

**2008**

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



WYBRANE DANE FINANSOWE		w PLN		w EUR	
		II kwartały narastająco/ 2008 za okres do 30-06-2008	II kwartały narastająco/ 2007 za okres do 30-06-2007	II kwartały narastająco/ 2008 za okres do 30-06-2008	II kwartały narastająco/ 2007 za okres do 30-06-2007
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 458 180	944 665	419 306	245 457
II	Przychody prowizyjne	831 760	868 907	239 176	225 772
III	Wynik operacyjny	788 049	778 708	226 607	202 335
IV	Zysk przed opodatkowaniem	788 005	778 744	226 594	202 345
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	567 538	558 596	163 198	145 143
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	255 573	(752 631)	73 491	(195 560)
VII	Aktywa razem	47 062 938	35 227 004	14 031 047	9 354 454
VIII	Zobowiązania wobec banków	5 438 463	3 555 187	1 621 389	944 072
IX	Zobowiązania wobec klientów	33 723 646	25 218 039	10 054 155	6 696 595
X	Zobowiązania razem	42 270 979	31 078 403	12 602 403	8 252 802
XI	Kapitały razem	4 791 959	4 148 601	1 428 644	1 101 652
XII	Kapitały mniejszości	203 294	152 326	60 609	40 450
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	60 334	72 927	17 349	18 949
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	65,68	56,86	19,58	15,10
XVI	Współczynnik wypłacalności	10,99%	13,34%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,78	7,66	2,24	1,99
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,77	7,65	2,23	1,99
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,89	1,59
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	1 360 549	882 318	391 232	229 257
XXI	Przychody prowizyjne	531 615	484 988	152 868	126 017
XXII	Wynik operacyjny	722 714	629 934	207 820	163 679
XXIII	Zysk przed opodatkowaniem	722 714	629 934	207 820	163 679
XXIV	Zysk netto	606 590	537 480	174 428	139 656
XXV	Przepływy pieniężne netto, razem	264 289	(753 747)	75 998	(195 850)
XXVI	Aktywa razem	44 468 983	33 086 456	13 257 702	8 786 036
XXVII	Zobowiązania wobec banków	3 605 694	2 495 924	1 074 979	662 787
XXVIII	Zobowiązania wobec klientów	34 248 702	25 551 023	10 210 692	6 785 019
XXIX	Zobowiązania razem	40 329 402	29 460 380	12 023 553	7 823 140
XXX	Kapitał własny	4 139 581	3 626 076	1 234 149	962 897
XXXI	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXII	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	56,74	49,70	16,92	13,20
XXXIII	Współczynnik wypłacalności	10,07%	11,85%		
XXXIV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,31	7,37	2,39	1,91
XXXV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	8,30	7,36	2,39	1,91
XXXVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,89	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 II KWARTAŁ 2008 ROKU.....</b>	<b>15</b>
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	15
10.	Zasady rachunkowości.....	26
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....	46
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych .....	48
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	48
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	48
15.	Wartości szacunkowe .....	48
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych.....	50
17.	Dywidenda na akcję .....	51
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych.....	51
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu drugiego kwartału.....	55
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.....	55
21.	Zasady konwersji złotych na EURO.....	57
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA .....	57
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące ....	57
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych .....	58
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji .....	58
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	58
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	59

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres	od 01-04-2008	od 01-01-2008	od 01-04-2007	od 01-01-2007
	do 30-06-2008	do 30-06-2008	do 30-06-2007	do 30-06-2007
Przychody odsetkowe	769 707	1 458 180	489 207	944 665
Koszty odsetkowe	(368 306)	(681 050)	(185 193)	(350 589)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>401 401</b>	<b>777 130</b>	<b>304 014</b>	<b>594 076</b>
Przychody prowizyjne	420 446	831 760	447 214	868 907
Koszty prowizyjne	(57 124)	(119 142)	(58 519)	(113 233)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>363 322</b>	<b>712 618</b>	<b>388 695</b>	<b>755 674</b>
Przychody z tytułu dywidend	69 621	69 634	64 436	64 446
Wynik handlowy i rewaluacja	27 089	47 872	15 990	32 691
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	13 226	12 833	(1 222)	3 470
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	520	(196)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	18 258	33 280	11 043	21 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(13 871)	(19 837)	3 714	24 359
Koszty operacyjne w tym:	(440 101)	(845 285)	(374 452)	(717 257)
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(407 692)</i>	<i>(784 148)</i>	<i>(332 226)</i>	<i>(627 649)</i>
<i>amortyzacja</i>	<i>(26 579)</i>	<i>(50 558)</i>	<i>(34 488)</i>	<i>(68 098)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(5 830)</i>	<i>(10 579)</i>	<i>(7 738)</i>	<i>(21 510)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>439 465</b>	<b>788 049</b>	<b>412 218</b>	<b>778 708</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	15	(44)	113	36
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>439 480</b>	<b>788 005</b>	<b>412 331</b>	<b>778 744</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(88 129)	(160 133)	(74 042)	(147 221)
<b>Zysk za okres</b>	<b>351 351</b>	<b>627 872</b>	<b>338 289</b>	<b>631 523</b>
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	324 437	567 538	297 984	558 596
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	26 914	60 334	40 305	72 927
Zysk na akcję:				
Podstawowy (zł/akcja)	-	7,78	-	7,66
Rozwodniony (zł/akcja)	-	7,77	-	7,65

