(10 020)	-	(2 441)	(12 461)	
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(5 316)	-	-	(5 316)	
płatności w formie akcji	-	11 981	-	-	-	11 981	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(16 759)	-	-	(16 759)	
zysk netto	-	-	-	814 600	82 620	897 220	
<b>Razem dochody za III kwartały 2008 roku</b>	-	<b>11 981</b>	<b>34 881</b>	<b>814 600</b>	<b>80 179</b>	<b>941 641</b>	
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	653 816	-	(653 816)	-	-	
inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)	
<b>Stan na 30.09.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 726 934</b>	<b>397 844</b>	<b>1 129 677</b>	<b>224 751</b>	<b>5 208 809</b>	

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
<b>Kapitały wg stanu na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 857 147</b>	<b>508 548</b>	<b>864 703</b>	<b>116 741</b>	<b>4 076 742</b>	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	15 864	-	165	16 029	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(193 445)	-	-	(193 445)	
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	-	10 474	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	31 996	-	-	31 996	
zysk netto	-	-	-	954 695	155 982	1 110 677	
<b>Razem dochody za IV kwartały 2007 roku</b>	-	<b>10 474</b>	<b>(145 585)</b>	<b>954 695</b>	<b>156 147</b>	<b>975 731</b>	
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	193 908	-	(193 908)	-	-	
inne	-	49	-	(345)	9	(287)	
<b>Stan na 31.12.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>2 061 578</b>	<b>362 963</b>	<b>1 187 383</b>	<b>235 174</b>	<b>4 576 701</b>	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 362 963 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 848) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 446 811 tys. zł.

Kapitał własny						
Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
<b>Kapitały wg stanu na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 857 147</b>	<b>508 548</b>	<b>864 703</b>	<b>116 741</b>	<b>4 076 742</b>
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	10 063	-	385	10 448
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(112 064)	-	-	(112 064)
płatności w formie akcji	-	7 070	-	-	-	7 070
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	5 502	-	-	5 502
Zysk netto	-	-	-	784 253	115 526	899 779
<b>Razem dochody za III kwartały 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>7 070</b>	<b>(96 499)</b>	<b>784 253</b>	<b>115 911</b>	<b>810 735</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	193 908	-	(193 908)	-	-
inne	-	50	-	(1 544)	9	(1 485)
<b>Stan na 30.09.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>2 058 175</b>	<b>412 049</b>	<b>1 015 742</b>	<b>194 938</b>	<b>4 410 507</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 412 049 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (31 333) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 443 382 tys. zł.



#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres	od 01-07-2008 do 30-09-2008	od 01-01-2008 do 30-09-2008	od 01-07-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>342 179</b>	<b>1 130 184</b>	<b>343 509</b>	<b>1 122 253</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(1 171 712)</b>	<b>(864 486)</b>	<b>303 336</b>	<b>(25 902)</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 087	1 131	(915)	(951)
Amortyzacja	28 052	78 610	37 329	105 427
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	125	(350)	(350)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 418)	(3 838)	4 646	4 517
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(80 923)	6 344	(21 725)	(21 206)
Przychody z tytułu dywidend	(652)	(70 286)	(285)	(64 731)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 062)	(16 507)	(444)	(4 569)
Zmiany stanu rezerw	19 082	(38 153)	42 547	50 143
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(520 922)	(489 989)	76 669	791 137
Zmiana stanu należności od banków	585 816	394 558	(987 816)	(551 219)
Zmiana stanu należności od klientów	(2 748 263)	(7 069 199)	(1 632 999)	(4 660 950)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(365 208)	(78 289)	1 708 952	2 226 519
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 310 186	6 408 269	1 159 313	2 182 532
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 214	3 038	5 289	5 196
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 563	3 280	(1 221)	(362)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(365 506)	230 985	(50 407)	54 240
Podatek zapłacony	(37 074)	(225 782)	(35 466)	(142 022)
Inne korekty	316	1 217	219	747
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>(829 533)</b>	<b>265 698</b>	<b>646 845</b>	<b>1 096 351</b>
<b>Wpływy</b>	<b>58 077</b>	<b>1 806 128</b>	<b>200 690</b>	<b>1 925 077</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	496	3 021	-	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	53 911	1 722 502	197 528	1 855 674
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 015	10 312	2 876	4 668
Dywidendy otrzymane	652	70 286	285	64 731
Inne wpływy inwestycyjne	3	7	1	4
<b>Wydatki</b>	<b>(458 945)</b>	<b>(3 139 189)</b>	<b>(440 746)</b>	<b>(3 209 512)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	(4 600)	(38 131)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(412 573)	(2 986 858)	(415 500)	(3 156 719)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(41 760)	(114 131)	(24 702)	(51 074)
Inne wydatki inwestycyjne	(12)	(69)	(544)	(1 719)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(400 868)</b>	<b>(1 333 061)</b>	<b>(240 056)</b>	<b>(1 284 435)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>235 385</b>	<b>1 108 923</b>	<b>209 321</b>	<b>1 020 667</b>
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	235 385	1 108 923	209 321	978 158
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	42 509
<b>Wydatki</b>	<b>(312 078)</b>	<b>(1 093 081)</b>	<b>(236 339)</b>	<b>(1 205 443)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(278 632)	(624 276)	(26 927)	(395 782)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(72 417)	(189 966)	(289 049)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(309 036)	-	(475 485)
Inne wydatki finansowe	(33 446)	(87 352)	(19 446)	(45 127)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(76 693)</b>	<b>15 842</b>	<b>(27 018)</b>	<b>(184 776)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(1 307 094)</b>	<b>(1 051 521)</b>	<b>379 771</b>	<b>(372 860)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 494 112</b>	<b>2 238 539</b>	<b>794 973</b>	<b>1 547 604</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 187 018</b>	<b>1 187 018</b>	<b>1 174 744</b>	<b>1 174 744</b>

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

za okres	od 01-07-2008 do 30-09-2008	od 01-01-2008 do 30-09-2008	od 01-07-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 31-09-2007
Przychody odsetkowe	787 305	2 147 854	507 801	1 390 119
Koszty odsetkowe	(393 605)	(1 046 574)	(206 374)	(539 644)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>393 700</b>	<b>1 101 280</b>	<b>301 427</b>	<b>850 475</b>
Przychody prowizyjne	286 008	817 623	252 007	736 995
Koszty prowizyjne	(32 864)	(86 535)	(22 343)	(56 072)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>253 144</b>	<b>731 088</b>	<b>229 664</b>	<b>680 923</b>
Przychody z tytułu dywidend	1	218 310	15	170 696
Wynik handlowy i rewaluacja	29 444	75 707	17 078	38 366
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	185	12 226	(1 529)	1 772
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	226	-	13 423
Pozostałe przychody operacyjne	10 678	35 406	9 635	24 145
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(40 092)	(56 057)	(19 881)	7 679
Koszty operacyjne:	(384 591)	(1 133 003)	(335 840)	(956 976)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(357 350)</i>	<i>(1 054 075)</i>	<i>(297 609)</i>	<i>(839 539)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(25 769)</i>	<i>(71 622)</i>	<i>(35 526)</i>	<i>(100 112)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(1 472)</i>	<i>(7 306)</i>	<i>(2 705)</i>	<i>(17 325)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>262 469</b>	<b>985 183</b>	<b>200 569</b>	<b>830 503</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>262 469</b>	<b>985 183</b>	<b>200 569</b>	<b>830 503</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(54 369)	(170 493)	(45 922)	(138 376)
<b>Zysk za okres</b>	<b>208 100</b>	<b>814 690</b>	<b>154 647</b>	<b>692 127</b>
Zysk na akcję (zł/akcja)		11,17		9,49
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)		11,14		9,47

**6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.**

	na dzień	30-09-2008	30-06-2008	31-12-2007	30-09-2007
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 160 020	2 469 396	2 206 259	1 013 915
Należności od banków		2 155 137	2 538 361	2 563 755	3 847 040
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 624 352	1 531 319	1 142 060	555 798
Pochodne instrumenty zabezpieczające		31 196	45 047	35 850	30 759
Należności od klientów		28 741 643	26 012 079	22 150 633	20 462 190
Inwestycyjne aktywa finansowe		11 113 188	10 429 406	9 698 307	9 256 320
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		224 689	190 442	155 967	173 771
Wartości niematerialne		121 037	112 953	102 906	92 445
Rzeczowy majątek trwały		548 954	542 373	528 027	478 511
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	37 950	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		337 203	327 228	312 700	342 602
Pozostałe aktywa		150 763	270 379	248 674	153 645
<b>Aktywa razem</b>		<b>46 208 182</b>	<b>44 468 983</b>	<b>39 183 088</b>	<b>36 406 996</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków		3 054 153	3 465 570	3 145 395	4 207 524
Pochodne instrumenty zabezpieczające		16 264	1 196	2 054	5 651
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		858 547	1 296 394	994 187	497 858
Zobowiązania wobec klientów		36 684 241	34 388 826	30 264 734	26 871 476
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		104 132	102 312	99 348	98 629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		23 688	380	-	24 556
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		230 557	225 078	188 620	246 650
Pozostałe pasywa		739 265	849 646	637 981	677 120
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>41 710 847</b>	<b>40 329 402</b>	<b>35 332 319</b>	<b>32 629 464</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 553 825	2 547 985	1 951 251	1 947 847
Kapitał z aktualizacji wyceny		399 217	255 403	360 441	407 955
Wynik roku bieżącego		814 690	606 590	809 474	692 127
<b>Kapitały razem</b>		<b>4 497 335</b>	<b>4 139 581</b>	<b>3 850 769</b>	<b>3 777 532</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>46 208 182</b>	<b>44 468 983</b>	<b>39 183 088</b>	<b>36 406 996</b>

