

2008

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w PLN		w EUR	
		I kwartał narastająco/ 2008 okres od 01-01-2008 do 31-03-2008	I kwartał narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 31-03-2007	I kwartał narastająco/ 2008 okres od 01-01-2008 do 31-03-2008	I kwartał narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 31-03-2007
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	688 473	455 458	193 533	116 596
II	Przychody prowizyjne	411 314	421 693	115 622	107 952
III	Wynik operacyjny	348 584	366 490	97 988	93 820
IV	Zysk przed opodatkowaniem	348 525	366 413	97 972	93 801
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	243 101	260 612	68 337	66 716
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(784 752)	(430 626)	(220 597)	(110 239)
VII	Aktywa razem	44 882 295	35 268 159	12 729 677	9 114 397
VIII	Zobowiązania wobec banków	5 178 306	3 703 476	1 468 690	957 094
IX	Zobowiązania wobec klientów	32 171 721	24 777 960	9 124 659	6 403 401
X	Zobowiązania razem	40 114 045	30 941 190	11 377 289	7 996 173
XI	Kapitały razem	4 768 250	4 326 969	1 352 388	1 118 224
XII	Kapitały mniejszości	177 065	112 049	50 220	28 957
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	33 420	32 622	9 395	8 351
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	65,35	59,31	18,53	15,33
XVI	Współczynnik wypłacalności	10,56%	13,87%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	3,33	3,58	0,94	0,92
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	3,33	3,57	0,94	0,91
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,84	1,54
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	644 002	425 608	181 032	108 954
XXI	Przychody prowizyjne	253 217	236 288	71 180	60 489
XXII	Wynik operacyjny	327 910	333 642	92 177	85 411
XXIII	Zysk przed opodatkowaniem	327 910	333 642	92 177	85 411
XXIV	Zysk netto	278 466	286 980	78 278	73 466
XXV	Przepływy pieniężne netto, razem	(779 122)	(431 666)	(219 014)	(110 505)
XXVI	Aktywa razem	42 714 473	33 248 817	12 114 832	8 592 536
XXVII	Zobowiązania wobec banków	3 718 602	2 893 422	1 054 683	747 751
XXVIII	Zobowiązania wobec klientów	32 619 756	25 084 723	9 251 732	6 482 678
XXIX	Zobowiązania razem	38 577 115	29 354 068	10 941 379	7 586 011
XXX	Kapitał własny	4 137 358	3 894 749	1 173 452	1 006 525
XXXI	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXII	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	56,71	53,38	16,08	13,80
XXXIII	Współczynnik wypłacalności	9,27%	12,24%		
XXXIV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,82	3,94	1,07	1,01
XXXV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	3,81	3,93	1,07	1,01
XXXVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,84	1,54

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
2.	Skonsolidowany bilans	6
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	11
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	12
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. .	14

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

9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	15
10.	Zasady rachunkowości	29
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	47
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	48
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	52
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	52
15.	Wartości szacunkowe	52
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	55
17.	Dywidenda na akcję	55
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	56
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu pierwszego kwartału	59
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	59
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	60
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	61
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	61
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	61
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	62
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	62
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu	63

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-01-2008 do 31-03-2008	od 01-01-2007 do 31-03-2007
	za okres	
Przychody odsetkowe	688 473	455 458
Koszty odsetkowe	(312 744)	(165 396)
Wynik z tytułu odsetek	375 729	290 062
Przychody prowizyjne	411 314	421 693
Koszty prowizyjne	(62 018)	(54 714)
Wynik z tytułu prowizji	349 296	366 979
Przychody z tytułu dywidend	13	10
Wynik handlowy i rewaluacja	20 783	16 701
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(393)	4 692
Pozostałe przychody operacyjne	15 022	10 206
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(5 966)	20 645
Koszty operacyjne w tym:	(405 900)	(342 805)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(376 456)	(295 423)
amortyzacja	(23 979)	(33 610)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 465)	(13 772)
Wynik operacyjny	348 584	366 490
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(59)	(77)
Zysk przed opodatkowaniem	348 525	366 413
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(72 004)	(73 179)
Zysk za okres	276 521	293 234
w tym:		
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	243 101	260 612
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	33 420	32 622
Zysk na akcję:		
Podstawowy (zł/akcja)	3,33	3,58
Rozwodniony (zł/akcja)	3,33	3,57

2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31-03-2008	31-12-2007	31-03-2007
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 428 511	2 206 265	1 092 607
Należności od banków		3 707 899	2 576 878	4 424 736
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 282 635	1 250 420	733 419
Pochodne instrumenty zabezpieczające		32 239	37 113	21 736
Należności od klientów		26 167 971	23 949 685	18 722 907
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 757 735	9 763 669	8 569 739
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		9 807	13 378	35 824
Wartości niematerialne		118 763	115 280	123 560
Rzeczowy majątek trwały		554 295	543 226	484 781
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		354 448	368 449	444 631
Pozostałe aktywa		467 992	495 557	614 219
Aktywa razem		44 882 295	41 319 920	35 268 159
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		5 178 306	4 483 526	3 703 476
Pochodne instrumenty zabezpieczające		3 596	3 316	11 572
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 078 843	989 012	267 096
Zobowiązania wobec klientów		32 171 721	29 765 687	24 777 960
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		312 662	352 961	613 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 724	49 115	32 672
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		199 214	202 777	348 287
Pozostałe pasywa		1 158 979	896 825	1 186 332
Zobowiązania razem		40 114 045	36 743 219	30 941 190
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 591 185	4 341 527	4 214 920
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		2 076 028	2 061 578	1 884 076
Kapitał z aktualizacji wyceny		366 114	362 963	501 437
Zyski zatrzymane		1 176 339	232 688	839 192
Wynik roku bieżącego		243 101	954 695	260 612
Kapitały mniejszości		177 065	235 174	112 049
Kapitały razem		4 768 250	4 576 701	4 326 969
Pasywa razem		44 882 295	41 319 920	35 268 159

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			
Kapitały wg stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	9 625	-	-	9 625	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(5 397)	-	(1 381)	(6 778)	
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(235)	-	-	(235)	
płatności w formie akcji	-	3 451	-	-	-	3 451	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(842)	-	-	(842)	
zysk netto	-	-	-	243 101	33 420	276 521	
Razem dochody za 2008 rok	-	3 451	3 151	243 101	32 039	281 742	
odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	-	(90 155)	(90 155)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	10 999	-	(10 999)	-	-	
inne	-	-	-	(45)	7	(38)	
Stan na 31.03.2008	729 603	2 076 028	366 114	1 419 440	177 065	4 768 250	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 366 114 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (80 185) tys. zł, kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 446 534 tys. zł oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (235) 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			
Kapitały wg stanu na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	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	
Razem dochody za 2007 rok	-	10 474	(145 585)	954 695	156 147	975 731	
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)	
Stan na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701	

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	
Kapitały wg stanu na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	17 072	-	140	17 212
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(21 699)	-	-	(21 699)
płatności w formie akcji	-	1 714	-	-	-	1 714
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(2 484)	-	-	(2 484)
Zysk netto	-	-	-	260 612	32 622	293 234
Razem dochody za 2007 rok	-	1 714	(7 111)	260 612	32 762	287 977
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	-	(37 463)	(37 463)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	25 166	-	(25 166)	-	-
inne	-	49	-	(345)	9	(287)
Stan na 31.03.2007	729 603	1 884 076	501 437	1 099 804	112 049	4 326 969