## 2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	30-06-2008	31-03-2008	31-12-2007	30-06-2007
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		2 469 407	1 428 511	2 206 265	762 897
Należności od banków		2 760 567	3 707 899	2 576 878	2 736 901
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 514 527	1 282 605	1 251 653	423 353
Pochodne instrumenty zabezpieczające		45 047	32 239	35 851	30 662
Należności od klientów		28 273 070	26 168 001	23 949 714	20 650 181
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 448 974	10 757 735	9 763 669	8 996 182
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i współzależne		43 353	9 807	13 378	35 936
Wartości niematerialne		126 524	118 763	115 280	111 515
Rzeczowy majątek trwały		559 880	554 295	543 226	479 189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		385 720	354 448	368 449	464 758
Pozostałe aktywa		435 869	467 992	495 557	535 430
<b>Aktywa razem</b>		<b>47 062 938</b>	<b>44 882 295</b>	<b>41 319 920</b>	<b>35 227 004</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków		5 438 463	5 178 306	4 483 526	3 555 187
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 196	3 596	2 054	5 588
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 294 135	1 078 843	990 274	279 667
Zobowiązania wobec klientów		33 723 646	32 171 721	29 765 687	25 218 039
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		282 368	312 662	352 961	589 675
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 973	10 724	49 115	60 056
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		239 639	199 214	202 777	334 677
Pozostałe pasywa		1 278 559	1 158 979	896 825	1 035 514
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>42 270 979</b>	<b>40 114 045</b>	<b>36 743 219</b>	<b>31 078 403</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 588 665	4 591 185	4 341 527	3 996 275
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 721 094	2 076 028	2 061 578	2 054 612
Kapitał z aktualizacji wyceny		255 353	366 114	362 963	420 775
Zyski zatrzymane		315 077	1 176 339	232 688	232 689
Wynik roku bieżącego		567 538	243 101	954 695	558 596
Kapitały mniejszości		203 294	177 065	235 174	152 326
<b>Kapitały razem</b>		<b>4 791 959</b>	<b>4 768 250</b>	<b>4 576 701</b>	<b>4 148 601</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>47 062 938</b>	<b>44 882 295</b>	<b>41 319 920</b>	<b>35 227 004</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 bieżącego roku			
<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	-	-	22 486	-	-	22 486	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(125 978)	-	(1 612)	(127 590)	
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	1 608	-	-	1 608	
płatności w formie akcji	-	6 141	-	-	-	6 141	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(5 726)	-	-	(5 726)	
zysk netto	-	-	-	567 538	60 334	627 872	
<b>Razem dochody za 2008 rok</b>	<b>-</b>	<b>6 141</b>	<b>(107 610)</b>	<b>567 538</b>	<b>58 722</b>	<b>524 791</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 30.06.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 721 094</b>	<b>255 353</b>	<b>882 615</b>	<b>203 294</b>	<b>4 791 959</b>	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 255 353 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (194 773) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 518 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 1 608 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku			
<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 2007 rok</b>	<b>-</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.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	
<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	-	-	15 665	-	372	16 037
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(108 456)	-	-	(108 456)
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	-	3 508
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	5 018	-	-	5 018
Zysk netto	-	-	-	558 596	72 927	631 523
<b>Razem dochody za 2007 rok</b>	-	<b>3 508</b>	<b>(87 773)</b>	<b>558 596</b>	<b>73 299</b>	<b>547 630</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	193 908	-	(193 908)	-	-
inne	-	49	-	(344)	9	(286)
<b>Stan na 30.06.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>2 054 612</b>	<b>420 775</b>	<b>791 285</b>	<b>152 326</b>	<b>4 148 601</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 420 775 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (28 084) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 859 tys. zł.



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

	od 01-04-2008 za okres do 30-06-2008	od 01-01-2008 do 30-06-2008	od 01-04-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>439 480</b>	<b>788 005</b>	<b>412 331</b>	<b>778 744</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>388 822</b>	<b>237 878</b>	<b>28 500</b>	<b>(329 238)</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(15)	44	(113)	(36)
Amortyzacja	26 579	50 558	34 488	68 098
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	66	125	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(4 049)	(2 420)	(884)	(129)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	133 109	87 267	36 754	519
Przychody z tytułu dywidend	(69 621)	(69 634)	(64 436)	(64 446)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(12 302)	(15 445)	(632)	(4 125)
Zmiany stanu rezerw	(22 212)	(57 235)	10 286	7 596
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(31 838)	30 933	307 668	714 468
Zmiana stanu należności od banków	946 761	(191 258)	1 695 540	436 597
Zmiana stanu należności od klientów	(2 101 801)	(4 320 936)	(1 923 009)	(3 027 951)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(141 965)	427 043	(412 878)	517 567
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 551 925	3 957 959	459 042	1 023 219
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(67 223)	(67 524)	940	(93)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 346)	(283)	(812)	859
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	275 478	596 491	(51 238)	104 647
Podatek zapłacony	(93 184)	(188 708)	(62 624)	(106 556)
Inne korekty	460	901	408	528
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>828 302</b>	<b>1 025 883</b>	<b>440 831</b>	<b>449 506</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 441 687</b>	<b>1 748 051</b>	<b>1 182 390</b>	<b>1 724 387</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	2 525	2 525	-	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 367 714	1 668 591	1 116 560	1 658 146
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 825	7 297	1 394	1 792
Dywidendy otrzymane	69 621	69 634	64 436	64 446
Inne wpływy inwestycyjne	2	4	-	3
<b>Wydatki</b>	<b>(1 407 042)</b>	<b>(2 680 244)</b>	<b>(1 706 993)</b>	<b>(2 768 766)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(33 531)	(33 531)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 334 297)	(2 574 285)	(1 690 907)	(2 741 219)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(39 195)	(72 371)	(15 382)	(26 372)
Inne wydatki inwestycyjne	(19)	(57)	(704)	(1 175)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>34 645</b>	<b>(932 193)</b>	<b>(524 603)</b>	<b>(1 044 379)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>679 008</b>	<b>873 538</b>	<b>567 881</b>	<b>811 346</b>
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	679 008	873 538	557 692	768 837
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	10 189	42 509
<b>Wydatki</b>	<b>(501 630)</b>	<b>(711 655)</b>	<b>(806 114)</b>	<b>(969 104)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(276 105)	(345 644)	(315 350)	(368 855)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	36 929	(3 069)	(35 249)	(99 083)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(218 881)	(309 036)	(438 022)	(475 485)
Inne wydatki finansowe	(43 573)	(53 906)	(17 493)	(25 681)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>177 378</b>	<b>161 883</b>	<b>(238 233)</b>	<b>(157 758)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 040 325</b>	<b>255 573</b>	<b>(322 005)</b>	<b>(752 631)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 453 787</b>	<b>2 238 539</b>	<b>1 116 978</b>	<b>1 547 604</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 494 112</b>	<b>2 494 112</b>	<b>794 973</b>	<b>794 973</b>

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

	od 01-04-2008 za okres do 30-06-2008	od 01-01-2008 do 30-06-2008	od 01-04-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 31-06-2007
Przychody odsetkowe	716 547	1 360 549	456 710	882 318
Koszty odsetkowe	(351 656)	(652 969)	(176 610)	(333 270)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>364 891</b>	<b>707 580</b>	<b>280 100</b>	<b>549 048</b>
Przychody prowizyjne	278 398	531 615	248 700	484 988
Koszty prowizyjne	(28 359)	(53 671)	(17 667)	(33 729)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>250 039</b>	<b>477 944</b>	<b>231 033</b>	<b>451 259</b>
Przychody z tytułu dywidend	128 141	218 309	84 125	170 681
Wynik handlowy i rewaluacja	26 122	46 263	11 454	21 288
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	13 658	12 041	2 284	3 301
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	982	226	-	13 423
Pozostałe przychody operacyjne	15 085	24 728	7 169	14 510
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(14 778)	(15 965)	5 619	27 560
Koszty operacyjne:	(389 336)	(748 412)	(325 492)	(621 136)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(362 251)</i>	<i>(696 725)</i>	<i>(288 452)</i>	<i>(541 930)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(24 172)</i>	<i>(45 853)</i>	<i>(32 668)</i>	<i>(64 586)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(2 913)</i>	<i>(5 834)</i>	<i>(4 372)</i>	<i>(14 620)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>394 804</b>	<b>722 714</b>	<b>296 292</b>	<b>629 934</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>394 804</b>	<b>722 714</b>	<b>296 292</b>	<b>629 934</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(66 680)	(116 124)	(45 792)	(92 454)
<b>Zysk za okres</b>	<b>328 124</b>	<b>606 590</b>	<b>250 500</b>	<b>537 480</b>
Zysk na akcję (zł/akcja)		8,31		7,37
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)		8,30		7,36