## 7. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 951 251</b>	<b>360 441</b>	<b>809 474</b>	<b>3 850 769</b>
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	66 977	-	66 977
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 580)	-	(7 580)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(5 316)	-	(5 316)
płatności w formie akcji	-	11 981	-	-	11 981
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(15 305)	-	(15 305)
zysk netto	-	-	-	814 690	814 690
<b>Razem dochody za III kwartały 2008 roku</b>	-	<b>11 981</b>	<b>38 776</b>	<b>814 690</b>	<b>865 447</b>
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	590 593	-	(590 593)	-
<b>Stan na 30.09.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 553 825</b>	<b>399 217</b>	<b>814 690</b>	<b>4 497 335</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 399 217 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (42 621) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 447 154 tys. zł., oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (5 316) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 785 744</b>	<b>505 102</b>	<b>592 795</b>	<b>3 613 244</b>
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 470	-	14 470
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(193 379)	-	(193 379)
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	10 474
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	34 248	-	34 248
zysk netto	-	-	-	809 474	809 474
<b>Razem dochody za IV kwartały 2007 roku</b>	-	<b>10 474</b>	<b>(144 661)</b>	<b>809 474</b>	<b>675 287</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-
<b>Stan na 31.12.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 951 251</b>	<b>360 441</b>	<b>809 474</b>	<b>3 850 769</b>

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 785 744</b>	<b>505 102</b>	<b>592 795</b>	<b>3 613 244</b>
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	7 256	-	7 256
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(111 757)	-	(111 757)
płatności w formie akcji	-	7 070	-	-	7 070
zyski/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	7 354	-	7 354
zysk netto	-	-	-	692 127	692 127
<b>Razem dochody za III kwartały 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>7 070</b>	<b>(97 147)</b>	<b>692 127</b>	<b>602 050</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-
<b>Stan na 30.09.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 947 847</b>	<b>407 955</b>	<b>692 127</b>	<b>3 777 532</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 407 955 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (31 302) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 439 257 tys. zł.

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

za okres	od 01-07-2008 do 30-09-2008	od 01-01-2008 do 30-09-2008	od 01-07-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>262 469</b>	<b>985 183</b>	<b>200 569</b>	<b>830 503</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(1 156 039)</b>	<b>(567 214)</b>	<b>413 069</b>	<b>408 747</b>
Amortyzacja	25 769	71 623	35 526	100 112
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(47)	(36)	(150)	(853)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(110 623)	(70 367)	48 215	25 252
Przychody z tytułu dywidend	(1)	(218 310)	(15)	(170 696)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 127)	(15 804)	(943)	(17 378)
Zmiany stanu rezerw	9 237	(5 082)	17 116	23 673
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(501 961)	(599 068)	63 599	725 131
Zmiana stanu należności od banków	375 108	401 654	(989 288)	(552 279)
Zmiana stanu należności od klientów	(2 729 564)	(6 591 010)	(1 613 567)	(4 289 836)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(411 417)	(91 242)	1 441 148	1 976 928
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 295 415	6 419 507	1 590 899	2 679 087
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 820	4 784	1 253	2 732
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2 023	2 023
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(90 587)	212 475	(155 917)	15 787
Podatek zapłacony	(18 378)	(87 555)	(27 049)	(111 681)
Inne korekty	317	1 217	219	745
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>(893 570)</b>	<b>417 969</b>	<b>613 638</b>	<b>1 239 250</b>
<b>Wpływy</b>	<b>57 425</b>	<b>1 912 729</b>	<b>203 292</b>	<b>2 046 950</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	496	3 021	-	29 665
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	54 000	1 681 488	200 423	1 842 072
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 925	9 903	2 853	4 513
Dywidendy otrzymane	1	218 310	15	170 696
Inne wpływy inwestycyjne	3	7	1	4
<b>Wydatki</b>	<b>(477 707)</b>	<b>(3 154 469)</b>	<b>(437 127)</b>	<b>(3 200 994)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	(34 200)	(72 331)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(404 836)	(2 979 106)	(415 532)	(3 156 719)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(38 671)	(102 991)	(21 068)	(42 605)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(41)	(527)	(1 670)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(420 282)</b>	<b>(1 241 740)</b>	<b>(233 835)</b>	<b>(1 154 044)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(3 640)</b>	<b>(229 432)</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(460 266)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	-	-	-	(19 156)
Dywidenda wypłacona	-	(218 881)	-	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(3 640)	(10 551)	(1 116)	(3 348)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(3 640)</b>	<b>(229 432)</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(460 266)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(1 317 492)</b>	<b>(1 053 203)</b>	<b>378 687</b>	<b>(375 060)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 489 763</b>	<b>2 225 474</b>	<b>788 969</b>	<b>1 542 716</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 172 271</b>	<b>1 172 271</b>	<b>1 167 656</b>	<b>1 167 656</b>

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

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

#### Podsumowanie działalności po trzech pierwszych kwartałach 2008 roku

***Po trzech kwartałach 2008 roku, działając w otoczeniu charakteryzującym się dużą zmiennością nastrojów rynkowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła wzrost dochodów ogółem o 11,4% r/r (2 471,7 mln zł). Jest to zasługa dynamicznego rozwoju kluczowych linii biznesowych w ramach działalności podstawowej. Przy znaczących inwestycjach w przyszłość, skonsolidowany zysk brutto (1 130,2 mln zł) przekroczył rekordowo wysoki poziom z ubiegłego roku o 7,9 mln zł.***

#### ***Najważniejsze czynniki wpływające na poziom skonsolidowanego zysku:***

- Znaczny przyrost wyniku z tytułu odsetek r/r w związku z dynamicznym rozwojem biznesu oraz wyższym poziomem stóp procentowych.
- Zrównoważony wzrost depozytów i kredytów zapewniający odpowiedni poziom płynności oraz korzystną strukturę produktową.
- Szeroka dywersyfikacja biznesu i szybkie tempo wzrostu perspektywicznych linii biznesowych (np. bancassurance, produkty kartowe, obsługa instytucji finansowych).
- Niższy poziom dochodów z rynku kapitałowego w związku z utrzymującą się dekoniunkturą na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.
- Wzrost kosztów pracowniczych i działania w efekcie rozbudowy kanałów dystrybucji, kontynuacji przedsięwzięć rozwojowych oraz realizacji intensywnych kampanii marketingowych.
- Wyższy koszt ryzyka kredytowego jako pochodna szybkiego tempa rozwoju portfela należności.

#### ***Przegląd najważniejszych zmian w wielkościach finansowych:***

- Zysk brutto wyniósł 1 130,2 mln zł i zwiększył się r/r o 0,7%.
- Zysk netto wyniósł 814,6 mln zł i zwiększył się r/r o 3,9%.
- Utrzymanie wysokiego poziomu rentowności kapitału własnego (ROE na poziomie 23,63% wobec 27,66% na koniec września 2007 r.).
- Wzrost dochodów ogółem o 11,4% r/r, w tym wyniku z tytułu odsetek o 30,7% r/r.
- Koszty ogółem wyższe o 16,1% r/r, przy wzroście kosztów pracowniczych i działania o 22,2% r/r oraz spadku amortyzacji łącznie z pozostałymi kosztami operacyjnymi o 29,3% r/r.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej C/I za trzy kwartały 2008 r. wyniósł 51,7% wobec 49,6% za analogiczny okres 2007 r.

- Dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 3,3% na koniec września 2007 r. do 2,3% 12 miesięcy później).
- Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów w wys. 63,7 mln zł wobec dodatniego salda w wys. 2,8 mln zł w okresie porównywalnym.

### ***Przegląd głównych tendencji biznesowych:***

- Dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+77% r/r), kredytów hipotecznych (+43% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+37% r/r), należności leasingowych (+25 r/r).
- Znaczny przyrost bazy depozytów (+37% r/r) pod wpływem sald na kontach oszczędnościowych (+11,2 mld zł r/r).
- Stosunek kredytów do depozytów utrzymany na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, zapewniającym odpowiednią płynność i dostęp do źródeł finansowania (85,8% na koniec września 2008 r. wobec 84,5% 12 miesięcy wcześniej).
- Wprowadzenie do sprzedaży kolejnych produktów strukturyzowanych.
- Wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 o 29% r/r oraz rozszerzenie bazy kart kredytowych i debetowych odpowiednio o 35% r/r i 23% r/r.
- Spadek w stosunku rocznym wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (łącznie -44% r/r) w związku z umorzeniami i głęboką przeceną akcji.

### **Czynniki charakteryzujące otoczenie zewnętrzne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.:**

- Stopniowe spowolnienie wzrostu gospodarczego (w III kwartale 2008 r. PKB wzrósł o ok. 4,5% wobec 5,9% w I półroczu 2008 r. i 6,6% w 2007 r.).
- Wzrost dochodów gospodarstw domowych na poziomie sprzyjającym wzrostowi konsumpcji prywatnej.
- Wysoki popyt na kredyty ze strony gospodarstw domowych i przedsiębiorstw.
- Utrzymujący się wysoki poziom zainteresowania osób prywatnych kredytami mieszkaniowymi w walutach obcych.
- Spowolnienie na rynku nieruchomości w związku z rosnącą podażą nowych mieszkań oraz oczekiwaniem potencjalnych nabywców na większe spadki cen.
- Przyspieszenie wzrostu depozytów gospodarstw domowych i wyhamowanie wzrostu depozytów przedsiębiorstw.
- Utrzymująca się dekoniunktura na rynku giełdowym i jej przełożenie na rynek funduszy inwestycyjnych.
- Dalszy wzrost inflacji powyżej celu inflacyjnego.
- Stabilizacja głównej stopy referencyjnej banku centralnego na poziomie 6%.
- Umocnienie kursu złotego wobec głównych walut obcych z częściową korektą kursu pod koniec III kwartału 2008 r.