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 501 437 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 61 060 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 440 377 tys. zł.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-01-2008 do 31-03-2008	od 01-01-2007 do 31-03-2007
	za okres	
Zysk (strata) brutto	348 525	366 413
Korekty razem:	(150 944)	(357 738)
Udział w (zyskach) stratach netto spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	59	77
Amortyzacja	23 979	33 610
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	59	-
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	1 629	755
Przychody z tytułu dywidend	(45 842)	(36 235)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13)	(10)
Zmiany stanu rezerw	(3 143)	(3 493)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(35 023)	(2 690)
Zmiana stanu należności od banków	62 771	406 800
Zmiana stanu należności od klientów	(1 138 019)	(1 258 943)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(2 219 135)	(1 104 942)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	569 008	930 445
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 406 034	564 177
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(301)	(1 033)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	1 063	1 671
Podatek zapłacony	321 013	155 885
Inne korekty	(95 524)	(43 932)
	441	120
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	197 581	8 675
Wpływy	306 364	541 997
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	300 877	541 586
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 472	398
Dywidendy otrzymane	13	10
Inne wpływy inwestycyjne	2	3
Wydatki	(1 273 202)	(1 061 773)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 239 988)	(1 050 312)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(33 176)	(10 990)
Inne wydatki inwestycyjne	(38)	(471)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(966 838)	(519 776)
Wpływy	194 530	243 465
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	194 530	211 145
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	32 320
Wydatki	(210 025)	(162 990)
Spląty kredytów długoterminowych	(69 539)	(53 505)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(39 998)	(63 834)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(90 155)	(37 463)
Inne wydatki finansowe	(10 333)	(8 188)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(15 495)	80 475
Przepływy pieniężne netto, razem	(784 752)	(430 626)
Środki pieniężne na początek okresu	2 238 539	1 547 604
Środki pieniężne na koniec okresu	1 453 787	1 116 978

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

za okres	od 01-01-2008 do 31-03-2008	od 01-01-2007 do 31-03-2007
Przychody odsetkowe	644 002	425 608
Koszty odsetkowe	(301 313)	(156 660)
Wynik z tytułu odsetek	342 689	268 948
Przychody prowizyjne	253 217	236 288
Koszty prowizyjne	(25 312)	(16 062)
Wynik z tytułu prowizji	227 905	220 226
Przychody z tytułu dywidend	90 168	86 556
Wynik handlowy i rewaluacja	20 141	9 834
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 617)	1 017
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	13 423
Pozostałe przychody operacyjne	9 643	7 341
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(1 187)	21 941
Koszty operacyjne:	(359 832)	(295 644)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(334 474)	(253 478)
Amortyzacja	(21 681)	(31 918)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 677)	(10 248)
Wynik operacyjny	327 910	333 642
Zysk przed opodatkowaniem	327 910	333 642
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(49 444)	(46 662)
Zysk za okres	278 466	286 980
Zysk na akcję (zł/akcja)	3,82	3,94
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)	3,81	3,93

6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień	31-03-2008	31-12-2007	31-03-2007
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 428 500	2 206 259	1 092 588
Należności od banków		3 700 398	2 563 755	4 419 689
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 175 114	1 140 826	649 078
Pochodne instrumenty zabezpieczające		32 239	37 113	21 736
Należności od klientów		24 251 786	22 150 604	17 128 707
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 736 650	9 698 307	8 551 881
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		152 415	155 967	172 635
Wartości niematerialne		105 474	102 906	115 103
Rzeczowy majątek trwały		537 762	528 027	474 500
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		687	37 950	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		296 702	312 700	395 699
Pozostałe aktywa		296 746	248 674	227 201
Aktywa razem		42 714 473	39 183 088	33 248 817
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		3 718 602	3 145 395	2 893 422
Pochodne instrumenty zabezpieczające		3 596	3 316	11 573
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 082 673	992 925	284 228
Zobowiązania wobec klientów		32 619 756	30 264 734	25 084 723
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		100 741	99 348	96 896
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	917
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		185 897	188 620	336 191
Pozostałe pasywa		865 850	637 981	646 118
Zobowiązania razem		38 577 115	35 332 319	29 354 068
Kapitały				
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		1 954 702	1 951 251	1 787 458
Kapitał z aktualizacji wyceny		365 113	360 441	497 913
Zyski zatrzymane		809 474	-	592 795
Wynik roku bieżącego		278 466	809 474	286 980
Kapitały razem		4 137 358	3 850 769	3 894 749
Pasywa razem		42 714 473	39 183 088	33 248 817

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	
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	9 625	-	9 625
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(3 876)	-	(3 876)
wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	(235)	-	(235)
płatności w formie akcji	-	3 451	-	-	3 451
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(842)	-	(842)
zysk netto	-	-	-	278 466	278 466
Razem dochody w I kwartale 2008 roku	-	3 451	4 672	278 466	286 589
Stan na 31.03.2008	729 603	1 954 702	365 113	1 087 940	4 137 358

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 365 113 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (80 171) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 445 519 tys. zł., oraz wycena netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (235) tys. zł.

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

W 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	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 738	-	14 738	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(21 695)	-	(21 695)	
płatności w formie akcji	-	1 714	-	-	1 714	
zyski/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(232)	-	(232)	
zysk netto	-	-	-	286 980	286 980	
Razem dochody w I kwartale 2007 roku	-	1 714	(7 189)	286 980	281 505	
Stan na 31.03.2007	729 603	1 787 458	497 913	879 775	3 894 749	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 497 913 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 61 051 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 436 862 tys. zł.

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

	od 01-01-2008 do 31-03-2008	od 01-01-2007 do 31-03-2007
Zysk (strata) brutto	327 910	333 642
Korekty razem:	(189 256)	(327 538)
Amortyzacja	21 681	31 918
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	807	33
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(48 293)	(43 313)
Przychody z tytułu dywidend	(90 168)	(86 556)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 151)	(13 657)
Zmiany stanu rezerw	(9 679)	5 417
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	60 615	433 222
Zmiana stanu należności od banków	(1 138 006)	(1 260 207)
Zmiana stanu należności od klientów	(2 101 182)	(956 435)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	573 207	933 277
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 355 022	621 883
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 393	999
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	187 070	44 039
Podatek zapłacony	-	(38 304)
Inne korekty	428	119
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	138 654	6 104
Wpływy	355 491	642 363
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	27 074
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	260 030	528 337
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 291	393
Dywidendy otrzymane	90 168	86 556
Inne wpływy inwestycyjne	2	3
Wydatki	(1 269 903)	(1 059 861)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 239 988)	(1 050 312)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(29 886)	(9 096)
Inne wydatki inwestycyjne	(29)	(453)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(914 412)	(417 498)
Wpływy	-	-
Wydatki	(3 364)	(20 272)
Spląty kredytów długoterminowych	-	(19 156)
Inne wydatki finansowe	(3 364)	(1 116)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(3 364)	(20 272)
Przepływy pieniężne netto, razem	(779 122)	(431 666)
Środki pieniężne na początek okresu	2 225 474	1 542 716
Środki pieniężne na koniec okresu	1 446 352	1 111 050

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

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

Podsumowanie działalności w I kwartale 2008 r.

W I kwartale 2008 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła wzrost dochodów ogółem w wysokości 10,4 % r/r oraz dalsze postępy w realizacji przyjętej linii rozwoju. Zysk brutto wyniósł 348,5 mln zł.

Główne czynniki wpływające na poziom skonsolidowanego zysku:

- wysoki przyrost wyniku z tytułu odsetek w warunkach rosnących stóp procentowych oraz dynamicznego, zrównoważonego wzrostu wolumenów kredytowych i depozytowych;
- szybkie tempo wzrostu perspektywicznych linii biznesowych takich jak: bancassurance, karty płatnicze, obsługa instytucji zewnętrznych;
- niższy poziom dochodów z rynku kapitałowego w związku z utrzymującą się dekonjunkturą na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (WGPW);
- wzrost kosztów działania pod wpływem rosnącej skali biznesu, inwestycji zwiększających potencjał sprzedażowy Grupy oraz intensywnych kampanii marketingowych.

Przeгляд najważniejszych wielkości finansowych:

- zysk brutto wyniósł 348,5 mln zł i był niższy o 4,9% r/r, natomiast zysk netto wyniósł 243,1 mln zł i był niższy o 6,7% r/r;
- wysoka rentowność kapitału własnego (ROE na poziomie 21,6% na koniec marca 2008 r. wobec 21,3% 12 miesięcy wcześniej);
- dochody ogółem wzrosły o 10,4% r/r do 760,5 mln zł, w tym wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 29,5% r/r do 375,7 mln zł;
- koszty ogółem wzrosły o 18,4% do poziomu 405,9 mln zł;
- wskaźnik efektywności operacyjnej C/I za I kwartał 2008 r. wyniósł 53,4% wobec 49,8% za I kwartał 2007 r., m.in. pod wpływem wyższych kosztów związanych z rozwojem kanałów dystrybucji;
- odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych przyjął wartość ujemną w wysokości 6 mln zł wobec dodatniego salda za I kwartał 2007 r. w wysokości 20,6 mln zł;
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 4,1% na koniec marca 2007 r. do 2,7% rok później) potwierdzająca wysoką jakość zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy.