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

	na dzień	30-06-2008	31-03-2008	31-12-2007	30-06-2007
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		2 469 396	1 428 500	2 206 259	762 884
Należności od banków		2 538 361	3 700 398	2 563 755	2 730 097
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 531 319	1 175 084	1 142 060	417 651
Pochodne instrumenty zabezpieczające		45 047	32 239	35 850	30 662
Należności od klientów		26 012 079	24 251 816	22 150 633	18 848 623
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 429 406	10 736 650	9 698 307	8 974 851
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		190 442	152 415	155 967	173 621
Wartości niematerialne		112 953	105 474	102 906	102 021
Rzeczowy majątek trwały		542 373	537 762	528 027	468 270
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	687	37 950	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		327 228	296 702	312 700	410 238
Pozostałe aktywa		270 379	296 746	248 674	167 538
<b>Aktywa razem</b>		<b>44 468 983</b>	<b>42 714 473</b>	<b>39 183 088</b>	<b>33 086 456</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków		3 605 694	3 718 602	3 145 395	2 495 924
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 196	3 596	2 054	5 588
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 296 394	1 082 673	994 187	296 081
Zobowiązania wobec klientów		34 248 702	32 619 756	30 264 734	25 551 023
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		102 312	100 741	99 348	97 376
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		380	-	-	9 252
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		225 078	185 897	188 620	323 292
Pozostałe pasywa		849 646	865 850	637 981	681 844
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>40 329 402</b>	<b>38 577 115</b>	<b>35 332 319</b>	<b>29 460 380</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 547 985	1 954 702	1 951 251	1 944 285
Kapitał z aktualizacji wyceny		255 403	365 113	360 441	414 708
Zyski zatrzymane		-	809 474	-	-
Wynik roku bieżącego		606 590	278 466	809 474	537 480
<b>Kapitały razem</b>		<b>4 139 581</b>	<b>4 137 358</b>	<b>3 850 769</b>	<b>3 626 076</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>44 468 983</b>	<b>42 714 473</b>	<b>39 183 088</b>	<b>33 086 456</b>

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
<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	-	-	22 486	-	22 486
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(124 367)	-	(124 367)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	1 608	-	1 608
płatności w formie akcji	-	6 141	-	-	6 141
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(4 765)	-	(4 765)
zysk netto	-	-	-	606 590	606 590
<b>Razem dochody w II kwartale 2008 roku</b>	-	<b>6 141</b>	<b>(105 038)</b>	<b>606 590</b>	<b>507 693</b>
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	590 593	-	(590 593)	-
<b>Stan na 30.06.2008</b>	<b>729 603</b>	<b>2 547 985</b>	<b>255 403</b>	<b>606 590</b>	<b>4 139 581</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 255 403 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (194 742) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 448 537 tys. zł., oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 1 608 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
<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	-	-	10 797	-	-	10 797
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(108 461)	-	-	(108 461)
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	-	3 508
zyski/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	7 270	-	-	7 270
zysk netto	-	-	-	-	537 480	537 480
<b>Razem dochody w II kwartale 2007 roku</b>	-	<b>3 508</b>	<b>(90 394)</b>		<b>537 480</b>	<b>450 594</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	-	(155 033)	-
<b>Stan na 30.06.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 944 285</b>	<b>414 708</b>		<b>537 480</b>	<b>3 626 076</b>

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 414 708 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (28 090) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 442 798 tys. zł.

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

za okres	od 01-04-2008 do 30-06-2008	od 01-01-2008 do 30-06-2008	od 01-04-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>394 804</b>	<b>722 714</b>	<b>296 292</b>	<b>629 934</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>778 081</b>	<b>588 825</b>	<b>323 216</b>	<b>(4 322)</b>
Amortyzacja	24 173	45 854	32 668	64 586
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(48)	11	(736)	(703)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	88 549	40 256	20 350	(22 963)
Przychody z tytułu dywidend	(128 141)	(218 309)	(84 125)	(170 681)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(12 526)	(14 677)	(2 778)	(16 435)
Zmiany stanu rezerw	(4 640)	(14 319)	1 140	6 557
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(157 722)	(97 107)	228 310	661 532
Zmiana stanu należności od banków	1 164 552	26 546	1 697 216	437 009
Zmiana stanu należności od klientów	(1 760 264)	(3 861 446)	(1 719 861)	(2 676 269)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(112 908)	460 299	(397 497)	535 780
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 628 946	3 983 968	466 305	1 088 188
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 571	2 964	480	1 479
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	115 244	303 062	127 665	171 704
Podatek zapłacony	(69 177)	(69 177)	(46 328)	(84 632)
Inne korekty	472	900	407	526
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>1 172 885</b>	<b>1 311 539</b>	<b>619 508</b>	<b>625 612</b>
<b>Wpływy</b>	<b>1 499 813</b>	<b>1 855 304</b>	<b>1 201 295</b>	<b>1 843 658</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	2 525	2 525	2 591	29 665
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 367 458	1 627 488	1 113 312	1 641 649
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 687	6 978	1 267	1 660
Dywidendy otrzymane	128 141	218 309	84 125	170 681
Inne wpływy inwestycyjne	2	4	-	3
<b>Wydatki</b>	<b>(1 406 859)</b>	<b>(2 676 762)</b>	<b>(1 704 006)</b>	<b>(2 763 867)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	(38 131)	(38 131)	-	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 334 282)	(2 574 270)	(1 690 875)	(2 741 187)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(34 434)	(64 320)	(12 441)	(21 537)
Inne wydatki inwestycyjne	(12)	(41)	(690)	(1 143)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>92 954</b>	<b>(821 458)</b>	<b>(502 711)</b>	<b>(920 209)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(222 428)</b>	<b>(225 792)</b>	<b>(438 878)</b>	<b>(459 150)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	-	-	-	(19 156)
Dywidenda wypłacona	(218 881)	(218 881)	(437 762)	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(3 547)	(6 911)	(1 116)	(2 232)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(222 428)</b>	<b>(225 792)</b>	<b>(438 878)</b>	<b>(459 150)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 043 411</b>	<b>264 289</b>	<b>(322 081)</b>	<b>(753 747)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 446 352</b>	<b>2 225 474</b>	<b>1 111 050</b>	<b>1 542 716</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 489 763</b>	<b>2 489 763</b>	<b>788 969</b>	<b>788 969</b>

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

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

#### Podsumowanie działalności w pierwszych dwóch kwartałach 2008 r.

***W I poł. 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 788 mln zł pod wpływem dynamicznego wzrostu podstawowych linii biznesowych oraz dalszej realizacji inwestycji w przyszłość.***

#### ● Najważniejsze wielkości finansowe:

- zysk brutto wyniósł 788 mln zł i zwiększył się r/r o 1,2%;
- zysk netto wyniósł 567,5 mln zł i zwiększył się r/r o 1,6%;
- wysoka rentowność kapitału własnego (ROE na poziomie 23,96% wobec 25,97% na koniec czerwca 2007 r.);
- wzrost dochodów ogółem o 12,3% r/r, w tym wyniku z tytułu odsetek o 30,8% r/r;
- koszty ogółem wyższe o 17,8% w związku z dynamicznym rozwojem kanałów dystrybucji;
- wskaźnik efektywności operacyjnej C/I za I poł. 2008 r. wyniósł 51,1% wobec 48,7% za I poł. 2007 r.;
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 3,9% na koniec czerwca 2007 r. do 2,4% 12 miesięcy później);
- odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów w wys. 19,8 mln zł wobec dodatniego salda w wys. 24,4 mln zł w okresie porównywalnym.