## Sytuacja finansowa po trzech pierwszych kwartałach 2008 roku

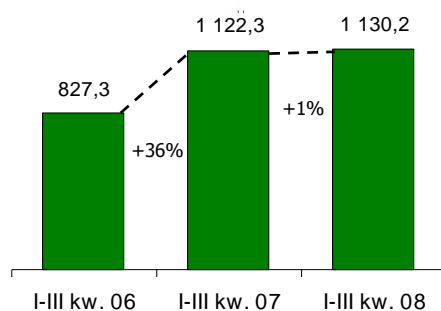
### *Rachunek zysków i strat*

mln zł

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>I-III kw. 2008</b>	<b>I-III kw. 2007</b>	<b>Zmiana</b>
Dochody ogółem	2 471,7	2 218,7	+11,4%
Koszty ogółem	(1 276,8)	(1 100,2)	+16,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(63,7)	2,8	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 130,2</b>	<b>1 122,3</b>	<b>+0,7%</b>
<b>Zysk netto należny udziałowcom BZWBK</b>	<b>814,6</b>	<b>784,3</b>	<b>+3,9%</b>
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	82,6	115,5	-28,5%

Po trzech kwartałach 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała **zysk brutto** w wysokości 1 130,2 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 7,9 mln zł. **Zysk netto** należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 814,6 mln zł i zwiększył się o 30,3 mln zł w stosunku rocznym.

**Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZWBK za trzy pierwsze kwartały w latach 2006-2008 (w mln zł)**



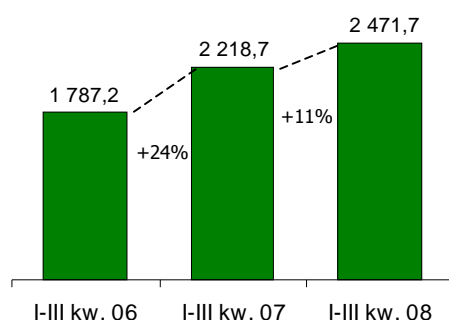
Poziom zysku wykazany w rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2008 roku jest efektem dywersyfikacji działalności, dynamicznego rozwoju wielu istotnych linii biznesowych oraz inwestycji związanych z realizacją strategii Grupy. Równoległe ze wzrostem dochodów z działalności podstawowej, odnotowano spadek rentowności przedsięwzięć na rynkach kapitałowych (w warunkach kontynuacji trendów spadkowych na giełdzie) oraz wzrost kosztów związanych z rozwojem organicznym Grupy i intensywnymi akcjami marketingowymi.

## Dochody

mln zł

Dochody ogółem	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 206,7	923,1	+30,7%
Wynik z tytułu prowizji	1 056,4	1 143,5	-7,6%
Przychody z tytułu dywidend	70,3	64,7	+8,7%
Wynik handlowy i rewaluacja	78,2	52,6	+48,7%
Pozostałe dochody	60,1	34,8	+72,7%
<b>Razem</b>	<b>2 471,7</b>	<b>2 218,7</b>	<b>+11,4%</b>

Dochody ogółem po trzech kwartałach w latach 2006-2008 (w mln zł)



W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała **dochód ogółem** w wysokości 2 471,7 mln zł, co oznacza wzrost o 11,4% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

**Wynik z tytułu odsetek** ukształtował się na poziomie 1 206,7 mln zł, wzrastając w skali roku o 30,7%. W trakcie 2008 roku pozycja ta wykazywała równomierny przyrost z kwartału na kwartał, odzwierciedlając szybkie i zrównoważone tempo wzrostu wolumenów biznesowych, w tym kredytów dla przedsiębiorstw, kredytów gotówkowych i hipotecznych.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (54,5 mln zł za trzy kwartały 2008 roku oraz 14,4 mln w okresie porównywalnym), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 34,5% r/r.

**Wynik z tytułu prowizji** osiągnął wartość 1 056,4 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 7,6%. Jest to w znacznej mierze efekt niekorzystnej sytuacji na polskim rynku kapitałowym, która przełożyła się bezpośrednio na niższy poziom prowizji za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz usługi maklerskie. Pozostałe linie biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowały wzrosty, szczególnie wysokie w przypadku bancassurance, bankowości elektronicznej, prowizji kredytowych i walutowych.

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	Zmiana
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	310,8	475,1	-34,6%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	171,9	164,2	+4,7%
Prowizje walutowe	177,0	156,9	+12,8%
Bankowość elektroniczna*	173,9	139,5	+24,7%
Prowizje maklerskie	75,3	113,7	-33,8%
Prowizje kredytowe**	77,2	62,3	+23,9%
Prowizje ubezpieczeniowe	52,4	29,9	+75,3%
Pozostałe ***	17,9	1,9	+842,1%
<b>Razem</b>	<b>1 056,4</b>	<b>1 143,5</b>	<b>-7,6%</b>

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

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

\*\*\* pozostałe dochody za okres od I do III kw. 2008 r. obejmują opłaty z tytułu dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych.

Poniżej omówiono szczegółowo najważniejsze komponenty **wyniku z tytułu prowizji**:

- **Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami** wykazały poziom 310,8 mln zł i były niższe o 34,6% r/r z powodu utrzymującej się od wielu miesięcy dekonjunkury na światowym rynku akcji. Powstałe w ciągu roku zawirowania wpłynęły negatywnie na wycenę aktywów funduszy inwestycyjnych, wywołały falę umorzeń, a także zwiększyły awersję inwestorów do instrumentów finansowych obciążonych wysokim ryzykiem (m.in. fundusze akcji i mieszane).
- **Prowizje z tytułu transakcji walutowych** wzrosły o 12,8% r/r do kwoty 177 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych klientów banku.
- **Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości elektronicznej** wzrósł o 24,7% r/r do poziomu 173,9 mln zł za sprawą dwóch kluczowych linii biznesowych z tego obszaru, tj. „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych” oraz „karty debetowe”. Pierwsza z wymienionych pozycji wykazała wyższy dochód prowizyjny (+39% r/r) w efekcie podjęcia przez bank współpracy z kolejnymi instytucjami finansowymi oraz wzrostem liczby obsługiwanych na ich zlecenie kart i bankomatów. Postęp osiągnięty przez drugą składową (+29% r/r) jest pochodną rozwoju bazy kart debetowych pozostających w dyspozycji klientów banku (+23% r/r) oraz rosnącej ilości i wartości transakcji dokonywanych z ich użyciem.
- **Linia produktów bancassurance** wygenerowała dochody na poziomie 52,4 mln zł, przekraczając poziom analogicznego okresu o 75,3% pod wpływem rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez bank kredytów.

- **Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.** zmniejszyły się o 33,8% r/r i wyniosły 75,3 mln zł w wyniku znacznego spowolnienia dynamiki rynku giełdowego, a wraz z nim obrotów spółki na rynku akcji.
- **Prowizje kredytowe** zwiększyły się o 23,9% r/r do kwoty 77,2 mln zł, głównie pod wpływem wzrostu ilości kart kredytowych (+35% r/r).

**Przychody z tytułu dywidend** - w wysokości 70,3 mln zł - zwiększyły się o 8,7% r/r głównie z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku (tj. Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. i Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.). W 2008 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 64,7 mln zł natomiast w poprzednim roku 60,3 mln zł.

Wartość **wyniku handlowego i rewaluacji** wzrosła o 48,7% r/r do kwoty 78,2 mln zł dzięki wyższym dochodom z tytułu transakcji hurtowych FX Swap oraz transakcji pochodnych zawieranych przez bank i Dom Maklerski BZ WBK S.A. (w ramach działalności animatora).

**Pozostałe dochody** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 60,1 mln zł i były wyższe w stosunku rocznym o 72,7%, m.in. za sprawą zysku ze sprzedaży pakietu akcji spółki MasterCard International z portfela inwestycyjnego banku w wysokości 22,4 mln zł.

### Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 63,7 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku saldo odpisów na utratę wartości osiągnęło wartość dodatnią na poziomie 2,8 mln zł. Bank z sukcesem kontynuuje proces restrukturyzacji i windykacji należności, jednak skala ich odzyskiwania stopniowo maleje ze względu na zakończenie znacznej części spraw z przeszłości. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych brutto w stosunku rocznym (+38,1% r/r), a zwłaszcza kredytów detalicznych (+49,5% r/r), obserwowany poziom odpisów z tytułu utraty wartości jest adekwatny do wzrostu ryzyka kredytowego w ramach przyjętych przez Grupę zasad zarządzania ryzykiem kredytowym. Proces ten obejmuje regularne przeglądy zarówno ekspozycji indywidualnie istotnych, jak i parametrów stosowanych w analizie należności kredytowych w ujęciu portfelowym.

Przy dynamicznym wzroście portfela kredytowego, wskaźnik kredytów niepracujących uległ dalszej redukcji, potwierdzając wysoką jakość należności kredytowych Grupy. Na koniec września 2008 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,3% portfela brutto, a wskaźnik ich pokrycia rezerwą kształtował się na poziomie 64,6%. Dwanaście miesięcy wcześniej analogiczne wskaźniki wyniosły odpowiednio 3,3% i 66,8%.

## Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 1 276,8 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 16,1%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 183,9)	(968,9)	+22,2%
- Koszty pracownicze	(718,7)	(606,8)	+18,4%
- Koszty działania	(465,2)	(362,1)	+28,5%
Amortyzacja	(78,6)	(105,4)	-25,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(14,3)	(25,9)	-44,8%
<b>Razem</b>	<b>(1 276,8)</b>	<b>(1 100,2)</b>	<b>+16,1%</b>

**Wygenerowane przez Grupę Kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania** w wysokości 1 183,9 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 22,2% pod wpływem rozwoju kanałów dystrybucji banku, realizowanych projektów strategicznych oraz intensywnych działań marketingowych.