Przeгляд najważniejszych wielkości/osiągnięć biznesowych:

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+69% r/r), kredytów hipotecznych w złotych (+48% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+37% r/r), należności leasingowych (+36% r/r);
- znaczny przyrost bazy depozytów (+30% r/r), a zwłaszcza sald na rachunkach oszczędnościowych (8,74 mld zł na koniec marca 2008 r.);
- wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 o 27% r/r, kart kredytowych o 39% r/r, kart debetowych o 23% r/r oraz operacji dokonywanych z ich użyciem;
- zakończona sukcesem piąta subskrypcja polisy inwestycyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. (140,4 mln zł);
- spadek w stosunku rocznym wartości funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-3,97 mld zł r/r) w związku z głębokimi przecenami akcji w styczniu br.;
- rosnąca efektywność sprzedaży jako wypadkowa następujących czynników:
 - rozszerzenie zakresu przestrzennego sieci dystrybucji (uruchomienie 22 nowych oddziałów oraz Centrum Bankowości Przedsiębiorstw w Gdańsku),
 - nowe rozwiązania organizacyjno-technologiczne (proces Front Score),
 - skuteczne kampanie marketingowo-sprzedażowe,
 - wysokie zaangażowanie pracowników w realizację indywidualnych i zespołowych planów sprzedaży (Program Aktywizacji Sprzedaży).

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 kwartale 2008 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Rachunek zysków i strat	I kw. 2008*	I kw. 2007**	Zmiana
Dochody ogółem	760,5	688,7	+10,4%
Koszty ogółem	(405,9)	(342,8)	+18,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(6,0)	20,6	-
Zysk brutto***	348,5	366,4	-4,9%
Zysk netto należny udziałowcom BZWBK	243,1	260,6	-6,7%
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	33,4	32,6	+2,5%

* I kw. 2008 r. zawiera aktualizację wyceny NFI Magna Polonia S.A. (0,8) mln zł oraz dochody z tytułu likwidacji funduszu zamkniętego Arka Global Indeks 2007 FIZ w wys. 1 mln zł;

** I kw. 2007 r. zawiera dochody z tytułu obsługi emisji akcji spółek na rynku pierwotnym w wys. 16,8 mln zł (np. PBG S.A., Koelner S.A., Ruch S.A.) oraz 3,3 mln zł ze sprzedaży spółki TIM S.A.;

*** zawiera udział w stracie jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności (I kw. 2008r. – (59) tys. zł ; I kw. 2007 r. – (77) tys. zł).

W I kwartale 2008 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 348,5 mln zł, tj. mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 4,9%. Zysk netto należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 243,1 mln zł i zmniejszył się o 6,7% w stosunku rocznym.

Niższy poziom zysku wykazanego w rachunku zysków i strat za I kwartał 2008 r. to przede wszystkim efekt wysokiej bazy dochodów zrealizowanych na rynku kapitałowym w analogicznym okresie ubiegłego roku w warunkach dominacji trendów wzrostowych na WGPW, powrotu do naturalnej dla banków tendencji tworzenia ujemnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów oraz wyższego poziomu kosztów związanych ze wzrostem organicznym Grupy i intensywnymi działaniami marketingowymi zdeterminowanymi przez wymogi konkurencyjnego rynku.

Dochody

mln zł

Dochody ogółem	I kw. 2008	I kw. 2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	375,7	290,1	+29,5%
Wynik z tytułu prowizji	349,3	367,0	-4,8%
Wynik handlowy i rewaluacja	20,8	16,7	+24,6%
Pozostałe dochody	14,7	14,9	-1,3%
Razem	760,5	688,7	+10,4%

W I kwartale 2008 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 760,5 mln zł, co oznacza wzrost o 10,4% 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.

Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 375,7 mln zł, podczas gdy w I kwartale 2007 r. osiągnął wartość 290,1 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (14,6 mln zł w I kwartale 2008 r. oraz 2,4 mln zł w I kwartale 2007 r.), które zostały ujęte w wyniku handlowym, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 33,4% r/r. Korzystny wpływ na tę zmianę miał dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych, w tym kredytów dla przedsiębiorstw, kredytów gotówkowych i hipotecznych oraz poszerzająca się marża depozytowa w otoczeniu rosnących stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I kw. 2008	I kw. 2007	Zmiana
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	119,8	146,5	-18,2%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	55,7	53,9	+3,3%
Prowizje walutowe	53,9	47,2	+14,2%
Obsługa e-Business i płatności	53,9	43,4	+24,2%
Prowizje maklerskie	28,2	44,9	-37,2%
Prowizje kredytowe*	23,0	20,7	+11,1%
Prowizje ubezpieczeniowe	16,8	6,0	+180,0%
Pozostałe	-2,0	4,4	-
Razem	349,3	367,0	-4,8%

* zawiera prowizje dot. leasingu, faktoringu, pośrednictwa kredytowego

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 349,3 mln zł i zmniejszył się o 4,8%, głównie w efekcie pogorszenia sytuacji na polskim rynku kapitałowym, co przełożyło się 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 i płatności oraz prowizji walutowych. Poniżej zaprezentowano szczegółowo najważniejsze zmiany:

- **Dochody netto grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami** wykazały poziom 119,8 mln zł i były niższe niż przed rokiem o 18,2% z powodu załamania na giełdowym rynku akcji w styczniu 2008 r., które wywołało nerwowość wśród klientów funduszy inwestycyjnych oraz zwiększyło ostrożność inwestorów wobec instrumentów finansowych obciążonych ryzykiem (m.in. fundusze akcji i mieszane).
- **Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.** zmniejszyły się o 37,2% w skali roku i wyniosły 28,2 mln zł. Na rezultat ten złożyło się szereg czynników, w tym niższe obroty spółki na giełdowym rynku akcji, brak transakcji obsługiwanych w ramach rynku pierwotnego w efekcie wstrzymywania się spółek z emisjami akcji (w oczekiwaniu na poprawę nastrojów na WGPW) oraz niższy poziom aktywności w roli animatora rynku i emitentów związany ze spowolnieniem dynamiki rynku.
- **Linia produktów bancassurance** wygenerowała dochody na poziomie 16,8 mln zł, przekraczając poziom I kwartału 2007 r. o 180% dzięki rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do kredytów oraz przeprowadzeniu kolejnej - piątej już - subskrypcji polisy inwestycyjnej.
- **Prowizje z tytułu klientowskich transakcji walutowych** wzrosły o 14,2% do kwoty 53,9 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych wykonywanych za pośrednictwem oddziałów banku lub negocjowanych bezpośrednio przez klientów korporacyjnych.
- **Wynik z tytułu prowizji za usługi bankowości elektronicznej oraz obsługę płatności** wzrósł o 24,2% do poziomu 53,9 mln zł. Dwie linie produktowe z tego obszaru rozwijały się szczególnie dynamicznie, tj. „karty debetowe” oraz „usługi na rzecz obcych instytucji finansowych”, co przełożyło się na wzrost odnotowanych przez nie dochodów prowizyjnych odpowiednio o 25,3% i 36,5%. Zmiany te powstały za sprawą wzrostu liczby kart debetowych banku (+280,7 tys. sztuk r/r) i wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem, a także w wyniku rozszerzania bazy klientów i zakresu usług świadczonych na rzecz obcych instytucji finansowych.

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 24,6% do kwoty 20,8 mln zł dzięki wyższym dochodom z tytułu transakcji hurtowych FX Swap na rynku międzybankowym oraz transakcji pochodnych zawieranych zarówno przez bank jak i Dom Maklerski BZ WBK S.A., który wykorzystuje tego typu instrumenty w ramach działalności animatora.

Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu **odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych** wyniosło 6 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku saldo odpisów na utratę wartości osiągnęło wartość dodatnią na poziomie 20,6 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 nowo udzielanych kredytów. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym (+39,8% 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 405,9 mln zł i były wyższe niż w I kwartale 2007 r. o 18,4%. Najważniejsze składowe kosztów kształtowały się następująco:

mln zł

Koszty ogółem	I kw. 2008	I kw. 2007	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania	(376,4)	(295,4)	+27,4%
Amortyzacja	(24,0)	(33,6)	-28,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(5,5)	(13,8)	-60,1%
Razem	(405,9)	(342,8)	+18,4%

Wygenerowane przez grupę kapitałową **koszty pracownicze oraz koszty działania** w wysokości 376,4 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 27,4% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej oraz realizowanych projektów strategicznych.

- **Koszty pracownicze** wzrosły o 23% r/r i wyniosły 223 mln zł. Skalę wzrostu zdeterminowało kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia w związku z rozwojem biznesu i sieci dystrybucji (+1 422 etaty w ciągu 12 miesięcy), podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (kwiecień 2007 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 34,4% r/r i osiągnęły poziom 153,4 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych grupy (m.in. konta oszczędnościowego, kredytów gotówkowych, Konta<30 oraz nowych funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK). 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 (np. nowe Centrum Bankowości Przedsiębiorstw) 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 specjalistycznych projektów, 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 wyniosła 24 mln zł i była niższa o 28,6% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w związku z zakończeniem amortyzacji systemu bankowości oddziałowej ICBS.

Wielkości bilansowe

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

mln zł

Wielkości bilansowe	31-03-2008	Struktura bilansu 31-03-2008	31-03-2007	Struktura bilansu 31-03-2007	Zmiana
Suma bilansowa	44 882,3	100,0%	35 268,2	100,0%	+27,3%
Składniki aktywów					
Należności od klientów*	26 168,0	58,3%	18 722,9	53,1%	+39,8%
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 757,7	24,0%	8 569,7	24,3%	+25,5%
Należności od banków	3 707,9	8,3%	4 424,7	12,5%	-16,2%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 428,5	3,2%	1 092,6	3,1%	+30,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 282,6	2,8%	733,4	2,1%	+74,9%
Pozostałe aktywa	1 537,6	3,4%	1 724,9	4,9%	-10,9%
Składniki pasywów					
Zobowiązania wobec klientów	32 171,7	71,7%	24 778,0	70,3%	+29,8%
Zobowiązania wobec banków	5 178,3	11,5%	3 703,5	10,5%	+39,8%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 078,8	2,4%	267,1	0,8%	+303,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	312,7	0,7%	613,8	1,7%	-49,1%
Pozostałe pasywa	1 372,5	3,1%	1 578,8	4,4%	-13,1%
Kapitały razem	4 768,3	10,6%	4 327,0	12,3%	+10,2%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 31 marca 2008 r., suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 44 882,3 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 27,3%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 95,2%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+39,8% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały również inwestycyjne

aktywa finansowe (+25,5% r/r), których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Wzrósł ponadto stan gotówki i operacje z bankiem centralnym (+30,7% r/r) oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+74,9% r/r), odzwierciedlając wyższą wartość transakcji zawartych przez Grupę na rynku instrumentów pochodnych. Zmniejszyły się natomiast należności od banków (-16,2% r/r).

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+29,8% r/r) oraz banków (+39,8% r/r), a - za sprawą transakcji pochodnych - wyższy poziom zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (+303,9% r/r). Jednocześnie spadły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-49,1 % r/r).

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	31-03-2008	31-03-2007	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych	17 561,9	12 803,6	+37,2%
Należności od klientów indywidualnych	6 592,1	4 526,0	+45,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 443,9	1 797,0	+36,0%
Należności od podmiotów sektora publicznego i pozostałe	154,4	216,3	-28,6%
Razem	26 752,3	19 342,9	+38,3%

Na koniec marca 2008 r. **należności netto od klientów** wyniosły 26 168 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 39,8% (+9,3% w ujęciu kwartalnym) w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. **Wartość brutto należności od klientów** to 26 752,3 mln zł wobec 19 342,9 mln zł na koniec marca 2007 r.

Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 17 561,9 mln zł i był wyższy o 37,2% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach kontynuacji wzrostu gospodarczego. Znaczny 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 67,9% r/r, powiększając rozmiary do 7 630,4 mln zł na koniec marca 2008 r.

W ciągu 12 miesięcy **portfel należności od klientów indywidualnych** zwiększył wartość o 45,6% do 6 592,1 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 68,8% i osiągnęły wartość 1 786,7 mln zł za sprawą wysokiej atrakcyjności oferty banku oraz dużej skuteczności proaktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty hipoteczne wzrosły o 45,9% r/r (w tym wyrażone w złotych o 48% r/r) i wyniosły 4 038,1 mln zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz dominującym tendencjom rynkowym.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 36% do kwoty 2 443,9 mln zł pod wpływem wysokich wyników sprzedaży leasingowych spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w obu głównych kategoriach przedmiotowych, tj. środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów niepracujących. Na koniec marca 2008 r. niepracujące należności od klientów stanowiły 2,7% portfela brutto wobec 4,1% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia należności niepracujących rezerwą wyniósł 62,2%, utrzymując poziom zbliżony do osiągniętego w tym samym okresie ubiegłego roku (64%).

Baza depozytowa

mln zł

Zobowiązania wobec klientów	31-03-2008	31-03-2007	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	19 037,3	12 935,0	+47,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	10 790,8	9 927,6	+8,7%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 343,6	1 915,4	+22,4%
Razem	32 171,7	24 778,0	+29,8%

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są **zobowiązania wobec klientów**, stanowiące 71,7% sumy bilansowej. Na koniec marca 2008 r. osiągnęły one wartość 32 171,7 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 29,8% (+8,1% w ujęciu kwartalnym). Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 18 174,4 mln zł (z czego 8 740,8 mln zł to salda na rachunkach oszczędnościowych), depozyty terminowe w wysokości 13 580,3 mln zł oraz pozostałe zobowiązania. W ostatnich miesiącach szczególnie szybko rosły salda na rachunkach bieżących, przewyższając stan zarejestrowany na koniec marca 2007 r. o 113,9%. 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, wysokiego poziomu nastrojów konsumenckich oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne instrumenty finansowe w konsekwencji silnej dekonjunktury na rynku giełdowym.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2008	I kw. 2007
Koszty/dochody	53,4%	49,8%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	49,4%	42,1%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	45,9%	53,3%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	71,7%	70,3%
Należności od klientów / aktywa ogółem	58,3%	53,1%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	81,3%	75,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących	2,7%	4,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	62,2%	64,0%
ROE (zwrot z kapitału) *	21,6%	21,3%
ROA (zwrot z aktywów) **	2,3%	2,6%

W obliczeniach wykorzystano:

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

Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A.

Działania dynamizujące sprzedaż

- Z początkiem 2008 r. w sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. wdrożono Program Aktywizacji Sprzedaży, a wraz z nim jednolitą metodologię planowania celów sprzedażowych, skuteczniejszą kontrolę wyników poszczególnych pracowników oraz nowy system motywacyjny. Nowy system premiowy - poprzez indywidualne nagradzanie pracowników za realizację miesięcznych planów sprzedaży - przyczynia się do wzrostu efektywności.
- Po udanym pilotażu, w marcu 2008 r. nastąpiło pełne wdrożenie w sieci oddziałów banku procesu podejmowania decyzji kredytowych w zakresie kredytów hipotecznych w oparciu o narzędzie Front Score. Umożliwia ono automatyczne przetwarzanie wniosków i przekazanie wnioskodawcy wiążącej, pisemnej decyzji wstępnej w ciągu 15 minut od wprowadzenia danych do systemu. Jest to obecnie rekordowy na rynku termin, w jakim klient powiadamiany jest o wyniku oceny jego zdolności kredytowej.
- W I kwartale 2008 r. nastąpił dalszy rozwój funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 internet. Wprowadzono rozwiązania mające na celu usprawnienie komunikacji z klientem oraz lepszą prezentację oferty banku, w tym:
 - komunikaty dotyczące aktualnej oferty produktowej i promocyjnej,
 - prezentację produktów kredytowych oraz kwot dostępnego zaangażowania kredytowego dla klientów indywidualnych w ramach kredytów gotówkowych i kart kredytowych.