#### ● Zdywersyfikowany rozwój biznesu:

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+71% r/r), kredytów hipotecznych (+44% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+33% r/r), należności leasingowych (+31% r/r);
- znaczny przyrost bazy depozytów (+34% r/r), w tym sald na kontach oszczędnościowych o 9,9 mld r/r;
- wprowadzenie nowych produktów inwestycyjnych dla klientów, w tym funduszy zamkniętych oraz rozwiązań strukturyzowanych;

- rozwój perspektywicznych linii biznesowych, np. produkty bancassurance, obsługa obcych instytucji finansowych;
- rozbudowa bazy kart debetowych (+23% r/r) i kredytowych (+39% r/r) dzięki szerokiej ofercie i usługom dodatkowym;
- rosnąca aktywność w zakresie doradztwa oraz obsługi emisji papierów wartościowych.

## Sytuacja finansowa w I poł. 2008 r.

### 1. Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

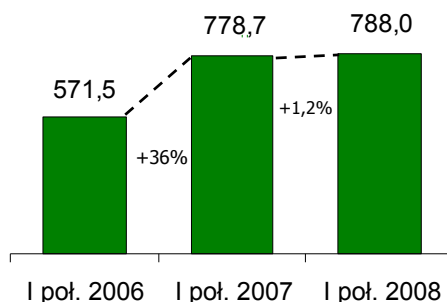
mln zł

Rachunek zysków i strat	I poł. 2008	I poł. 2007	Zmiana
Dochody ogółem	1 653,2	1 471,6	+12,3%
Koszty ogółem	(845,3)	(717,3)	+17,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(19,8)	24,4	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>788,0</b>	<b>778,7</b>	<b>+1,2%</b>
<b>Zysk netto należny udziałowcom BZWBK</b>	<b>567,5</b>	<b>558,6</b>	<b>+1,6%</b>
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	60,3	72,9	-17,3%

W I połowie 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 788 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 9,3 mln zł. Zysk netto należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 567,5 mln zł i zwiększył się o 8,9 mln zł w stosunku rocznym.

Poziomy zysku wykazany w rachunku zysków i strat za I połowę 2008 roku jest efektem dywersyfikacji działalności Grupy oraz dynamicznego rozwoju wielu istotnych linii biznesowych. Wyższe dochody osiągnięte w „obszarach wzrostu” zrekomensowały spadek rentowności działań prowadzonych przez Grupę na rynkach kapitałowych w warunkach kontynuacji trendów spadkowych, a także wzrost kosztów związanych ze wzrostem organicznym oraz intensywnymi działaniami marketingowymi na wysoce konkurencyjnym rynku bankowym.

**Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZWBK za I półrocze w latach 2006-2008 (w mln zł)**





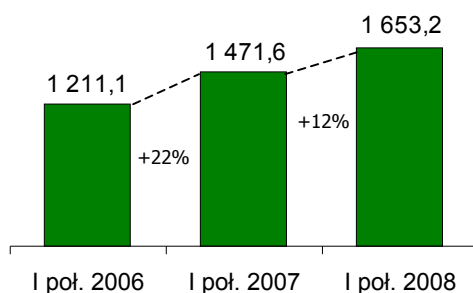
## Dochody

W ciągu I półrocza 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 653,2 mln zł, co oznacza wzrost o 12,3% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Głównym motorem wzrostu dochodów były rosnące wolumeny biznesowe w ramach działalności podstawowej, zwłaszcza w obszarze kredytów, depozytów oraz produktów i usług towarzyszących.

mln zł

Dochody ogółem	I poł. 2008	I poł. 2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	777,1	594,1	+30,8%
Wynik z tytułu prowizji	712,6	755,7	-5,7%
Przychody z tytułu dywidend	69,6	64,4	+8,1%
Wynik handlowy i rewaluacja	47,9	32,7	+46,5%
Pozostałe dochody	46,0	24,7	+86,2%
<b>Razem</b>	<b>1 653,2</b>	<b>1 471,6</b>	<b>+12,3%</b>

*Dochody ogółem w I półroczu w latach 2006-2008 (w mln zł)*



### Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 777,1 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2007 roku osiągnął wartość 594,1 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (30,1 mln zł w I połowie 2008 roku oraz 7 mln zł w I połowie 2007 roku), które zostały ujęte w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 34,3% r/r. Korzystny wpływ na tę zmianę miał dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych, w tym kredytów dla przedsiębiorstw, kredytów gotówkowych i hipotecznych.

## Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I poł. 2008	I poł. 2007	Zmiana
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	224,0	307,3	-27,1%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	113,5	109,5	+3,7%
Prowizje walutowe	112,5	102,5	+9,8%
Bankowość elektroniczna i płatności	112,3	90,4	+24,2%
Prowizje maklerskie	55,2	83,3	-33,7%
Prowizje kredytowe*	49,9	41,3	+20,8%
Prowizje ubezpieczeniowe	32,7	18,8	+73,9%
Pozostałe (w tym pozostałe opłaty dystrybucyjne)	12,5	2,6	+380,8%
<b>Razem</b>	<b>712,6</b>	<b>755,7</b>	<b>-5,7%</b>

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

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 712,6 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 5,7%. Jest to w znacznej mierze efekt niekorzystnej sytuacji na polskim rynku kapitałowym, która przełożyła się bezpośrednio na niższy poziom prowizji za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz usługi maklerskie. Pozostałe linie biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowały wzrosty, szczególnie wysokie w przypadku bancassurance, bankowości elektronicznej oraz prowizji walutowych. Poniżej zaprezentowano szczegółowo najważniejsze zmiany:

- Dochody netto grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami wykazały poziom 224 mln zł i były niższe o 27,1% r/r z powodu utrzymującej się od wielu miesięcy dekonjunkury na giełdowym rynku akcji, która skłoniła część inwestorów do wycofania środków z funduszy inwestycyjnych, a pozostałych do zachowania ostrożnej rezerwy wobec instrumentów finansowych obciążonych wysokim ryzykiem (m.in. fundusze akcji i mieszane).
- Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zmniejszyły się o 33,7% r/r i wyniosły 55,2 mln zł w wyniku spowolnienia dynamiki rynku giełdowego, a wraz z nim obrotów spółki z tytułu akcji.
- Linia produktów bancassurance wygenerowała dochody na poziomie 32,7 mln zł, przekraczając poziom I półrocza 2007 roku o 73,9% pod wpływem rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez bank kredytów.
- Prowizje z tytułu klientowskich transakcji walutowych wzrosły o 9,8% do kwoty 112,5 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych klientów banku.
- Wynik z tytułu prowizji za usługi bankowości elektronicznej wzrósł o 24,2% do poziomu 112,3 mln zł. Dwie linie produktowe z tego obszaru rozwijały się szczególnie dynamicznie, tj. „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych” oraz „karty debetowe”, co przełożyło się na wzrost odnotowanych przez nie dochodów prowizyjnych odpowiednio o 38% i 29%. Osiągnięty w skali roku postęp jest konsekwencją podjęcia współpracy z kolejnymi instytucjami finansowymi oraz wzrostu ilości obsługiwanych na ich zlecenie kart i bankomatów. Determinuje go również rozwój bazy kart debetowych w dyspozycji klientów

banku (+297 tys. sztuk r/r) oraz wyższa ilość i wartość transakcji bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem.