- **Koszty pracownicze** wzrosły o 18,4% r/r i wyniosły 718,7 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka czynników, w tym 15-procentowy wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu i sieci dystrybucji (1 304 nowych etatów w ciągu 12 miesięcy), podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (kwiecień 2008 r.), rosnąca konkurencja na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych, zwiększone koszty z tytułu premii za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń ze względu na wymogi rozwijającego się biznesu oraz poszerzające się grono odbiorców.
- Przy znacznych inwestycjach w rozwój infrastruktury i biznesu, **koszty działania** Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 28,5% r/r i osiągnęły poziom 465,2 mln zł. Do powstania tej zmiany najbardziej przyczyniły się rosnące koszty najmu i utrzymania powierzchni użytkowych w związku z rozbudową kanałów dystrybucji banku, w tym sieci oddziałów, specjalistycznych centrów obsługi (Centra Bankowości Przedsiębiorstw i Biura Private Banking) i wspierających je struktur Centrum Wsparcia Biznesu. Ważnym motorem wzrostu były też intensywne przedsięwzięcia reklamowe wspierające sprzedaż produktów strategicznych Grupy, m.in. kredytów gotówkowych, konta Wydajesz & Zarabiasz, konta oszczędnościowego, polisy inwestycyjnej, Konta<30, kont walutowych. Podejmowane przez Grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym oraz proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, ograniczyły koszty działania do niezbędnego minimum.

**Amortyzacja** wyniosła 78,6 mln zł i była niższa o 25,4% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w związku z zakończeniem amortyzacji systemu bankowości oddziałowej ICBS.

## Wielkości bilansowe

mln zł

Kluczowe wielkości bilansowe	30-09-2008	Struktura bilansu 30-09-2008	30-09-2007	Struktura bilansu 30-09-2007	Zmiana
Suma bilansowa	48 639,1	100,0%	38 452,4	100,0%	+26,5%
<b>Składniki aktywów</b>					
Należności od klientów*	31 022,8	63,8%	22 280,4	57,9%	+39,2%
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 137,8	22,9%	9 275,1	24,1%	+20,1%
Należności od banków	2 177,0	4,5%	3 853,5	10,0%	-43,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 624,1	3,3%	557,5	1,5%	+191,3%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 160,0	2,4%	1 013,9	2,6%	+14,4%
Pozostałe aktywa	1 517,4	3,1%	1 472,0	3,9%	+3,1%
<b>Składniki pasywów</b>					
Zobowiązania wobec klientów	36 174,0	74,4%	26 377,4	68,6%	+37,1%
Zobowiązania wobec banków	4 889,9	10,0%	5 448,4	14,2%	-10,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	853,8	1,8%	490,4	1,3%	+74,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	283,6	0,6%	405,0	1,0%	-30,0%
Pozostałe pasywa	1 229,0	2,5%	1 320,7	3,4%	-6,9%
Kapitały razem	5 208,8	10,7%	4 410,5	11,5%	+18,1%

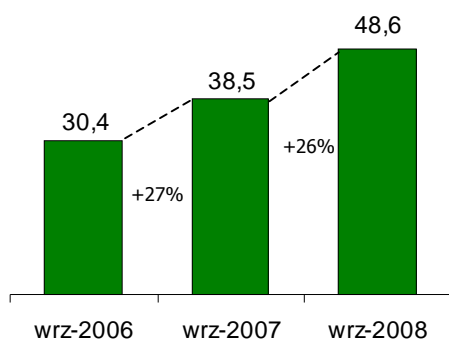
\* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 30 września 2008 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 48 639,1 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 26,5%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 95%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+39,2% r/r), rosące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Istotny przyrost odnotowały także aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+191,3% r/r) z uwagi na wyższe wolumeny transakcji na rynku instrumentów pochodnych, będące m.in. konsekwencją wzrostu portfela kredytów walutowych, w tym komercyjnych na nieruchomości dochodowe i hipotecznych dla klientów indywidualnych. Tendencję wzrostową kontynuowały ponadto inwestycyjne aktywa finansowe (+20,1% r/r), których rozwój jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Gotówka i operacje z bankiem Centralnym zwiększyły wartość (+14,4% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy, natomiast należności od banków uległy obniżeniu (-43,5% r/r) z powodu pogorszenia nastrojów na międzybankowym rynku pieniężnym.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+37,1% r/r), głównie w formie sald na kontach oszczędnościowych. Pod wpływem transakcji pochodnych, powstał też wzrost zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+74,1% r/r). Spadła natomiast wartość zobowiązań wobec banków (-10,3% r/r) ze względu na niską aktywność podmiotów na międzybankowym rynku pieniężnym. Zmniejszyły się ponadto zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-30% r/r) w następstwie wykupu w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez leasingowe spółki zależne.

## Aktywa na dzień 30 września w latach 2006-2008 (w mld zł)



### Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30-09-2008	30-09-2007	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych	20 526,4	15 031,5	+36,6%
Należności od klientów indywidualnych	8 254,9	5 522,9	+49,5%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 700,6	2 164,6	+24,8%
Należności od podmiotów sektora publicznego i pozostałe	161,8	200,6	-19,3%
<b>Razem</b>	<b>31 643,7</b>	<b>22 919,6</b>	<b>+38,1%</b>

Na koniec września 2008 roku należności brutto od klientów wyniosły 31 643,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 38,1% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 20 526,4 mln zł i był wyższy o 36,6% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wciąż wysoki popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy.

W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył rozmiary o 49,5% do 8 254,9 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 77% i wyniosły 2 462,7 mln zł, potwierdzając wysoką jakość oferty banku oraz skuteczność pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty hipoteczne zwiększyły się o 43,1% r/r do poziomu 4 720,3 mln zł dzięki walorom propozycji produktowej banku, sprawnej obsłudze kredytowej oraz poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 24,8% do kwoty 2 700,6 mln zł pod wpływem rosnącej sprzedaży spółek leasingowych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w obszarze maszyn i urządzeń oraz samochodów osobowych.

Jakość portfela kredytowego Grupy uległa dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących. Na koniec września 2008 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,3% portfela brutto wobec 3,3% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 64,6% w porównaniu z 66,8% na dzień 30 września 2007 roku.

## Baza depozytowa

mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30-09-2008	30-09-2007	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	21 841,4	13 382,9	+63,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	11 857,8	10 857,1	+9,2%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 474,8	2 137,4	+15,8%
<b>Razem</b>	<b>36 174,0</b>	<b>26 377,4</b>	<b>+37,1%</b>

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. pozostają zobowiązania wobec klientów, stanowiące 74,4% sumy bilansowej. Na koniec września 2008 roku osiągnęły one wartość 36 174 mln zł, przekraczając poziom sprzed 12 miesięcy o 37,1%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 21 479,4 mln zł (z czego 11 996 mln zł to salda na kontach oszczędnościowych), depozyty terminowe w wysokości 14 213,8 mln zł oraz pozostałe zobowiązania. W minionych trzech kwartałach szczególnie szybko rosły salda na rachunkach bieżących, przewyższając stan zarejestrowany na koniec września 2007 roku o 105,8% r/r. Wzrost ten osiągnięto dzięki atrakcyjnej ofercie banku w zakresie kont oszczędnościowych oraz udanej kampanii promocyjnej. Wysoki poziom środków zgromadzonych na rachunkach bieżących to także efekt poprawy sytuacji finansowej gospodarstw domowych oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne instrumenty finansowe w związku z dekoniunkturą na rynku giełdowym.

## Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007
Koszty/dochody	51,7%	49,6%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	48,8%	41,6%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	42,7%	51,5%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	74,4%	68,6%
Należności od klientów / aktywa ogółem	63,8%	57,9%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	85,8%	84,5%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,3%	3,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,6%	66,8%
ROE (zwrot z kapitału) *	23,63%	27,66%
ROA (zwrot z aktywów) **	2,3%	2,8%
Współczynnik wypłacalności	10,75%	12,69%
Zysk na jedną akcję (w zł)	11,16	10,76

W obliczeniach wykorzystano:

\* zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 października 2007 r. oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

\*\* zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 października 2007 r. oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.



## Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

### **Bank Zachodni WBK S.A.**

#### **Produkty strukturyzowane**

- W odpowiedzi na zapotrzebowanie klientów poszukujących atrakcyjnych i bezpiecznych instrumentów depozytowo-inwestycyjnych, w III kwartale 2008 roku rozszerzony został wachlarz produktów strukturyzowanych w ofercie sprzedażowej banku:
  - W ramach oferty niepublicznej skierowanej do grupy 99 klientów (Private Placement), w dniach od 26 sierpnia do 5 września 2008 roku przeprowadzono emisję certyfikatów Platinum. Jest to inwestycja 2-letnia, której rentowność skorelowana jest z wartością indeksu BNP Paribas Platinum PLN ER.
  - W terminie od 5 do 16 września 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził subskrypcję dwóch nowych produktów: lokaty strukturyzowanej Euro Plus marzec 2009 oraz lokaty strukturyzowanej Złoty Plus marzec 2009. Obie propozycje łączą elementy tradycyjnej lokaty bankowej (z 6-miesięcznym okresem depozytowym) oraz inwestycji na rynku walutowym. Dzięki udostępnieniu dwóch wariantów lokaty, klienci uzyskali możliwość wyboru strategii na wzrost (lokata Euro Plus marzec 2009) lub spadek (lokata Złoty Plus marzec 2009) kursu EUR/PLN zależnie od oczekiwanego kierunku rozwoju rynku. Lokaty strukturyzowane umożliwiają pomnażanie kapitału, gwarantując jego pełną ochronę.
  - Pod koniec III kwartału (od 22 września 2008 r.) rozpoczęto ofertę sprzedaży Certyfikatu BZ WBK Przyjazna Planeta, która potrwa do 20 października 2008 roku. Certyfikat daje możliwość inwestowania w rozwojowe i perspektywiczne branże ekologiczne (energia odnawialna, technologie energooszczędne, gospodarka odpadami i uzdatnianie wody), 100% ochrony kapitału oraz 90% udziału w wypracowanym zysku. Inwestycja przewidziana jest na 3,5 roku, a dzięki planowanemu wprowadzeniu na GPW uzyska płynność.