Rozwój oferty produktowej

- W dniach od 25 lutego do 17 marca 2008 r. przeprowadzona została subskrypcja nowej polisy inwestycyjnej, która jest wspólną propozycją Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Nowy produkt oferuje klientom korzyści wynikające z inwestycji opartej o indeks BZ WBK Nowa Era ER (indeks złożony z szerokiego wachlarza instrumentów finansowych, tj. światowych indeksów nieruchomości, surowców, akcji, oraz walut), 100%-ową gwarancję zwrotu powierzonych kapitału, zwolnienie z podatku od dochodów kapitałowych oraz ochronę w postaci ubezpieczenia grupowego.
- Z dniem 10 marca 2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził szereg nowych rozwiązań do oferty kredytu hipotecznego w celu podniesienia jej przejrzystości i atrakcyjności dla potencjalnych klientów. Najważniejsze zmiany to:
 - stała marża dla poszczególnych produktów w złotych i w walutach,
 - zmiana terminu stawki bazowej dla oprocentowania kredytu w dowolnej walucie z sześciomiesięcznej na trzymiesięczną,
 - podwyższenie maksymalnej kwoty pożyczki hipotecznej (1 mln zł dla osób zatrudnionych na etacie oraz 0,5 mln zł dla osób prowadzących działalność gospodarczą),
 - rozszerzenie oferty kredytu inwestorskiego o refinansowanie kredytów mieszkaniowych z innych banków oraz pożyczkę hipoteczną.
- Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił sprzedaż oferty adresowanej do firm rozpoczynających działalność gospodarczą. Obejmuje ona prowadzenie rachunku bez opłat w okresie pierwszych 12 miesięcy od otwarcia rachunku oraz możliwość skorzystania z kredytu w wysokości do 50 tys. zł na 5 lat lub z finansowania w formie leasingu zakupu nowego samochodu osobowego. Oferta zostanie rozbudowywana o nowe propozycje produktowe oraz dodatkowe usługi, w tym również we współpracy z partnerami zewnętrznymi.
- W marcu br. zakres dystrybuowanych przez bank ubezpieczeń wzbogacono o ubezpieczenie komunikacyjne oferowane we współpracy z Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Ubezpieczenie dostępne jest dla wszystkich zainteresowanych w systemie sprzedaży direct tj. przez telefon i Internet.

Obsługa emisji i działalność doradcza

- W I kwartale 2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. przygotował aranżowane emisje obligacji dla 7 podmiotów o łącznej wartości 31,5 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów. Ponadto, na zlecenie klienta korporacyjnego przeprowadzono emisję obligacji na kwotę 4 mln zł w ramach organizowanego przez bank programu emisji o wartości maksymalnej 15 mln zł.
- Obszar Rynków Kapitałowych wykonywał prace analityczne i doradcze (analizy przedemisyjne, wyceny, prospekty) związane z planowanymi ofertami publicznymi akcji.

Zarządzanie portfelem akcji i udziałów

- Bank Zachodni WBK S.A. objął 800 sztuk nowo wyemitowanych akcji spółki CU Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. o wartości nominalnej 2 tys. zł każda. W związku z proporcjonalną alokacją nowej emisji wśród dotychczasowych akcjonariuszy, udział banku w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) pozostał na niezmienionym poziomie (10%).
- W marcu 2008 r. podpisane zostały akty założycielskie i statuty dwóch nowych towarzystw ubezpieczeniowych powołanych przez Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Aviva International Insurance Limited: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. i BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Wymienieni akcjonariusze dokonali częściowego opłacenia kapitałów zakładowych spółek i posiadają w nich udział w wysokości 50%. Wpłata Banku Zachodniego WBK S.A. do każdej ze spółek wyniosła 2 001 tys. zł. Nowo utworzone spółki oczekują na przyznanie licencji uprawniającej do prowadzenia działalności ubezpieczeniowej oraz rejestrację sądową.
- W marcu 2008 r. podpisano przedwstępną umowę sprzedaży 1 718 105 akcji NFI Magna Polonia S.A. pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a BBI Capital NFI. Strony uzgodniły, że przeniesienie własności przedmiotowych akcji na BBI Capital NFI odbędzie się poza rynkiem regulowanym w dwóch etapach: 1) przeniesienie własności 1 250 000 akcji stanowiących 9,73% w kapitale zakładowym nie później niż do 14 maja br.; 2) przeniesienie własności 468 105 akcji stanowiących 3,65% w kapitale zakładowym nie później niż do 14 lipca br. Umowa wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Rady Nadzorczej banku na zbycie akcji NFI Magna Polonia S.A. Cena transakcyjna została ustalona na poziomie 1,06 zł za akcję. Po przeprowadzeniu transakcji, bank dysponował będzie pakietem 650 tys. akcji NFI Magna Polonia S.A., stanowiącym 5,06% w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZA.

Kanały dystrybucji

- W I kwartale 2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił 22 nowe oddziały oraz kontynuował intensywne przygotowania do otwarcia kolejnych placówek w ramach Programu Rozwoju Sieci Oddziałów. Na koniec marca 2008 r. sieć banku składała się z 428 oddziałów.
- W ramach sieci „minibank” działalność operacyjną prowadziły 33 placówki agencyjne, które zapewniają klientom szybki, łatwy i tani dostęp do podstawowych usług bankowych. Trwają prace zmierzające do uruchomienia kolejnych placówek.
- W ramach sieci Sprzedaży Mobilnej Banku Zachodniego BZ WBK S.A. (struktura działająca w oparciu o samozatrudnionych doradców finansowych pozyskujących klientów poprzez sprzedaż wybranych produktów kredytowych), bank współpracował z 350 Doradcami Finansowymi oraz 50 Koordynatorami.
- W lutym powołano Centrum Bankowości Przedsiębiorstw w Gdańsku, które jest drugą jednostką banku wyspecjalizowaną w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw (poza Centrum Bankowości Przedsiębiorstw w Warszawie).

- Na dzień 31 marca 2008 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 732 urządzenia, co oznacza wzrost w porównaniu z końcem 2007 r. o 58 sztuk.
- W trakcie I kwartału 2008 r. kontynuowano prace zmierzające do uruchomienia Private Banking, tj. nowego kanału sprzedaży zorientowanego na potrzeby klientów posiadających aktywa płynne o wartości minimum 1 mln zł. Obok produktów standardowych, oferta Private Banking obejmuje doradztwo, zindywidualizowane rozwiązania inwestycyjne oraz obsługę mobilną (w miejscu dogodnym dla klienta). Na potrzeby klientów Private Banking przygotowano specjalną platformę informatyczną umożliwiającą dostęp do utrzymywanego portfela inwestycyjnego.

Zarządzanie zasobami ludzkimi

- W lutym 2008 r. wprowadzono politykę „BZWBK – bank przyjazny mamom”, która przewiduje szereg udogodnień wspierających pracownice banku w ich planach i obowiązkach macierzyńskich. Proponowane rozwiązania wykraczają poza obowiązujące ramy prawne, obejmując m.in. możliwość wydłużenia urlopu macierzyńskiego oraz elastycznego kształtowania trybu i czasu pracy kobiet w ciąży oraz sprawujących opiekę nad małymi dziećmi.

Ważne nagrody

- 27 lutego 2008 r. Bank Zachodni WBK S.A. został uhonorowany prestiżową nagrodą CEE Real Estate Quality Awards dla najlepszej firmy z sektora bankowości i finansów za działalność Obszaru Bankowości Korporacyjnej w zakresie finansowania branży nieruchomości. W konkursie nagradzane były projekty, firmy i osoby związane z branżą nieruchomości z 11 krajów Środkowej i Wschodniej Europy.
- Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony nagrodą czasopisma „Twój Styl” - Alicja 2007 - za upowszechnienie systemu bezpieczeństwa transakcji internetowych 3D-Secure, który umożliwia klientom dodatkową autoryzację przy dokonywaniu zakupów w sklepach internetowych z wykorzystaniem kart płatniczych.