### **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 69,6 mln zł - zwiększyły się o 8,1% głównie z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółkę Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. wchodzącą w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2008 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 20,7 mln zł natomiast w poprzednim roku 16,7 mln zł.

### **Wynik handlowy i rewaluacja**

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 46,5% do kwoty 47,9 mln zł dzięki wyższym dochodom z tytułu transakcji hurtowych FX Swap na rynku międzybankowym oraz z transakcji pochodnych zawieranych zarówno przez bank jak i Dom Maklerski BZ WBK S.A., który wykorzystuje tego typu instrumenty w ramach działalności animatora.

### **Pozostałe dochody**

Pozostałe dochody Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 86,2% do kwoty 46,0 mln zł, która zawiera między innymi 22,4 mln zł zysku ze sprzedaży pakietu akcji spółki MasterCard International z portfela inwestycyjnego banku oraz 0,5 mln zł zysku ze sprzedaży spółki zależnej Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK CU Sp. z o.o.

### **Utrata wartości należności**

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 19,8 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku saldo odpisów na utratę wartości osiągnęło wartość dodatnią na poziomie 24,4 mln zł. Bank z sukcesem kontynuuje proces restrukturyzacji i windykacji należności, jednak tempo ich odzyskiwania stopniowo maleje ze względu na zakończenie znacznej części spraw z przeszłości oraz wysoką jakość udzielanych kredytów. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym (+36,9% r/r), wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w Grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela.

### **Koszty**

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 845,3 mln zł i były wyższe niż w I połowie 2007 roku o 17,8%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

<b>Koszty ogółem</b>	<b>I poł. 2008</b>	<b>I poł. 2007</b>	<b>Zmiana</b>
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(784,1)	(627,7)	+24,9%
- Koszty pracownicze	(470,4)	(394,4)	+19,3%
- Koszty działania	(313,7)	(233,3)	+34,5%
Amortyzacja	(50,6)	(68,1)	-25,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(10,6)	(21,5)	-50,7%
<b>Razem</b>	<b>(845,3)</b>	<b>(717,3)</b>	<b>+17,8%</b>

## **Koszty pracownicze i koszty działania**

Wygenerowane przez grupę kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 784,1 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 24,9% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej oraz realizowanych projektów strategicznych.

- Koszty pracownicze wzrosły o 19,3% r/r i wyniosły 470,4 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu i sieci dystrybucji (1 457 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 znacznym wzroście biznesu i infrastruktury dystrybucyjnej, koszty działania Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 34,5% r/r i osiągnęły poziom 313,7 mln zł. Do powstania tej zmiany przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych grupy, m.in. konta Wydajesz & Zarabiasz, kredytów gotówkowych, konta oszczędnościowego, polisy inwestycyjnej, Konta<30, kont walutowych. Motorem wzrostu były też rosnące koszty najmu i utrzymania powierzchni użytkowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku, w tym sieci oddziałów, specjalistycznych centrów obsługi (Centra Bankowości Przedsiębiorstw i Biura Private Banking) i wspierających je struktur Centrum Wsparcia Biznesu. W konsekwencji działań rozwojowych i modernizacyjnych, powstały znaczne koszty renowacji budynków i pomieszczeń oraz wyposażenia jednostek operacyjnych. Wzrosły ponadto koszty usług konsultacyjnych z uwagi na dużą liczbę realizowanych projektów specjalistycznych, które wymagają wiedzy eksperckiej. Podejmowane przez Grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym oraz rygorystyczny proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, ograniczyły koszty działania do niezbędnego minimum.

## **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 50,6 mln zł i była niższa o 25,7% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w związku z zakończeniem amortyzacji systemu bankowości oddziałowej ICBS.

## 2. Wielkości bilansowe

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

mln zł

Wielkości bilansowe	30-06-2008	Struktura bilansu 30-06-2008	30-06-2007	Struktura bilansu 30-06-2007	Zmiana
Suma bilansowa	47 062,9	100,0%	35 227,0	100,0%	+33,6%
<b>Składniki aktywów</b>					
Należności od klientów*	28 273,1	60,1%	20 650,2	58,6%	+36,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 449,0	22,2%	8 996,2	25,5%	+16,1%
Należności od banków	2 760,6	5,9%	2 736,9	7,8%	+0,9%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 469,4	5,2%	762,9	2,2%	+223,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 514,5	3,2%	423,4	1,2%	+257,7%
Pozostałe aktywa	1 596,3	3,4%	1 657,4	4,7%	-3,7%
<b>Składniki pasywów</b>					
Zobowiązania wobec klientów	33 723,6	71,7%	25 218,0	71,6%	+33,7%
Zobowiązania wobec banków	5 438,5	11,6%	3 555,2	10,1%	+53,0%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 294,1	2,7%	279,7	0,8%	+362,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	282,4	0,6%	589,7	1,7%	-52,1%
Pozostałe pasywa	1 532,3	3,2%	1 435,8	4,1%	+6,7%
Kapitały razem	4 792,0	10,2%	4 148,6	11,7%	+15,5%

\* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

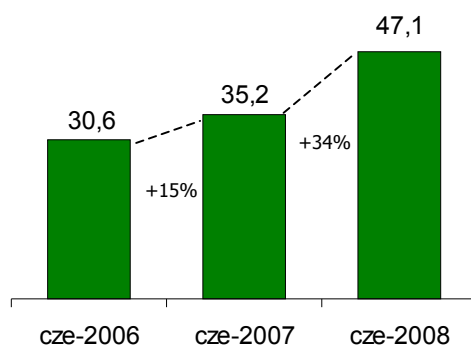
Według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 47 062,9 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 33,6%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 94,5%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+36,9% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Odnotowano ponadto bardzo mocny wzrost stanu gotówki i operacji z bankiem centralnym (+223,7% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Podobny procentowo przyrost powstał w linii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+257,7% r/r), odzwierciedlając wyższą wartość transakcji zawartych przez Grupę na rynku instrumentów pochodnych. Tendencję wzrostową kontynuowały ponadto inwestycyjne aktywa finansowe (+16,1% r/r), których rozwój jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Należności od banków pozostały na poziomie zbliżonym do zarejestrowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+33,7% r/r) oraz banków (+53% r/r), z którymi zintensyfikowano współpracę w zakresie transakcji repo. Pod wpływem transakcji pochodnych nastąpił silny wzrost zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+362,7 r/r %).