#### **Kredyty**

- W dniu 25 sierpnia 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył system elastycznego kształtowania cen kredytów gotówkowych (Individual Pricing). Daje on możliwość dostosowania ceny kredytu do profilu ryzyka klienta ustalonego według indywidualnej punktacji kredytowej. Przyjęte podejście zwiększa atrakcyjność oferty banku, zapewniając lepszą pozycję wyjściową do dalszej ekspansji rynkowej oraz bardziej adekwatny poziom dochodów.
- W ramach dostosowywania procedur kredytowych do zmieniających się warunków rynkowych, z dniem 21 lipca 2008 roku wprowadzono kolejne ułatwienia w zakresie obowiązków dokumentacyjnych dla klientów indywidualnych ubiegających się o kredyt detaliczny. Jednocześnie, mając na względzie bezpieczeństwo

kredytobiorców w perspektywie długoterminowej, zrewidowano wymogi stawiane klientom wnioskującym o kredyt hipoteczny w walutach obcych.

- W III kwartale br. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował działania zmierzające do podniesienia lojalności przedsiębiorstw, oferując klientom spełniającym określone kryteria możliwość skorzystania z finansowania działalności gospodarczej na uproszczonych warunkach. Propozycja banku obejmuje kredyt Biznes Ekspres, limit w rachunku bieżącym oraz leasing.

## Karty

- Od 10 września 2008 roku wszyscy użytkownicy kart debetowych VISA i Maestro (wydawanych dla klientów indywidualnych) mogą korzystać z usługi Cash Back, która umożliwia wypłatę gotówki (jednorazowo do 200 zł) podczas dokonywania płatności kartą w punktach handlowo-usługowych znajdujących się na terenie kraju i oznakowanych logo VISA Cash Back lub MasterCard/Maestro Cash Back.
- Propozycję produktową banku wzbogaciły dwie nowe karty do Konta<30 adresowanego do młodych klientów. Są to karty: kredytowa MasterCard<30 oraz debetowa Visa Electron<30 wykonane w technologii zbliżeniowej i udostępnione studentom w wybranych ośrodkach akademickich kraju (w Warszawie, Wrocławiu i Poznaniu) w ramach jesiennej kampanii sprzedażowej.

## Usługi elektroniczne

- W sierpniu 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił specjalny serwis internetowy tutajdoladuj.pl, który konsoliduje wszystkie dostępne w banku możliwości doładowania telefonu przez internet, umożliwiając dodatkowo zamówienie faktury za doładowanie opłacone Przelewem24.

## Bankowość Inwestycyjna

- W III kwartale 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. przygotował aranżowane emisje papierów dłużnych dla 7 podmiotów o łącznej wartości 67,2 mln zł oraz emisję obligacji dla jednego podmiotu o wartości 7 mln zł w ramach organizowanego przez bank programu emisji o wartości maksymalnej 15 mln zł.
- Zgodnie z umową przedwstępną z marca 2008 roku - zawartą między Bankiem Zachodnim WBK S.A. a BBI Capital NFI S.A. w sprawie dwuetapowej sprzedaży akcji NFI Magna Polonia S.A. w łącznej liczbie 1 718 105 sztuk - w lipcu 2008 roku podpisana została umowa właściwa regulująca przeniesienie własności drugiej transzy akcji NFI Magna Polonia S.A. (468 105 sztuk) na rzecz BBI Capital NFI S.A. W efekcie tej transakcji, Bank Zachodni WBK S.A. posiada 650 tys. akcji stanowiących 5,06% w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A. oraz 7,56% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

- W dniu 28 lipca 2008 roku dokonano sądowej rejestracji podwyższenia kapitałów zakładowych BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. o 13,5 mln zł w każdej z wymienionych spółek. Akcje nowej emisji zostały objęte przez Bank Zachodni WBK S.A., który posiada udział w wysokości 99,99% w kapitałach zakładowych oraz w głosach na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy obu podmiotów.
- W Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych dokonano rejestracji funduszu ARKA BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ. Bank nabył 140 205 sztuk certyfikatów nowego funduszu za łączną kwotę 13,6 mln zł.

## Sieć dystrybucji

- W III kwartale 2008 roku uruchomiono sześć Centrów Bankowości Przedsiębiorstw: w Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Łodzi, Szczecinie oraz Chorzowie. Działalność Centrów Bankowości Przedsiębiorstw koncentruje się obecnie na pozyskiwaniu nowych klientów z segmentu średnich przedsiębiorstw. Trwają też przygotowania do przejścia od oddziałów - począwszy od 2009 roku - obsługi klientów banku spełniających kryteria przynależności do ww. docelowego segmentu rynku.
- W ciągu trzech minionych miesięcy kontynuowano intensywne prace w ramach „Strategii rozwoju sieci oddziałów do roku 2011”. Do końca września 2008 roku otwartych zostało 15 nowych placówek bankowych (60 w ciągu 9 miesięcy 2008 roku), głównie w aglomeracji warszawskiej, na Górnym Śląsku oraz na terenie województwa małopolskiego i zachodniopomorskiego. Sieć banku wzrosła do 466 oddziałów.
- W celu podniesienia efektywności zarządzania i zoptymalizowania procesów operacyjnych w warunkach szybkiego wzrostu liczebności placówek bankowych, wypracowano nowy model zarządzania siecią oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., który w pełnym zakresie zostanie wdrożony w IV kwartale 2008 roku. Przewiduje on likwidację biur makroregionów oraz powołanie stanowiska Dyrektora sprawującego nadzór na regionami i siecią oddziałów (Dyrektor Zarządzający Bankowością Oddziałową). Liczba regionów zostanie zmniejszona do 12 poprzez połączenie Regionu Zachodniopomorskiego i Lubuskiego oraz Kujawsko-Pomorskiego i Pomorsko-Mazurskiego. Powstaną ponadto nowe jednostki - Oddziały Centrum, których podstawowym zadaniem będzie nadzór nad podległymi im małymi oddziałami oraz wspieranie tych jednostek w działalności biznesowej i operacyjnej.
- Na koniec września 2008 roku funkcjonowało 60 minibanków, tj. placówek agencyjnych banku oferujących podstawowe produkty bankowe. W trakcie III kwartału 2008 roku uruchomionych zostało 9 nowych jednostek tego typu (ogółem 34 w ciągu 9 miesięcy 2008 roku). W celu zwiększenia konkurencyjności placówek agencyjnych oraz wzmocnienia ich pozycji na rynku lokalnym poprzez wykorzystanie marki Banku Zachodniego WBK S.A., Zarząd banku podjął decyzję o zmianie nazwy minibank na Bank Zachodni WBK Partner.
- Zgodnie z programem rozwoju sieci bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., w III kwartale 2008 roku zainstalowano 85 urządzeń w nowych lokalizacjach, co zwiększyło liczebność sieci do 920 sztuk. Jednocześnie, prowadzono modernizację i wymianę starszych bankomatów.

## Nagrody

- Bank Zachodni WBK S.A. zajął czwarte miejsce w ogólnopolskim rankingu „Przyjazny bank Newsweeka” z dnia 22 września 2008 roku, przy czym w kategorii "Umiejętność pozyskania i zatrzymania klienta" wysunął się na pozycję lidera (jedna z czterech kategorii składających się na ocenę całkowitą).

## Wybrane spółki zależne

### BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- Wartość aktywów zgromadzonych w krajowych towarzystwach funduszy inwestycyjnych od wielu miesięcy sukcesywnie maleje w wyniku załamania koniunktury na światowych rynkach giełdowych. We wrześniu odnotowano kolejny duży spadek wartości będący efektem silnych wahań giełdowych związanych z niepokojącym rozwojem wydarzeń w sektorze finansowym na świecie. W zaistniałych warunkach, aktywa zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszyły wartość o 44% r/r (-14% k/k) i na koniec września 2008 roku wyniosły 12 833,6 mln zł. Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 14,7% (16,2% na koniec września 2007 r.) i drugą pozycję w kraju.
- W związku z utrzymującą się tendencją spadkową na rynku giełdowym, największą popularnością wśród klientów cieszyły się fundusze dłużnych papierów wartościowych, tj. Arka BZ WBK Obligacji FIO (+56% r/r), Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO (+7% r/r), a także fundusze nieruchomości.
- W dniu 14 lipca 2008 roku fundusz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych. Pierwsza wycena wartości aktywów netto funduszu na certyfikat inwestycyjny została dokonana 31 lipca 2008 roku. Z dniem 25 sierpnia certyfikaty inwestycyjne Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ zostały wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W konkursie „Laur Klienta 2008”, przeprowadzonym przez Grupę Media Partner w oparciu o oceny klientów, fundusze inwestycyjne Arka otrzymały nagrodę główną Grand Prix („Rzecz o biznesie” załącznik do „Rzeczpospolitej” z dnia 29 sierpnia 2008 r.). Wykonane w ramach konkursu badania klientów wykazały, że fundusze Arka są najlepszą i najbardziej znaną krajową marką.
- Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostały wysoko ocenione w rankingach miesięcznika Forbes:
  - Fundusz Arka BZ WBK Akcji FIO otrzymał jedną z najwyższych ocen Forbes Investor-SEENDICATOR (miesięcznik Forbes nr 09/2008 z dnia 01.09.2008) w kompleksowym rankingu funduszy inwestycyjnych przygotowanym przez specjalistów ze Szkoły Głównej Handlowej w

Warszawie. Fundusz ustąpił miejsca tylko jednemu konkurentowi z grupy ponad 20 ocenianych funduszy akcji polskich.