Wybrane spółki zależne

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- W styczniu 2008 r. na większości światowych giełd panowały najsilniejsze od wielu lat spadki cen akcji, co spowodowało obniżenie cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zmniejszenie ich sprzedaży, a także wycofywanie się części inwestorów z rynku. W zaistniałych warunkach, wartość rynku funduszy inwestycyjnych sukcesywnie malała. Aktywa zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (BZ WBK AIB TFI) zmniejszyły się w ciągu pierwszych trzech miesięcy roku o 25% (19% r/r), przyjmując wartość 16 888 mln zł na dzień 31 marca 2008 r. Zgromadzone aktywa zapewniły spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 15,4% (16,8% na koniec grudnia 2007 r.) i drugą pozycję w kraju.

- W związku z utrzymującą się dekonjunkcją na rynku giełdowym, w I kwartale br. największą popularnością wśród klientów cieszyły się fundusze bezpieczne, tj. Arka BZ WBK Obligacji FIO (+44% k/k) oraz Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO (+41% k/k).
- 25 lutego 2008 r. rozpoczęła się szeroka dystrybucja funduszu Arka BZ WBK Energii FIO, którego strategia inwestycyjna koncentruje się na walorach spółek związanych z branżą energetyczną. Poza Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Domem Maklerskim BZWBK S.A., sieć dystrybucji jednostek funduszu objęła Dom Inwestycyjny i placówki BRE Banku S.A.
- W dniu 31 marca 2008 r. rozpoczęto publiczną subskrypcję certyfikatów funduszu zamkniętego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ. Dzięki formule zamkniętej oraz przyjętej strategii inwestycyjnej, nowy fundusz przypomina Indywidualne Portfele Akcyjne Fundamentalne oferowane przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. i tak jak one jest adresowany do zamożnych inwestorów. Fundusz może inwestować do 20% aktywów w jedną spółkę (w tym w akcje spółek niepublicznych oraz udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością) i obejmować dowolną liczbę głosów na WZA.
- Zgodnie z przyjętymi założeniami, Fundusz Arka GLOBAL Indeks 2007 FIZ został zlikwidowany, a zgromadzone w funduszu środki zostały wypłacone inwestorom w dniu 5 marca 2008 r.
- W I kwartale 2008 r. spółka BZ WBK AIB TFI S.A. otrzymała szereg nagród za wyniki w zakresie zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych:
 - W międzynarodowym rankingu funduszy inwestujących w Europie Środkowo-Wschodniej, przygotowanym przez agencję Lipper z grupy Reuters (publikacja z dnia 21 stycznia 2008 r.), fundusz Arka BZ WBK Obligacji FIO zajął pierwsze miejsce wśród funduszy obligacji, a Arka BZ WBK Akcji FIO drugie miejsce w swojej kategorii pod względem stopy zwrotu liczonej w perspektywie 5 lat (od końca grudnia 2002 r. do końca grudnia 2007 r.).
 - Gazeta Giełdy „Parkiet” z dnia 5 lutego 2008 r. przyznała BZ WBK AIB TFI po raz trzeci z rzędu statuetkę Byka i Niedźwiedzia dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w 2007 r., w oparciu o analizę wyników inwestycyjnych funduszy Arka.
 - 7 marca 2008 r. amerykańska agencja Morningstar przyznała najwyższą notę (pięć gwiazdek) funduszom Arka BZ WBK Akcji FIO oraz Arka BZ WBK Obligacji FIO w perspektywie 3- i 5-letniej. Arka BZ WBK Akcji FIO oceniona została w kategorii funduszy akcji inwestujących w Europie Środkowej i Wschodniej z wyłączeniem Rosji, a Arka BZ WBK Obligacji FIO w kategorii funduszy obligacji inwestujących w Europie Środkowej i Wschodniej. Pod uwagę wzięto stopy zwrotu w danym okresie oraz poziom ryzyka podejmowanego przez zarządzającego aktywami.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- Na dzień 31 marca 2008 r. wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB TFI S.A., wyniosła 19 791,8 mln zł, co oznacza spadek o 17% r/r oraz 21% k/k. Wysokie zasoby aktywów umożliwiły Grupie utrzymanie prowizji za zarządzanie aktywami na poziomie zbliżonym do osiągniętego w analogicznym okresie 2007 r.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W I kwartale 2008 r. obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na giełdowym rynku akcji wyniosły 10 986,7 mln zł. Oznacza to spadek w wysokości 17% r/r (-3% k/k), powstały jako efekt znacznego przewartościowania akcji notowanych na GPW oraz spadku obrotów w warunkach dużej niepewności inwestorów co do dalszego rozwoju sytuacji rynkowej. Wynik ten zapewnia spółce udział w rynku akcji na poziomie 10,9% (11,2% w I kwartale 2007 r.) oraz trzecie miejsce w kraju.
- Na rynku terminowym, który jest drugim co do wielkości rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 767,5 tys. kontraktów terminowych, co oznacza wzrost w wysokości 74% r/r (16% k/k) oraz trzecią pozycję w kraju z udziałem 11 % (w I kw. 2007 r. - 11,1%).

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

- Wartość netto aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2008 r. przez ww. spółki leasingowe wyniosła 454,9 mln zł i była wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 30%. Głównym motorem wzrostu była sprzedaż samochodów osobowych oraz maszyn i urządzeń. Spółka zwiększyła udział w rynku z 5% na koniec marca 2007 r. do 5,6% 12 miesięcy później.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

- Spółka BZ WBK Inwestycje, która w grudniu 2007 r. skupiła od BZ WBK AIB TFI S.A. - w ramach transakcji odkupu - 264.013 sztuk certyfikatów Funduszu Arka Global Indeks 2007 FIZ za 40,8 mln zł, otrzymała kwotę 41,8 mln zł z tytułu zakończenia likwidacji funduszu z dniem 5 marca 2008 r.

10. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej i jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 8 *Segmenty działalności* wprowadzony Rozporządzeniem Komisji (WE) nr1358/2007 z dnia 21 listopada 2007 ustanawiający wymogi dotyczące ujawniania informacji o segmentach działalności jednostki gospodarczej zastępujący Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności* nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 roku. Grupa nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 8.

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone i nie obowiązujące za bieżący okres sprawozdawczy bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (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.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z pierwszym kwartałem 2007 roku:

a) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 1 404 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w pierwszym kwartale 2007 roku w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- ujęcia pozostałych prowizyjnych przychodów walutowych prezentowanych obecnie w „Przychodach z tytułu prowizji” natomiast w okresie porównywalnym w „Wyniku z pozycji wymiany” w kwocie 47 190 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych wcześniej w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 2 224 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości (6) tys. zł, obecnie ujmowanych w „Wyniku na pozostałych instrumentach finansowych”, natomiast w okresie porównywalnym ujmowanym w wydzielonej pozycji w rachunku zysków i strat,
- zmiana prezentacji dochodu z realizacji opcji na Euroindex prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w kwocie 1 461 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”

b) w skonsolidowanym bilansie:

- przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 18 516 tys. zł po stronie aktywów oraz 3 469 tys. zł po stronie pasywów,
- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w kwocie 12 432 tys. zł wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,
- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 334 400 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 222 470 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana prezentacji transakcji IRS wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 77 tys. zł, oraz w pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 211 tys. zł.,

Powyższe zmiany zostały uwzględnione w danych porównywalnych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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 osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. 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.

Jednostki stowarzyszone

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania

znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

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

Kredyty i należności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nie należące 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 nie posiadające 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, nie stanowiących 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 lub 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 można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu.

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.

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 obniza 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 (powyżej 2 mln złotych),
- 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 wykorzystanego 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.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

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

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. 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 i prawnych 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. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- koszty wytworzenia oprogramowania 3 - 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 3 - 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 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 odzyskiwalną aktywów.

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Kapitały

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

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

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

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

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 odprawy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

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. Nie rynkowe 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 rewolwingowych, 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 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 i stowarzyszonych

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.