Jednocześnie spadły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-52,1% r/r) w związku z wykupem w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez leasingowe spółki zależne na kwotę 312,4 mln zł w ciągu 12 minionych miesięcy.

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



#### **Portfel kredytowy**

mln zł

<b>Należności brutto od klientów</b>	<b>30-06-2008</b>	<b>30-06-2007</b>	<b>Zmiana</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	18 726,4	14 085,5	+32,9%
Należności od klientów indywidualnych	7 371,4	5 010,8	+47,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 581,6	1 978,9	+30,5%
Należności od podmiotów sektora publicznego i pozostałe	171,3	200,8	-14,7%
<b>Razem</b>	<b>28 850,7</b>	<b>21 276,0</b>	<b>+35,6%</b>

Na koniec czerwca 2008 roku należności netto od klientów wyniosły 28 273,1 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 36,9% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 28 850,7 mln zł wobec 21 276 mln zł na koniec czerwca 2007 roku.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 18 726,4 mln zł i był wyższy o 32,9% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach kontynuacji wzrostu gospodarczego. Znaczący wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, głównie na rynku nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się w tempie 62,1% r/r, powiększając rozmiary do 8 434,3 mln zł na koniec czerwca 2008 roku.

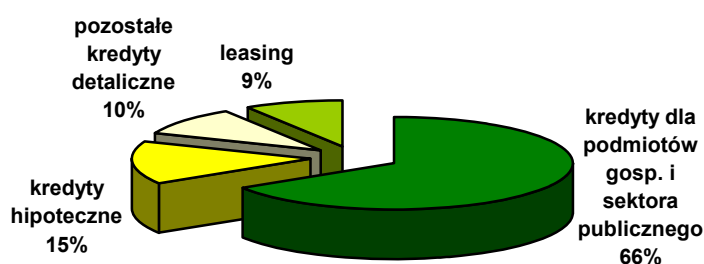
W ciągu 12 miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył wartość o 47,1% do 7 371,4 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 71,4% i osiągnęły wartość 2 108,4 mln zł za sprawą wysokiej atrakcyjności oferty banku oraz dużej skuteczności proaktywnych metod promocji i sprzedaży. W otoczeniu rosnących stóp procentowych, kredyty hipoteczne wzrosły o

43,9% r/r i wniosły 4 384,6 mln zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, sprawnej obsłudze kredytowej oraz poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 30,5% do kwoty 2 581,6 mln zł pod wpływem rosnącej sprzedaży leasingowych spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w obu głównych kategoriach przedmiotowych, tj. maszyny i urządzenia oraz środki transportu.

Jakość portfela kredytowego grupy uległa dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących. Na koniec czerwca 2008 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 2,4% portfela brutto wobec 3,9% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 64,2% w porównaniu z 61,2% na dzień 30 czerwca 2007 roku.

**Struktura należności Grupy Kapitałowej BZWBK  
na 30-06-2008**



Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo bankowe, określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Ponadto, utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec czerwca 2008 roku największy poziom koncentracji, tj. 17% portfela odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”.

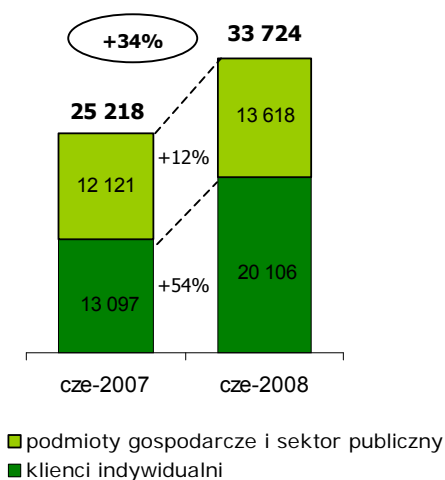
**Baza depozytowa**

mln zł

Zobowiązania wobec klientów	30-06-2008	30-06-2007	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	20 105,9	13 096,6	+53,5%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	11 229,2	10 106,9	+11,1%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 388,5	2 014,5	+18,6%
<b>Razem</b>	<b>33 723,6</b>	<b>25 218,0</b>	<b>+33,7%</b>

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,7% sumy bilansowej. Na koniec czerwca 2008 roku osiągnęły one wartość 33 723,6 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 33,7%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 19 988,2 mln zł (z czego 10 468,6 mln zł to salda na kontach oszczędnościowych), depozyty terminowe w wysokości 13 266,6 mln zł oraz pozostałe zobowiązania. W minionym półroczu szczególnie szybko rosły salda na rachunkach bieżących, przewyższając stan zarejestrowany na koniec czerwca 2007 roku o 104,7%. 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 dalszej poprawy sytuacji finansowej gospodarstw domowych oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne instrumenty finansowe w konsekwencji dekonjunktury na rynku giełdowym.

**Zobowiązania wobec klientów w mln zł  
na 30 czerwca w latach 2007-2008**





### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2008	I poł. 2007
Koszty/dochody	51,1%	48,7%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	47,0%	40,4%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	43,1%	51,4%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	71,7%	71,6%
Należności od klientów / aktywa ogółem	60,1%	58,6%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	83,8%	81,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,4%	3,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,2%	61,2%
ROE (zwrot z kapitału) *	23,96%	25,97%
ROA (zwrot z aktywów) **	2,3%	2,7%
Współczynnik wypłacalności	10,99%	13,34%
Zysk na jedną akcję ( w zł)	7,78	7,66

*W obliczeniach wykorzystano:*

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

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

Szczegółowe informacje na temat dokonań Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w trakcie dwóch pierwszych kwartałów 2008 roku zaprezentowano w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2008 roku”. Dokument ten stanowi część składową raportu śródrocznego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku i jest publikowany równoległe z niniejszym sprawozdaniem.

## 10. Zasady rachunkowości

### Oświadczenie o zgodności

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

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

Standard lub interpretacja	Charakter zmian	Obowiązują cy 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	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.

	dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność.		
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 częściowe 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.
Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: <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.
Zmiany do MSR 32: <i>Instrumenty Finansowe - Prezentacja i MSR 1: Prezentacja Sprawozdań Finansowych –</i>	Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze	1 stycznia 2009	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Grupy.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji	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.		
KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i>	Interpretacja wyjaśnia jak jednostki, które udzielają klientom kupującym od nich towary i usługi, nagród w programach lojalnościowych, powinny zaksięgować swoje zobowiązania do realizacji tych nagród w postaci sprzedaży towarów i usług za darmo lub po obniżonych cenach. Takie jednostki są zobowiązane alokować część swoich przychodów ze sprzedaży do nagród w programach lojalnościowych. Ta część przychodów ze sprzedaży jest rozpoznawana tylko wtedy, kiedy jednostki wypełnią swoje zobowiązania.	1 lipca 2008	Wejście w życie tej interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu 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 (tj. według efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

## 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 przejścia 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,

przeliczone 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.