- Fundusz Arka BZ WBK Obligacji FIO otrzymał najwyższą notę w Forbes Investor-SEENDICATOR i zajął pierwsze miejsce w grupie funduszy polskich papierów dłużnych (miesięcznik Forbes nr 10/2008 z dnia 01.10.2008).

### **BZ WBK AIB Asset Management S.A.**

- Na dzień 30 września 2008 roku wartość aktywów zgromadzonych w portfelach indywidualnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. wyniosła 1 960 mln zł, co oznacza spadek o 46% w ujęciu rocznym oraz o 20% w ujęciu kwartalnym.

### **Dom Maklerski BZ WBK S.A.**

- W związku z niekorzystną koniunkturą giełdową, w okresie trzech pierwszych kwartałów 2008 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował spadek obrotów akcjami o 31% r/r, tj. analogiczny do tempa spowolnienia całej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość obrotów spółki na tym rynku wyniosła 27 mld zł, co pozwoliło jej zachować udział na ubiegłorocznym poziomie (11%), zapewniając 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 1 949 tys. kontraktów. Jest to ilość wyższa o 43% w porównaniu z trzema kwartałami ub.r. i oznacza wzrost udziału w rynku (z 10,4% do 11%) oraz trzecią pozycję w kraju.
- Na obu wspomnianych rynkach inwestorzy wygenerowali ponad 96% (94% w 2007 r.) wartości obrotu, składając zlecenia przez kanały zdalne, głównie Internet i uzupełniając Call Centre.
- W III kwartale 2008 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. kontynuował dystrybucję produktów strukturyzowanych we współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. i BNP Paribas. Od uruchomienia sprzedaży w II kwartale br. (pierwszy raz w historii spółki) do końca września zrealizowano sześć różnych emisji publicznych i prywatnych (Private Placement) o wartości około 260 mln zł.

### **BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.**

- Wartość netto aktywów oddanych w leasing w trakcie trzech kwartałów 2008 roku przez obie ww. spółki leasingowe wyniosła 1 349,3 mln zł i była wyższa o 7% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Najszybciej w tym okresie rosła sprzedaż maszyn i urządzeń (+21% r/r), która zamknęła się kwotą 505,9 mln zł.

- W III kwartale 2008 roku spółki leasingowe kontynuowały program rozbudowy sieci sprzedaży, kładąc szczególny nacisk na rozwój sprzedaży zewnętrznej, tj. sieci doradców leasingowych odpowiedzialnych za współpracę z dostawcami środków trwałych.

### **BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.**

- W lipcu 2008 roku BZWBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 2,3 mln sztuk akcji Metrohouse S.A. (sieciowa agencja pośrednictwa w obrocie nieruchomościami), stanowiących 35,38% w kapitale zakładowym podmiotu. Cena nabycia wyniosła 4,6 mln zł.
- We wrześniu 2008 spółka BZWBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 547 tys. sztuk akcji Centrum Klima S.A. (produkcja i dystrybucja elementów systemów wentylacyjno-klimatyzacyjnych) o wartości 7,7 mln zł, reprezentujących 9,91% udziału w kapitale zakładowym.
- Zgromadzenie Wspólników BZWBK Inwestycje Sp. z o.o. - Uchwałą z dnia 1 września 2008 roku - ustaliło wysokość dopłaty Banku Zachodniego WBK S.A. (udziałowca) do kapitału zakładowego spółki na poziomie 7,2 mln zł. Kwota została przekazana w dniu 2 września 2008.

### **BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZWBK-CU Towarzystwo**

#### **Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

- W dniu 30 lipca 2008 roku zakończono procedurę rejestracji dwóch nowych spółek będących wspólnym przedsięwzięciem Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Aviva International Insurance Ltd. Oba podmioty, tj. BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. rozpoczęły działalność operacyjną z dniem 1 sierpnia 2008 roku i do końca września m.in. przejęły ochronę ubezpieczeniową do kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A., świadczoną wcześniej przez różnych ubezpieczycieli.

## 10. Zasady rachunkowości

### Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami

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

Standard lub interpretacja	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
Zmiany do MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i>	Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych.	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.
Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej.	1 lipca 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.

MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i>	Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność.	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.
Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy cząstkowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych).	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.
Zaktualizowany MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży.	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.



<p>Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i></p>	<p>W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zmiana definicji udziałów mniejszości;</li> <li>• uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi;</li> <li>• zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką;</li> <li>• nowe wymogi ujawnień.</li> </ul>	1 lipca 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.
<p>Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja</i> i MSR 1: <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji</i></p>	<p>Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki.</p>	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.

## Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

## Zastosowanie szacunków

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

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

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

## *Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę*

### *Utrata wartości należności kredytowych*

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością

bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default), tj. prawdopodobieństwie, że klient nie zrealizuje swoich zobowiązań w ciągu kolejnych 12 miesięcy,
- Stracie w przypadku niedotrzymania warunków (Loss-Given Default), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznana za straconą w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Ekspozycji w momencie niedotrzymania warunków (Exposure-At-Default), tj. zaangażowania wyliczanego poprzez dodanie szacowanego wykorzystania do procentowej wartości niewykorzystanych limitów.

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

### ***Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe***

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

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

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

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

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

### ***Wartość godziwa instrumentów finansowych***

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

Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeżeli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakoś danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

### ***Inne wartości szacunkowe***

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Grupy BZWBK S.A. oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

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

### **Podstawy konsolidacji**

#### ***Jednostki zależne***

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

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

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

#### ***Metoda nabycia***

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

#### ***Wspólne przedsięwzięcia***

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

### ***Jednostki stowarzyszone***

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

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

### ***Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji***

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

### **Waluty obce**

#### ***Transakcje w walutach obcych***

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

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### ***Klasyfikacja***

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

### ***Kredyty i należności***

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

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

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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

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

### ***Inne zobowiązania finansowe***

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

### **Ujmowanie**

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

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

### **Wyłączenia**

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.



## Wycena

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

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

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

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

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

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

## Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

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

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

## Kompensowanie instrumentów finansowych

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

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

## Transakcje repo i reverse repo

Grupa pozyskuje/lokuje również środki poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

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

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

## **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

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

## ***Zabezpieczenie wartości godziwej***

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

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu oraz będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## ***Zabezpieczenie przepływów pieniężnych***

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które

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

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

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

## **Utrata wartości aktywów finansowych**

### ***Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu***

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

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

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

ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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

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

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

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

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary).

Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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

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

### ***Zobowiązania pozabilansowe***

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

## **Należności z tytułu umów leasingu finansowego**

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

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

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

### ***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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

### ***Aktywa będące przedmiotem umów leasingu***

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

### ***Późniejsze nakłady***

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

### ***Amortyzacja***

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

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

### ***Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży***

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

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

### **Wartości niematerialne**

#### ***Oprogramowanie komputerowe***

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

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Okresy użytkowania oprogramowania komputerowego są określone i wynoszą od 3 do 5 lat

#### ***Pozostałe wartości niematerialne***

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okresy użytkowania pozostałych wartości niematerialnych są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

#### ***Późniejsze nakłady***

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

#### ***Amortyzacja***

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

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



## **Pozostałe składniki bilansu**

### ***Pozostałe należności handlowe i inne należności***

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

### ***Otrzymane pożyczki***

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

### ***Zobowiązania***

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

## **Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

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

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

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

### ***Kalkulacja wartości odzyskiwalnej***

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

### **Kapitały**

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

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

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

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji.

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

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

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

### **Dywidendy**

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

## **Świadczenia pracownicze**

### ***Krótkoterminowe świadczenia pracownicze***

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

### ***Długoterminowe świadczenia pracownicze***

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odpisy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

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

### ***Program motywacyjny***

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

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

### ***Płatności w formie akcji***

Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw

są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

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

## **Rezerwy**

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

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

## **Wynik z tytułu odsetek**

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

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

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

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

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu wartości.

### **Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Wynik z tytułu prowizji obejmuje również w całości wynik z pozycji wymiany.