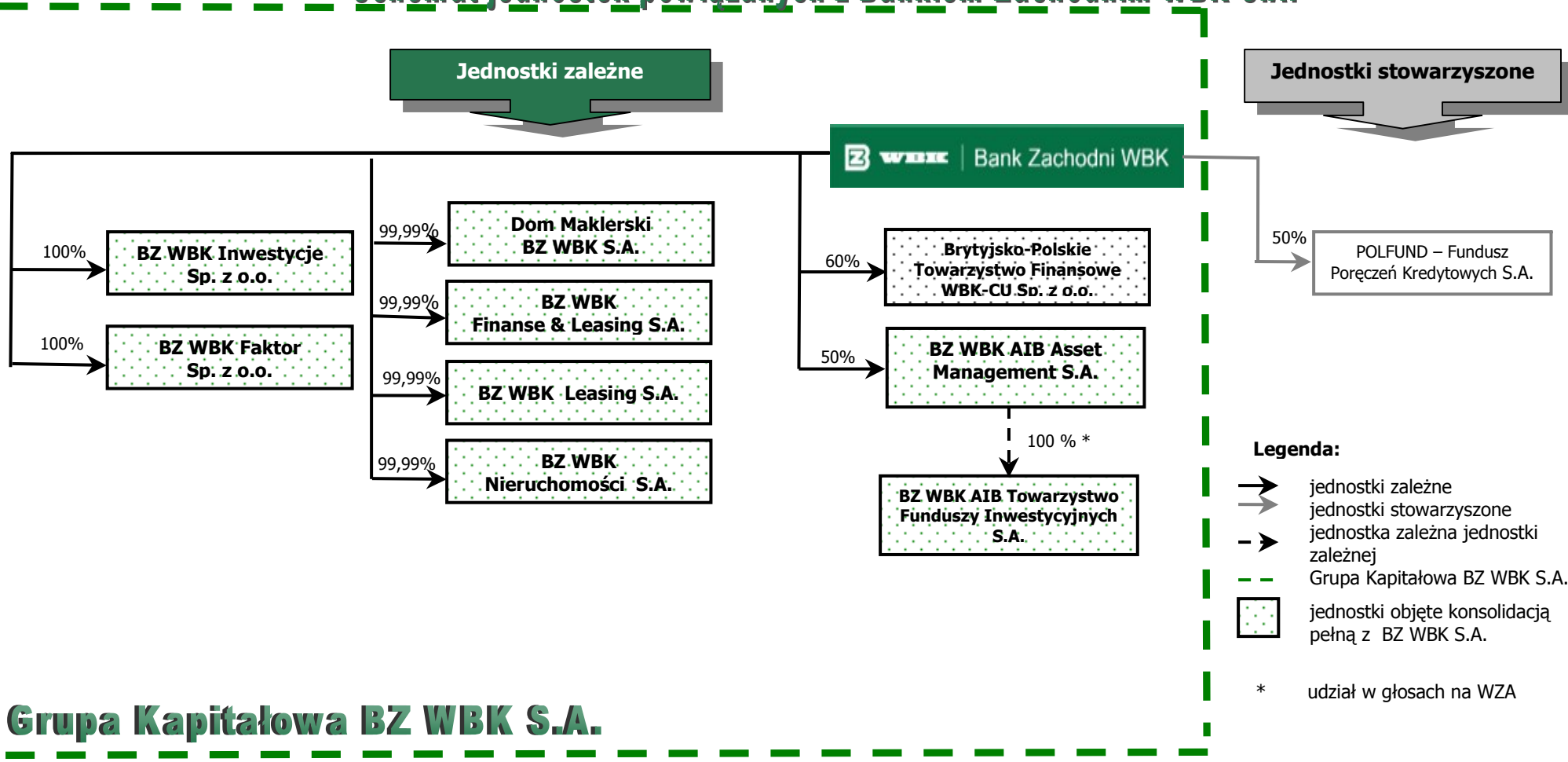
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych 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.

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za I 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.
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2008 roku spółka stowarzyszona POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. wyceniona została metodą praw własności.

W wyniku zainicjowania transakcji częściowego zbycia spółki NFI Magna Polonia akcje stanowiące 19,97% udziału w głosach na WZA spółki zaklasyfikowane zostały do kategorii aktywa do zbycia. Pozostała część (7,56%) rozpoznana jest w aktywach inwestycyjnych.

Udziały w spółce NFI Magna Polonia wycenione są do wartości godziwej. Dla części z portfela inwestycyjnego jest to aktualna cena rynkowa, natomiast dla części przeznaczonych do sprzedaży cena przyszłej transakcji.

12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**31.03.2008**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 386 954	-	364 551	1 751 505
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 376	-	36 583	44 959
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 168	-	668	3 836
Należności od klientów	841 132	-	-	841 132
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	202 068	202 068
Pozostałe aktywa	103 857	-	-	103 857
Razem	2 343 487	-	603 870	2 947 357

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	837 600	-	1 518 290	2 355 890
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 486	-	-	7 486
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 830	-	71 948	75 778
Zobowiązania wobec klientów	1 364 216	54 707	1 317	1 420 240
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	228	-	-	228
Pozostałe pasywa	130 127	-	18 607	148 734
Razem	2 343 487	54 707	1 610 162	4 008 356

31.12.2007

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

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

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

31.03.2007

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Należności od banków	1 503 444	-	606 213	2 109 657
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	446	-	34 355	34 801
Pochodne instrumenty zabezpieczające	17 129	-	1 234	18 363
Należności od klientów	353 126	-	-	353 126
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	252 777	252 777
Pozostałe aktywa	30 196	-	-	30 196
Razem	1 904 341	-	894 579	2 798 920

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Zobowiązania wobec banków	350 259	-	272 041	622 300
Pochodne instrumenty zabezpieczające	74	-	-	74
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	17 136	-	30 356	47 492
Zobowiązania wobec klientów	1 489 815	77 260	161	1 567 236
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	365	-	-	365
Pozostałe pasywa	46 692	-	18 450	65 142
Razem	1 904 341	77 260	321 008	2 302 609

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**Od 01.01.2008 do 31.03.2008**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Przychody odsetkowe	31 410	-	3 639	35 049
Przychody prowizyjne	41 436	-	-	41 436
Pozostałe przychody operacyjne	1 722	-	-	1 722
Wynik na operacjach portfela handlowego	965	-	2 946	3 911
Razem	75 533	-	6 585	82 118

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Koszty odsetkowe	31 783	710	13 254	45 747
Koszty prowizyjne	41 280	-	42	41 322
Wynik na operacjach portfela handlowego	-	-	14 161	14 161
Wynik na operacjach portfela inwestycyjnego	-	-	702	-
Koszty operacyjne w tym:	2 470	-	7 332	9 802
koszty działania Banku	2 453	-	7 332	9 785
pozostałe	17	-	-	17
Razem	75 533	710	35 491	111 734

Od 01.01.2007 do 31.03.2007

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	17 003	-	7 795	24 798
Przychody prowizyjne	66 999	1	-	67 000
Pozostałe przychody operacyjne	1 066	-	-	1 066
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	6 342	6 342
Wynik na operacjach pozostałymi instrumentami finansowymi	-	-	211	211
Razem	85 068	1	14 348	99 417

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	16 740	803	963	18 506
Koszty prowizyjne	66 939	-	-	66 939
Koszty operacyjne w tym:	1 389	-	7 759	9 148
koszty działania Banku	1 383	-	7 759	9 142
pozostałe	6	-	-	6
Razem	85 068	803	8 722	94 593

Zobowiązania pozabilansowe

31.03.2008

Transakcje wzajemne - zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	(793 939)
-finansowe	(680 930)
-gwarancyjne	(113 009)
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane	(793 939)
-finansowe	(680 930)
-gwarancyjne	(113 009)
Razem	(1 587 878)

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	504 573
-forward walutowy kupiony	1 636
-forward walutowy sprzedany	1 632
- operacje walutowe - swap walutowy	501 111
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	97
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	97

31.12.2007

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

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	969 970
-forward walutowy kupiony	3 201
-forward walutowy sprzedany	3 214
- operacje walutowe - swap walutowy	363 025
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	300 265
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	300 265

13. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

14. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

15. 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 / profilu portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów 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 i prawnych, 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 obroty 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, jakoś danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Banku 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, a w uzasadnionych przypadkach, również z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

16. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I 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 3S0108 oraz 3-letnich obligacji serii 3S0308 o łącznej wartości nominalnej 39 997,5 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 10.01.2008 oraz 03.03.2008.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. i BZWBK Leasing S.A. na koniec I kwartału 2008 roku wyniosła 288 414 tys. zł wg wartości nominalnej.