**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.

## Wycena

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

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

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji 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:

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

### **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 pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji należności od klientów.

### ***Rzeczowe aktywa trwałe***

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

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

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

Umowy leasingowe, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy

leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### ***Późniejsze nakłady***

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

### ***Amortyzacja***

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

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, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby 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 rewalwingowych, 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.

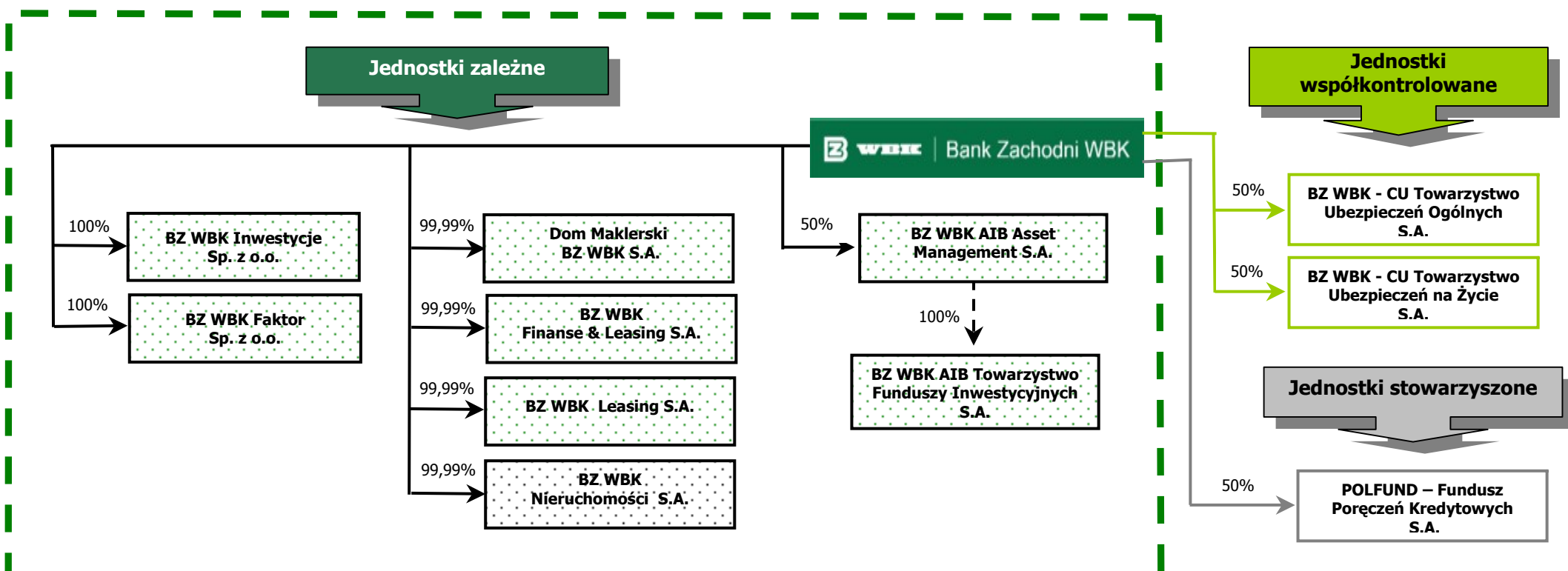
Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich 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. Odroczonego podatku dochodowego 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.
- ▣ (with dots) 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 II 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 czerwca 2008 roku spółka stowarzyszona POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. wyceniona została metodą praw własności.

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.

Jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. w I półroczu 2008 roku. Założyciele posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym każdego z przedsięwzięć i sprawują nad nimi współkontrolę. Głównym przedmiotem działalności spółek jest świadczenie usług ubezpieczeniowych na rzecz klientów banku. Oba podmioty otrzymały zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie statutowych czynności w dniu 6 czerwca 2008 roku.



## 12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Informacje dotyczące powyższych transakcji zostały zamieszczone w skonsolidowanym raporcie półrocznym na dzień 30 czerwca 2008r.

## 13. Objaśnienia 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. Wartości szacunkowe

### 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 / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default), 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 Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 (jeśli 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, jakość 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.

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

W II kwartale 2008 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz spółki zależne nie wyemitowały żadnych obligacji oraz innych dłużnych papierów wartościowych.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0508 oraz 3-letnich obligacji serii 3S0508 o łącznej wartości nominalnej 29 350 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 05.05.2008 r. oraz 06.06.2008 r. Spółka BZWBK Finanse & Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0608 o wartości nominalnej 3 069 tys. zł dla których termin wykupu przypadł na 30.06.2008 r.

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 II kwartału 2008 roku wyniosła 256 037 tys. zł wg wartości nominalnej.

W II kwartale 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Finance & Leasing S.A. miała miejsce emisja obligacji 2-letnich serii 2S0409 – w kwocie 10 188 tys. zł. (wartość nominalna) z terminem wykupu 05.04.2009 r.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty:

a) 3-letnich obligacji serii 3S0407 o wartości nominalnej 9 433 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 05.04.2007 r.

b) 3-letnich obligacji serii 3S0507 o wartości nominalnej 19 378 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 10.05.2007 r.

c) 3-letnich obligacji serii 3Z0507 o wartości nominalnej 6 439 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 10.05.2007 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finance & Leasing S.A. na koniec II kwartału 2007 roku wyniosła 554 157 tys. zł. wg wartości nominalnej.

## 17. 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.

## 18. 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.

30.06.2008	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 130 758</b>	<b>399 902</b>	<b>406 261</b>	<b>115 733</b>	<b>(668 964)</b>	<b>2 383 690</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 759 149	145 174	364 861	114 506	-	<b>2 383 690</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	371 609	254 728	41 400	1 227	(668 964)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 628 001)</b>	<b>(317 329)</b>	<b>(211 488)</b>	<b>(91 338)</b>	<b>668 964</b>	<b>(1 579 192)</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(1 331 782)	(22 105)	(151 711)	(73 594)	-	<b>(1 579 192)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(296 219)	(295 224)	(59 777)	(17 744)	668 964	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>69 634</b>	-	-	<b>69 634</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(16 447)</b>	-	-	<b>(3 390)</b>	-	<b>(19 837)</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(260 252)	-	-	(29 116)	-	<b>(289 368)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	243 805	-	-	25 726	-	<b>269 531</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>(44)</b>	-	-	<b>(44)</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>486 310</b>	<b>82 573</b>	<b>264 363</b>	<b>21 005</b>	-	<b>854 251</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(66 246)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>788 005</b>
10. Podatek dochodowy						(160 133)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(60 334)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>567 538</b>

30.06.2007	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 524 750</b>	<b>325 826</b>	<b>512 133</b>	<b>78 611</b>	<b>(570 340)</b>	<b>1 870 980</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 189 224	123 349	480 551	77 856	-	<b>1 870 980</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	335 526	202 477	31 582	755	(570 340)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 127 035)</b>	<b>(260 642)</b>	<b>(252 272)</b>	<b>(58 205)</b>	<b>570 340</b>	<b>(1 127 814)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(893 458)	(21 332)	(162 818)	(50 206)	-	<b>(1 127 814)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(233 577)	(239 310)	(89 454)	(7 999)	570 340	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>64 446</b>	-	-	<b>64 446</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>27 630</b>	-	-	<b>(3 271)</b>	-	<b>24 359</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(126 500)	-	-	(9 339)	-	<b>(135 839)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	154 130	-	-	6 068	-	<b>160 198</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>36</b>	-	-	<b>36</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>425 345</b>	<b>65 184</b>	<b>324 343</b>	<b>17 135</b>	-	<b>832 007</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(53 263)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>778 744</b>
10. Podatek dochodowy						(147 221)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(72 927)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>558 596</b>

## 19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu II kwartału

W wyniku umowy podpisanej przez Bank Zachodni WBK SA z Commercial Union Polska sp. z o.o. zawartej w dniu 12.06.2008 r. Bank dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych 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

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.