### **Wynik handlowy i rewaluacja**

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

### **Przychody z tytułu dywidend**

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

### **Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych**

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

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

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

### **Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

## **Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

## **Podatek dochodowy od osób prawnych**

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

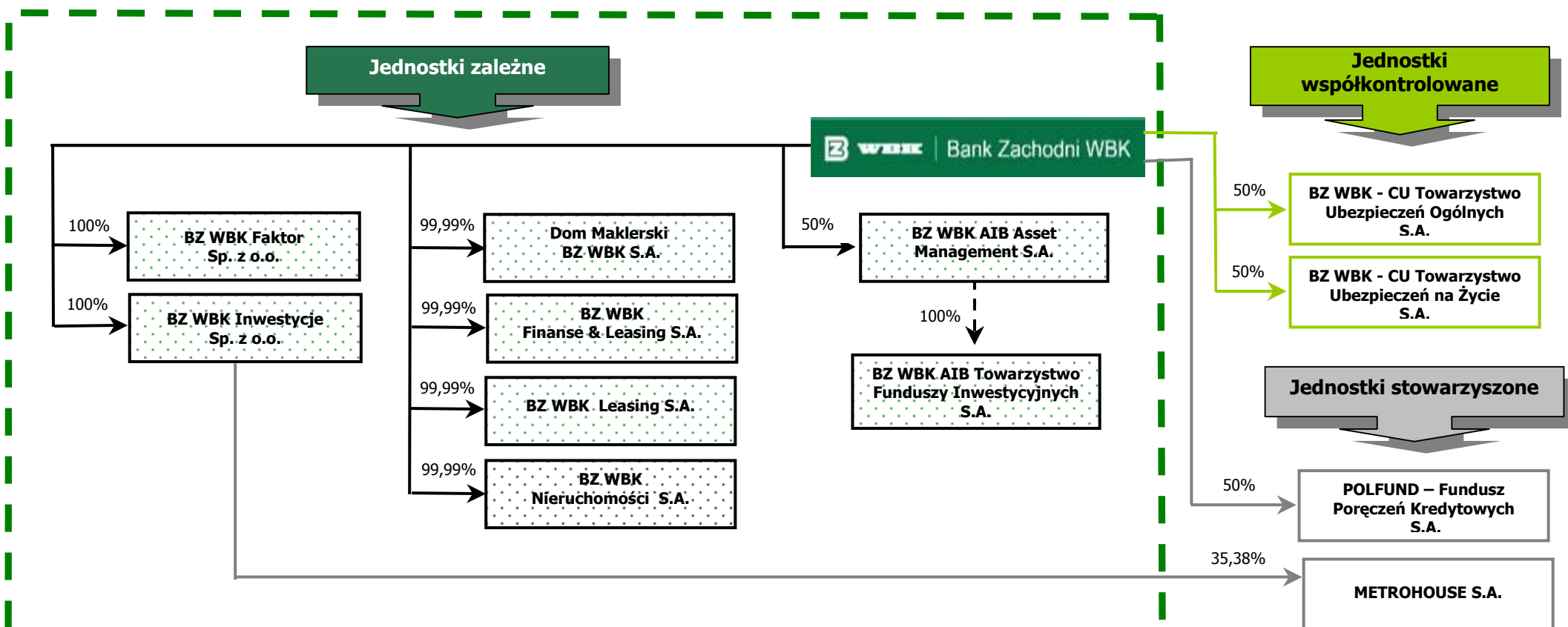
Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich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

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

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

## 11. 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.



## Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

### Legenda:

- jednostki zależne
- jednostka zależna jednostki zależnej
- jednostki wspólnie kontrolowane
- jednostki stowarzyszone
- Grupa Kapitałowa BZWBK S.A.
- jednostki objęte konsolidacją pełną z BZWBK S.A.
- udział w głosach na WZA

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

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

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 30 września 2008 roku, spółka stowarzyszona POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. oraz jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. wycenione zostały metodą praw własności.

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

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

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

Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowego zbycia udziałów w NFI Magna Polonia. Sprzedano pakiet akcji stanowiący 19,97% udziału w głosach na WZA. Pozostała część (7,56%) w związku z obniżeniem zaangażowania rozpoznana jest w portfelu aktywów inwestycyjnych.

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



## 12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

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

### Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.09.2008

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Należności od banków	1 253 147	-	404 219	1 657 366
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17 671	-	64 191	81 862
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 275	-	1 105	3 380
Należności od klientów	821 777	-	-	821 777
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	-	201 799	201 818
Pozostałe aktywa	22 830	-	-	22 830
<b>Razem</b>	<b>2 117 719</b>	<b>-</b>	<b>671 314</b>	<b>2 789 033</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Zobowiązania wobec banków	817 572	-	670 650	1 488 222
Pochodne instrumenty zabezpieczające	15 018	-	-	15 018
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 728	-	107 923	112 651
Zobowiązania wobec klientów	1 228 648	118 807	-	1 347 455
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	200	-	-	200
Pozostałe pasywa	51 534	-	10 843	62 377
<b>Razem</b>	<b>2 117 700</b>	<b>118 807</b>	<b>789 416</b>	<b>3 025 923</b>

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w kwocie 19 tys. zł wynika z rozliczeń międzyokresowych kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

**31.12.2007**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 555 104	-	174 250	1 729 354
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 648	-	40 771	46 419
Pochodne instrumenty zabezpieczające	95 636	-	1 380	97 016
Należności od klientów	804 004	-	-	804 004
Inwestycyjne aktywa finansowe	102	-	208 575	208 677
Pozostałe aktywa	18 728	-	-	18 728
<b>Razem</b>	<b>2 479 222</b>	<b>-</b>	<b>424 976</b>	<b>2 904 198</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	801 155	-	1 130 077	1 931 232
Pochodne instrumenty zabezpieczające	97 079	-	-	97 079
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 914	-	55 044	58 958
Zobowiązania wobec klientów	1 537 448	58 568	1	1 596 017
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	290	-	-	290
Pozostałe pasywa	39 234	-	14 787	54 021
<b>Razem</b>	<b>2 479 120</b>	<b>58 568</b>	<b>1 199 909</b>	<b>3 737 597</b>

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w kwocie 102 tys. zł wynika z rozliczeń międzyokresowych kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

**30.09.2007**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 449 866	-	68 149	1 518 015
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	474	-	36 177	36 651
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 357	-	1 565	8 922
Należności od klientów	574 397	-	-	574 397
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	282 062	282 062
Pozostałe aktywa	40 134	-	-	40 134
<b>Razem</b>	<b>2 072 228</b>	<b>-</b>	<b>387 953</b>	<b>2 460 181</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	571 167	-	986 245	1 557 412
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1	-	-	1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	7 507	-	61 463	68 970
Zobowiązania wobec klientów	1 433 858	102 786	-	1 536 644
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	323	-	-	323
Pozostałe pasywa	59 372	-	18 724	78 096
<b>Razem</b>	<b>2 072 228</b>	<b>102 786</b>	<b>1 066 432</b>	<b>3 241 446</b>

**Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi****od 1.01.2008 do 30.09.2008r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Przychody odsetkowe	92 708	-	
Przychody prowizyjne	123 492	2	11	123 505
Pozostałe przychody operacyjne	5 552	-	12 252	17 804
Wynik handlowy i rewaluacja	5 285	-	-	5 285
Wynik na operacjach portfela inwestycyjnego	-	-	235	235
<b>Razem</b>	<b>227 037</b>	<b>2</b>	<b>28 138</b>	<b>255 177</b>

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Koszty odsetkowe	96 084	3 538	
Koszty prowizyjne	123 346	-	94	123 440
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	8 887	8 887
Koszty operacyjne w tym:	7 588	-	22 089	29 677
koszty działania Banku	7 540	-	22 089	29 629
pozostałe	48	-	-	48
<b>Razem</b>	<b>227 018</b>	<b>3 538</b>	<b>78 778</b>	<b>309 334</b>

**od 1.01.2007 do 30.09.2007r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Przychody odsetkowe	61 819	-	
Przychody prowizyjne	190 033	3	-	190 036
Pozostałe przychody operacyjne	3 727	-	-	3 727
Wynik na operacjach portfela handlowego	(4 905)	-	19 434	14 529
<b>Razem</b>	<b>250 674</b>	<b>3</b>	<b>37 164</b>	<b>287 841</b>

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Koszty odsetkowe	55 999	2 791	
Koszty prowizyjne	189 908	-	-	189 908
Koszty operacyjne w tym:	4 767	-	31 696	36 463
koszty działania Banku	4 721	-	31 696	36 417
pozostałe	46	-	-	46
<b>Razem</b>	<b>250 674</b>	<b>2 791</b>	<b>32 730</b>	<b>286 195</b>

**Zobowiązania pozabilansowe****30.09.2008**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>809 992</b>
-finansowe	700 743
-gwarancyjne	109 249
<b>2. Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>809 992</b>
-finansowe	700 743
-gwarancyjne	109 249
<b>Razem</b>	<b>1 619 984</b>

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
<b>3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>2 218 440</b>
-forward walutowy kupiony	2 157
-forward walutowy sprzedany	2 157
-operacje walutowe - swap walutowy	2 212 988
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	569
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	569

**30.09.2007**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>832 210</b>
-finansowe	717 400
-gwarancyjne	114 810
<b>2. Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>832 210</b>
-finansowe	717 400
-gwarancyjne	114 810
<b>Razem</b>	<b>1 664 420</b>

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
<b>3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>1 339 423</b>
-forward walutowy kupiony	6 415
-forward walutowy sprzedany	6 428
-operacje walutowe - swap walutowy	726 050
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	300 265
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	300 265

**13. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

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

#### **14. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

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

#### **15. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych**

W III kwartale 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz spółki zależne nie wyemitowały żadnych obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonały spłaty żadnej serii obligacji.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. i BZWBK Leasing S.A. na koniec III kwartału 2008 roku wyniosła 256 022 tys. zł wg wartości nominalnej.

W analogicznym okresie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. miała miejsce jedna emisja obligacji 2-letnich serii ZZ0809 – w kwocie 14 329 tys. zł. (wartość nominalna) z terminem wykupu 02.08.2009 r.

Spółka BZWBK Finanse & Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0707 o wartości nominalnej 49 858 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 05.07.2007 r.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0807, 3-letnich obligacji 3S0907 oraz 3-letnich obligacji 3Z0807 o łącznej wartości nominalnej 140 108 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł odpowiednio 02.08.2007, 02.09.2007 oraz na 02.08.2007 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec III kwartału 2007 roku wyniosła 378 566 tys. zł. wg wartości nominalnej.

#### **16. Dywidenda na akcję**

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

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3,00 zł (6,00 zł za 2006 rok), ilości akcji 72 960 284.