W I kwartale 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. miała miejsce jedna emisja obligacji 2 letnich – S0209 w kwocie 32 320 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 05.02.2009 r.

Spółka BZWBK Leasing S.A dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0207 oraz 3-letnich obligacji serii 3S0307 o łącznej wartości nominalnej 63 834 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł odpowiednio na 03.02.2007 r. i 02.03.2007 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. i BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec I kwartału 2007 roku wyniosła 579 226 tys. zł wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 218 880 852 złote, co stanowi 27,04% zysku netto Banku oraz 22,93% zysku należnego udziałowcom jednostki dominującej. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 3,00 zł (6,00 zł za 2006 rok), ilość 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 osiągane 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.

31.03.2008	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	991 760	189 853	207 903	54 311	(308 628)	1 135 199
Przychody segmentu (zewnątrzne)	820 828	72 371	188 330	53 670		1 135 199
Przychody segmentu (wewnętrzne)	170 932	117 482	19 573	641	(308 628)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(763 899)	(145 115)	(105 890)	(42 882)	308 628	(749 158)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(626 357)	(11 828)	(77 171)	(33 802)		(749 158)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(137 542)	(133 287)	(28 719)	(9 080)	308 628	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	13	-	-	13
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(1 632)	-	-	(4 334)	-	(5 966)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(122 723)	-	-	(16 434)	-	(139 157)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	121 091	-	-	12 100	-	133 191
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(59)	-	-	(59)
6. Wynik segmentu	226 229	44 738	101 967	7 095	-	380 029
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(31 504)
9. Zysk przed opodatkowaniem						348 525
10. Podatek dochodowy						(72 004)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(33 420)
12. Zysk netto						243 101

31.03.2007	Segment Usług Oddziałowych i Korporacyjnych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	788 154	161 131	258 105	37 175	(282 049)	962 516
Przychody segmentu (zewnątrzne)	621 138	60 379	244 266	36 733		962 516
Przychody segmentu (wewnętrzne)	167 016	100 752	13 839	442	(282 049)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(591 874)	(127 886)	(125 316)	(27 662)	282 049	(590 689)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(477 506)	(10 449)	(78 913)	(23 821)		(590 689)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(114 368)	(117 437)	(46 403)	(3 841)	282 049	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	10	-	-	10
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	21 957	-	-	(1 312)	-	20 645
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(53 913)	-	-	(4 448)		(58 361)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	75 870	-	-	3 136		79 006
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(77)	-	-	(77)
6. Wynik segmentu	218 237	33 245	132 722	8 201	-	392 405
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(25 992)
9. Zysk przed opodatkowaniem						366 413
10. Podatek dochodowy						(73 179)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(32 622)
12. Zysk netto						260 612

19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu pierwszego kwartału

Bank Zachodni WBK S.A. podpisał przedwstępną umowę sprzedaży 1 718 105 akcji spółki NFI Magna Polonia stanowiących 19,97% w głosach na WZA. Przeniesienie akcji na rzecz BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. nastąpi w dwóch transzach.

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	31.03.2008	31.12.2007	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	9 172 306	8 512 897	659 409
- finansowe	8 402 154	7 832 652	569 502
- akredytywy importowe	49 829	61 209	(11 380)
- linie kredytowe	7 476 307	6 572 568	903 739
- kredyty z tyt. kart płatniczych	755 834	651 041	104 793
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	120 184	547 834	(427 650)
- gwarancyjne	770 152	680 245	89 907
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	757	814	(57)
Zobowiązania otrzymane	2 848 889	2 549 435	299 454
Razem	12 021 195	11 062 332	958 863

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.03.2008 – 226 018 tys. zł, a według stanu na 31.12.2007 - 229 621 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	31.03.2008	31.12.2007	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 444 580	1 990 754	453 826
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 222 290	995 377	226 913
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 222 290	995 377	226 913
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	248 063 078	225 420 539	22 642 539
a) Transakcje stopy procentowej	213 377 820	184 923 594	28 454 226
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	62 440 860	63 161 797	(720 937)
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	62 440 860	63 161 797	(720 937)
- FRA-kwoty zakupione	46 773 050	29 800 000	16 973 050
- FRA-kwoty sprzedane	41 723 050	28 800 000	12 923 050
b) Transakcje walutowe	34 685 258	40 496 945	(5 811 687)
- Swap walutowy - kwoty zakupione	12 467 643	15 612 274	(3 144 631)
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	12 469 271	15 594 050	(3 124 779)
- Forward kupiony	2 641 616	2 505 026	136 590
- Forward sprzedany	2 671 933	2 556 651	115 282
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	2 278 257	2 180 719	97 538
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	2 156 538	2 048 225	108 313
3. Bieżące operacje walutowe	1 150 172	776 657	373 515
Spot - zakupiony	575 041	388 293	186 748
Spot - sprzedany	575 131	388 364	186 767
4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	4 227 446	3 064 616	1 162 830
- Opcje kupione	2 113 723	1 532 308	581 415
- Opcje sprzedane	2 113 723	1 532 308	581 415
5 Opcje na euroindex	-	8 733	(8 733)
Opcje kupione	-	8 733	(8 733)
Razem	255 885 276	231 261 299	24 623 977

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,5258 kurs NBP z dnia 31.03.2008 oraz 3,8695 kurs NBP z dnia 31.03.2007 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2008 – 3,5574 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za trzy miesiące 2008 roku, 3,9063 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za trzy miesiące 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 pierwszy kwartał 2008 roku /08.05.2008r./ 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
Stan na 08.05.2008r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 20.02.2008r.				
AIB European Investments Limited	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 08.05.2008r.	Stan na 20.02.2008r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	-	-	-
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 8 maja 2008 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji
Rada Nadzorcza	
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 31 marca 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 262 313 tys. zł, co stanowi 5,50 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 56 820 tys. zł. to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku)

Banku, 46 228 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 159 265 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 marca 2007 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 wyniosła 261 665 tys. zł, co stanowiło 6,05% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 47 938 tys. zł. to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 32 014 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 181 713 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 31 marca 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;
- utrzymanie silnego kursu złotego wobec euro, co może z przekładać się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (a jednocześnie poprzez mniejszą opłacalność produkcji negatywnie wpłynąć na dynamikę inwestycji), negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm będzie jednak ograniczany przez procesy modernizacyjne w gospodarce wsparte rosnącym napływem środków z Unii Europejskiej;
- oczekiwana kontynuacja podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, która może hamować przyrost popytu na kredyty w złotych; jednocześnie należy spodziewać się 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 18.04.2008 roku:

1. zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007.
2. dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank Zachodni WBK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 w następujący sposób:
 - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę: 218 880 852 zł
 - na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 590 593 185,45 zł.
 Dywidenda na 1 akcję wynosi 3,00 zł i zostanie wypłacona w dniu 19 maja 2008 Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy tj 5 maja 2008 roku.
3. udzieliło absolutorium członkom Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej
4. przyjęło zmiany statutu Banku i uchwalono jednolity tekst Statutu Banku
5. przyjęło zmiany w Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Banku
6. udzieliło Zarządowi upoważnienia do zawarcia lub w razie potrzeby zawierania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie umowy lub umów o rejestrację w depozycie obligacji emitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2008 roku w ramach oferty publicznej.
7. uchwaliło kolejną edycję planu motywacyjnego.

Zmiany w Zarządzie BZWBK:

Pan Michał Gajewski, Członek Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nadzorujący Pion Relacji z Klientami i Sprzedaży, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu z dniem 30 kwietnia 2008 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
08-05-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
08-05-2008	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	