

**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
za III kwartał 2007 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		III kwartały narastająco/ 2007 okres	III kwartały narastająco/ 2006 okres	III kwartały narastająco/ 2007 okres	III kwartały narastająco/ 2006 okres
		od 01-01-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2006 do 30-09-2006	od 01-01-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2006 do 30-09-2006
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 489 204	1 213 058	388 684	309 683
II	Przychody prowizyjne	1 318 183	992 126	344 047	253 281
III	Wynik operacyjny	1 121 302	827 077	292 661	211 145
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 122 253	827 276	292 909	211 196
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	784 253	593 446	204 691	151 501
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(372 860)	491 828	(97 317)	125 559
VII	Aktywa razem	38 456 669	30 361 372	10 180 455	7 621 783
VIII	Zobowiązania wobec banków	5 448 407	2 139 689	1 442 331	537 138
IX	Zobowiązania wobec klientów	26 377 357	22 688 167	6 982 755	5 695 536
X	Zobowiązania razem	34 046 162	26 801 483	9 012 882	6 728 124
XI	Kapitały razem	4 410 507	3 559 889	1 167 573	893 659
XII	Kapitały mniejszości	194 938	94 206	51 605	23 649
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	115 526	63 515	30 152	16 215
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	60,45	48,79	16,00	12,25
XVI	Współczynnik wypłacalności	12,69%	15,08%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	10,76	8,14	2,81	2,08
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	10,73	8,13	2,80	2,08
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,59	1,51

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	1 390 119	1 123 904	362 823	286 922
XXI	Przychody prowizyjne	736 995	646 861	192 357	165 138
XXII	Zysk przed opodatkowaniem	830 503	601 679	216 762	153 603
XXIII	Zysk netto	692 127	481 769	180 646	122 991
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	(375 060)	489 041	(97 891)	124 848
XXV	Aktywa razem	36 411 311	28 981 173	9 638 997	7 275 304
XXVI	Zobowiązania wobec banków	4 207 524	1 721 961	1 113 838	432 273
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	26 871 476	22 912 837	7 113 561	5 751 936
XXVIII	Zobowiązania razem	32 633 779	25 807 727	8 638 988	6 478 656
XXIX	Kapitał własny	3 777 532	3 173 446	1 000 008	796 648
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	51,78	43,50	13,71	10,92
XXXII	Współczynnik wypłacalności	11,08%	13,68%		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,49	6,61	2,48	1,69
XXXIV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	9,47	6,60	2,47	1,68

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach.....	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	8
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	9
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....	10
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	11
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A...13	
	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	
	GRUPY BZWBK S.A. ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU	14
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	14
10.	Zasady rachunkowości	25
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	43
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	44
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	48
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	48
15.	Wartości szacunkowe	48
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	50
17.	Dywidenda na akcję	51
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	51
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu trzeciego kwartału.....	55
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	55
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	56
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	57
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	57
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	57
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	58
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	58
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	59

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-07-2007 za okres do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007	od 01-07-2006 do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006
Przychody odsetkowe	544 539	1 489 204	413 650	1 213 058
Koszty odsetkowe	(215 544)	(566 133)	(156 366)	(463 357)
Wynik z tytułu odsetek	328 995	923 071	257 284	749 701
Przychody prowizyjne	449 276	1 318 183	329 178	992 126
Koszty prowizyjne	(61 410)	(174 643)	(41 620)	(122 183)
Wynik z tytułu prowizji	387 866	1 143 540	287 558	869 943
Przychody z tytułu dywidend	285	64 731	146	57 276
Wynik handlowy i rewaluacja	19 939	52 630	11 785	40 789
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 308)	2 162	5 695	31 393
Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych	-	-	1 878	8 121
Pozostałe przychody operacyjne	11 307	32 556	11 805	29 985
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(21 539)	2 820	(5 920)	(22 267)
Koszty operacyjne w tym:	(382 951)	(1 100 208)	(313 871)	(937 864)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(341 274)	(968 923)	(267 063)	(788 156)
amortyzacja	(37 328)	(105 426)	(36 889)	(123 313)
pozostałe koszty operacyjne	(4 349)	(25 859)	(9 919)	(26 395)
Wynik operacyjny	342 594	1 121 302	256 360	827 077
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	915	951	(544)	199
Zysk przed opodatkowaniem	343 509	1 122 253	255 816	827 276
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(75 253)	(222 474)	(62 428)	(170 315)
Zysk za okres	268 256	899 779	193 388	656 961
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	225 657	784 253	169 542	593 446
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	42 599	115 526	23 846	63 515
Zysk na akcję (zł/akcja)				
Podstawowy		10,76		8,14
Rozwodniony		10,73		8,13