Jednostki współkontrolowane BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały utworzone przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Ltd. w I półroczu 2008 roku.

Szczegółowe informacje na temat wspólnych przedsięwzięć zawarte zostały w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

## 20. 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 akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.06.2008	31.03.2008	Zmiana stanu
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>10 531 105</b>	<b>9 172 306</b>	<b>1 358 799</b>
<b>- finansowe</b>	<b>9 654 169</b>	<b>8 402 154</b>	<b>1 252 015</b>
- akredytywy importowe	76 304	49 829	26 475
- linie kredytowe	8 323 856	7 476 307	847 549
- kredyty z tyt. kart płatniczych	786 455	755 834	30 621
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	467 554	120 184	347 370
<b>- gwarancyjne</b>	<b>876 936</b>	<b>770 152</b>	<b>106 784</b>
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	503	757	(254)
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>2 497 441</b>	<b>2 848 889</b>	<b>(351 448)</b>
<b>Razem</b>	<b>13 028 546</b>	<b>12 021 195</b>	<b>1 007 351</b>



Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.06.2008 – 215 026 tys. zł, a według stanu na 30.06.2007 - 248 722 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	30.06.2008	31.03.2008	Zmiana stanu
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>3 086 250</b>	<b>2 444 580</b>	<b>641 670</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 393 125	1 222 290	170 835
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 393 125	1 222 290	170 835
c) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty zakupione	150 000	-	150 000
d) Swap stopy procentowej zabezpieczenie przepływów pieniężnych - kwoty sprzedane	150 000	-	150 000
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>271 307 187</b>	<b>247 561 967</b>	<b>23 745 220</b>
a) Transakcje stopy procentowej	233 346 132	213 377 820	19 968 312
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	66 036 126	62 440 860	3 595 266
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	66 036 126	62 440 860	3 595 266
- FRA-kwoty zakupione	52 161 940	46 773 050	5 388 890
- FRA-kwoty sprzedane	49 111 940	41 723 050	7 388 890
b) Transakcje walutowe	37 961 055	34 184 147	3 776 908
- Swap walutowy - kwoty zakupione	13 574 331	12 467 643	1 106 688
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	13 543 400	12 469 271	1 074 129
- Forward kupiony	2 871 998	2 641 616	230 382
- Forward sprzedany	2 899 836	2 671 933	227 903
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	2 640 705	2 023 952	616 753
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	2 430 785	1 909 732	521 053
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>1 497 070</b>	<b>1 150 172</b>	<b>346 898</b>
Spot - zakupiony	748 680	575 041	173 639
Spot - sprzedany	748 390	575 131	173 259
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe</b>	<b>5 821 272</b>	<b>4 227 446</b>	<b>1 593 826</b>
- Opcje kupione	2 910 636	2 113 723	796 913
- Opcje sprzedane	2 910 636	2 113 723	796 913
<b>5 Opcje na euroindex</b>	-	-	-
Opcje kupione	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>281 711 779</b>	<b>255 384 165</b>	<b>26 327 614</b>



## 21. Zasady konwersji złotych na EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych –3,3542 kurs NBP z dnia 30.06.2008 oraz 3,7658 kurs NBP z dnia 30.06.2007 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2008 – 3,4776 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 roku, 3,8486 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku.

## 22. 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 drugi kwartał 2008 roku /30.07.2008r./ 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 30.07.2008r.</b>				
<b>AIB European Investments Limited</b>	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
<b>Stan na 20.02.2008r.</b>				
<b>AIB European Investments Limited</b>	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 30.07.2008r.	Stan na 08.05.2008r.	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 30 lipca 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.

## 24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2008 roku nie występują 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 269.569 tys. zł, co stanowi 5,63% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 54 822 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 44 895 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 169 852 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 288 876 tys. zł, co stanowiło 6,96% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 30 czerwca 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.

## 26. 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:

- stopniowe spowolnienie wzrostu gospodarczego, przy mniejszym wzroście inwestycji, co będzie ograniczało przyrost popytu na kredyt ze strony przedsiębiorstw; popyt na kredyt ze strony gospodarstw domowych może ulec osłabieniu w mniejszym stopniu ze względu na spodziewane utrzymanie się pozytywnych tendencji na rynku pracy;
- wyraźne pogorszenie koniunktury gospodarczej za granicą, co wraz z silną aprecjacją złotego wobec euro może znacząco ograniczyć dynamikę polskiego eksportu i produkcji (jednocześnie negatywnie wpływając na dynamikę inwestycji);
- oczekiwana kontynuacja podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, która może hamować przyrost popytu na kredyty w złotych; jednocześnie należy spodziewać się dalszego wzrostu zainteresowania kredytami we frankach szwajcarskich ze względu na silny kurs złotego oraz oczekiwania na stabilny poziom stóp procentowych w Szwajcarii;

- wzrost krajowych stóp procentowych, który będzie zwiększać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych kosztem innych form lokowania nadwyżek finansowych, szczególnie w warunkach gorszej koniunktury na giełdzie związanej ze utrzymującą się podwyższoną awersją do ryzyka na światowych rynkach w obawie o kondycję amerykańskiej gospodarki.

## 27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

### **Zmiana ratingu**

W dniu 17 lipca 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd., która dokonuje oceny wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawartą umowę poinformowała o zmianie perspektywy ratingu banku ze stabilnej na negatywną. Jednocześnie potwierdziła pozostałe oceny, obowiązujące od 17 sierpnia 2006 roku. Zmiana perspektywy ratingu banku odzwierciedla zmianę perspektywy ratingu na negatywną ze stabilnej dla dominującego akcjonariusza BZ WBK, Allied Irish Banks („AIB”), posiadającego rating „AA-” z perspektywą negatywną.

### **Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.**

W dniu 22.07.2008 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK powołała Mirosława Skibę na funkcję członka Zarządu Banku Zachodniego WBK.

### **III edycja programu motywacyjnego**

W dniu 22 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę uczestników III edycji Programu Motywacyjnego wprowadzonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 18 kwietnia 2008 r.

### **Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji**

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 24 lipca 2008 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-07-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
24-07-2008	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	