#### **17. Przychody i wyniki segmentów biznesowych**

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

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

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

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

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

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

## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

30.09.2008	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>3 301 422</b>	<b>582 841</b>	<b>563 941</b>	<b>182 852</b>	<b>(957 308)</b>	<b>3 673 748</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 765 220	222 052	505 593	180 883		<b>3 673 748</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	536 202	360 789	58 348	1 969	(957 308)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(2 502 394)</b>	<b>(458 903)</b>	<b>(303 297)</b>	<b>(143 314)</b>	<b>957 308</b>	<b>(2 450 600)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(2 083 090)	(34 767)	(216 933)	(115 810)		<b>(2 450 600)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(419 304)	(424 136)	(86 364)	(27 504)	957 308	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>70 285</b>	-	-	<b>70 285</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(56 666)</b>	-	-	<b>(6 990)</b>	-	<b>(63 656)</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(371 382)			(40 897)		<b>(412 279)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	314 716			33 907		<b>348 623</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>(1 131)</b>	-	-	<b>(1 131)</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>742 362</b>	<b>123 938</b>	<b>329 798</b>	<b>32 548</b>	-	<b>1 228 646</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						(98 462)
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(98 462)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>1 130 184</b>
10. Podatek dochodowy						(232 964)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(82 620)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>814 600</b>

## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

30.09.2007	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 359 734</b>	<b>471 971</b>	<b>771 466</b>	<b>118 142</b>	<b>(826 578)</b>	<b>2 894 735</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 872 993	186 008	718 803	116 931		<b>2 894 735</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	486 741	285 963	52 663	1 211	(826 578)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 752 561)</b>	<b>(374 573)</b>	<b>(376 450)</b>	<b>(87 486)</b>	<b>826 578</b>	<b>(1 764 492)</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(1 414 618)	(32 296)	(243 997)	(73 581)		<b>(1 764 492)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(337 943)	(342 277)	(132 453)	(13 905)	826 578	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>64 731</b>	-	-	<b>64 731</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>7 732</b>	-	-	<b>(4 912)</b>	-	<b>2 820</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(204 892)	-	-	(14 352)	-	<b>(219 244)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	212 624	-	-	9 440	-	<b>222 064</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>951</b>	-	-	<b>951</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>614 905</b>	<b>97 398</b>	<b>460 698</b>	<b>25 744</b>	-	<b>1 198 745</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						<b>(76 492)</b>
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>1 122 253</b>
10. Podatek dochodowy						(222 474)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(115 526)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>784 253</b>



## 18. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu III kwartału

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

Bank objął w :

- spółce BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych Spółka Akcyjna – 13 500 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez bank wynosi 18 516 145,54 zł,
- spółce BZWBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA – 10 875 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości 1 000 zł każda, po cenie emisyjnej jednej akcji wynoszącej 1 334 zł, co stanowi 50% w kapitale zakładowym i 50% liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość ewidencyjna akcji objętych przez bank wynosi 15 014 395, 54 zł

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

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

## 19. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

### Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.09.2008	30.06.2008	Zmiana stanu
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>10 558 181</b>	<b>10 531 105</b>	<b>27 076</b>
<b>- finansowe</b>	<b>9 507 359</b>	<b>9 654 169</b>	<b>(146 810)</b>
- akredytywy importowe	60 314	76 304	(15 990)
- linie kredytowe	8 599 186	8 323 856	275 330
- kredyty z tyt. kart płatniczych	833 234	786 455	46 779
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	14 625	467 554	(452 929)
<b>- gwarancyjne</b>	<b>1 050 822</b>	<b>876 936</b>	<b>173 886</b>
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	315	503	(188)
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>2 908 059</b>	<b>2 497 441</b>	<b>410 618</b>
<b>Razem</b>	<b>13 466 240</b>	<b>13 028 546</b>	<b>437 694</b>

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.09.2008 – 218 498 tys. zł, a według stanu na 30.06.2008 – 215 026 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna. Zgodnie z „Regulaminem świadczenia usług kredytowych na cele niekonsumpcyjne” bank udziela poręczeń według prawa cywilnego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, celne, przetargowe-wadialne i inne) oraz według prawa wekslowego (głównie: poręczenie spłaty kredytu lub pożyczki, zapłaty za towar lub usługę i inne).

Proces wystawiania gwarancji i poręczeń oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Odpowiednie regulacje zawarte są w Podręczniku Obsługi Kredytowej Firm Komercyjnych oraz Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

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

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2008	30.06.2008	Zmiana stanu
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>4 516 608</b>	<b>3 086 250</b>	<b>1 430 358</b>
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	1 958 304	1 393 125	565 179
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	1 958 304	1 393 125	565 179
c) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty zakupione	300 000	150 000	150 000
d) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty sprzedane	300 000	150 000	150 000
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>268 475 357</b>	<b>271 307 187</b>	<b>(2 831 830)</b>
a) Transakcje stopy procentowej	229 836 380	233 346 132	(3 509 752)
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	59 181 110	66 036 126	(6 855 016)
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	59 181 110	66 036 126	(6 855 016)
- FRA-kwoty zakupione	55 937 080	52 161 940	3 775 140
- FRA-kwoty sprzedane	55 537 080	49 111 940	6 425 140
b) Transakcje walutowe	38 638 977	37 961 055	677 922
- Swap walutowy - kwoty zakupione	13 319 833	13 574 331	(254 498)
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	13 296 126	13 543 400	(247 274)
- Forward kupiony	3 289 635	2 871 998	417 637
- Forward sprzedany	3 311 399	2 899 836	411 563
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	2 793 007	2 640 705	152 302
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	2 628 977	2 430 785	198 192
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>1 426 614</b>	<b>1 497 070</b>	<b>(70 456)</b>
Spot - zakupiony	713 119	748 680	(35 561)
Spot - sprzedany	713 495	748 390	(34 895)
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe</b>	<b>7 802 185</b>	<b>5 821 272</b>	<b>1 980 913</b>
- Opcje kupione	3 900 721	2 910 636	990 085
- Opcje sprzedane	3 901 464	2 910 636	990 828
<b>5. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>13 128</b>	<b>3 510</b>	<b>9 618</b>
- Kontrakty terminowe	13 128	3 510	9 618
<b>Razem</b>	<b>282 233 892</b>	<b>281 715 289</b>	<b>518 603</b>

## 20. Zasady konwersji złotych na EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,4083 kurs NBP z dnia 30.09.2008 oraz 3,7775 kurs NBP z dnia 30.09.2007 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2008 – 3,4247 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 roku, 3,8314 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2008 roku /06.11.2008r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
<b>Stan na 06.11.2008r.</b>				
<b>AIB European Investments Limited</b>	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
<b>Stan na 30.07.2008r.</b>				
<b>AIB European Investments Limited</b>	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 06.11.2008r.	Stan na 30.07.2008r.	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 6 listopada 2008 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji
<b>Rada Nadzorcza</b>	
Waldemar Frąckowiak	278

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

### 23. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 września 2008 roku nie wystąpiły postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 304 080 tys. zł, co stanowi 5,84% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 287 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 62 273 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 168 520 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 września 2007 roku nie wystąpiły postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 297 641 tys. zł, co stanowi 6,75% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 59 719 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 56 114 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 181 808 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 30 września 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

- przedłużający się kryzys na rynkach finansowych i kredytowych, którego efektem jest m.in. znaczne ograniczenie płynności na rynkach międzybankowych i mocny wzrost stawek rynku pieniężnego w walutach obcych i w złotych, a także kursów walut; następstwem tych czynników może być zmiana polityki kredytowej przez banki krajowe i wyraźne spowolnienie wzrostu kredytów w polskim sektorze bankowym w najbliższych kwartałach;
- wyraźne pogorszenie prognoz wzrostu gospodarczego za granicą, w szczególności w wysoko rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, co może znacząco ograniczyć dynamikę polskiego eksportu i produkcji (jednocześnie negatywnie wpływając na dynamikę inwestycji); dalsze spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce, poniżej 4% r/r, przy mniejszym wzroście inwestycji;

- brak dalszych podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) ze względu na znaczne pogorszenie prognoz wzrostu gospodarczego w Polsce i za granicą, poprawę perspektyw inflacji oraz wyraźne obniżki stóp przez główne banki centralne na świecie; prawdopodobne jest rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych przez RPP na początku 2009 roku, przy czym krajowa polityka pieniężna pozostanie relatywnie restrykcyjna ze względu na inflację utrzymującą się znacznie powyżej celu RPP oraz ewentualną konieczność spełnienia kryteriów niezbędnych do przystąpienia do strefy euro;
- utrzymanie stosunkowo wysokich krajowych stóp procentowych przy wciąż wysokiej awersji do ryzyka i braku optymizmu na rynkach kapitałowych powinno podtrzymywać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych kosztem innych form lokowania nadwyżek finansowych; wzrost depozytów może być dodatkowo wspierany przez wyższą skłonność konsumentów do oszczędzania w okresie podwyższonej niepewności co do perspektyw gospodarki; przedłużająca się bessy i głębokie spadki cen akcji mogą skutkować dalszym odpływem oszczędności z funduszy inwestycyjnych;
- znaczący wzrost zmienności kursów na rynku walutowym ze względu na niepewność inwestorów co do rozwoju sytuacji ekonomicznej w kraju i za granicą; wzrost ryzyka kraju w stosunku do innych rynków rozwijających się (emerging markets), pogorszenie prognoz wzrostu gospodarczego i ocen stabilności makroekonomicznej mogą powodować osłabienie złotego (w stosunku do poziomu z 2008 r.); niemniej czynnikiem łagodzącym wahania na rynku walutowym i zwiększającym zaufanie inwestorów zagranicznych do złotego może być odpowiednie tempo postępów w procesie integracji ze strefą euro.

## 26. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

### Przeklasyfikowanie papierów wartościowych

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

Nabycie przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. obligacji Banku Zachodniego WBK S.A. ( II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych).

W dniu 2 października 2008 roku BZWBK Inwestycje Sp. z o.o. – jednostka zależna BZWBK- nabyła na rynku MTS-CeTO - 59 299 obligacji zwykłych na okaziciela serii, wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 złotych. Średnia cena nabycia jednej obligacji wyniosła 98,56 zł.

Nabycie ww. obligacji odbyło się zgodnie z umową spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. za zgodą jej Rady Nadzorczej.

Intencją BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. jest posiadanie nabytych obligacji do dnia ich umorzenia.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
06-11-2008	Paul Barry	Członek Zarządu	
06-11-2008	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	