2. Skonsolidowany bilans

	na dzień 30-09-2007	30-06-2007	31-12-2006	30-09-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 013 925	762 897	1 534 480	1 070 831
Należności od banków	3 853 460	2 736 901	3 154 546	2 872 103
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	559 059	424 102	1 104 604	1 172 762
Pochodne instrumenty zabezpieczające	33 354	32 185	19 956	20 981
Należności od klientów	22 280 408	20 650 181	17 620 066	16 674 707
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 275 100	8 996 182	8 021 289	7 130 733
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	35 651	35 936	36 201	25 630
Wartości niematerialne	102 664	111 515	135 032	126 172
Rzeczowy majątek trwały	490 780	479 189	493 657	474 532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	399 682	464 758	392 467	432 080
Pozostałe aktywa	412 586	535 430	479 885	360 841
Aktywa razem	38 456 669	35 229 276	32 992 183	30 361 372
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	5 448 407	3 555 187	2 608 377	2 139 689
Pochodne instrumenty zabezpieczające	890	7 111	12 912	15 256
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	499 427	280 411	228 415	231 253
Zobowiązania wobec klientów	26 377 357	25 218 044	24 222 051	22 688 167
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	404 998	589 675	646 342	643 135
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	100 536	60 056	7 643	20 932
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 615	334 677	293 529	232 027
Pozostałe pasywa	957 932	1 035 514	896 172	831 024
Zobowiązania razem	34 046 162	31 080 675	28 915 441	26 801 483
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	4 215 569	3 996 275	3 960 001	3 465 683
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	2 058 175	2 054 612	1 857 147	1 855 459
Kapitał z aktualizacji wyceny	412 049	420 775	508 548	180 694
Zyski zatrzymane	231 489	232 689	106 481	106 481
Wynik roku bieżącego	784 253	558 596	758 222	593 446
Kapitały mniejszości	194 938	152 326	116 741	94 206
Kapitały razem	4 410 507	4 148 601	4 076 742	3 559 889
Pasywa razem	38 456 669	35 229 276	32 992 183	30 361 372

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

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

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461	
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	312 142	-	25	312 167	
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(38 528)	-	-	(38 528)	
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	-	3 674	
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(14 919)	-	-	(14 919)	
zysk netto	-	-	-	758 222	86 024	844 246	
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	258 695	758 222	86 049	1 106 640	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)	
odpis na pozostałe kapitały	-	6 589	-	(6 589)	-	-	
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-	
inne	-	(13 496)	(235)	9 385	2 793	(1 553)	
Stan na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 508 548 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 73 041 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 435 507 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	6 136	-	-	6 136
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(67 007)	-	-	(67 007)
płatności w formie akcji	-	1 986	-	-	-	1 986
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(8 288)	-	-	(8 288)
zysk netto	-	-	-	593 446	63 515	656 961
Razem dochody za III kwartały 2006 roku	-	1 986	(69 159)	593 446	63 515	589 788
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)
odpis na pozostałe kapitały	-	6 589	-	(6 589)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-
-inne	-	(13 496)	(235)	9 385	2 792	(1 554)
Stan na 30.09.2006	729 603	1 855 459	180 694	699 927	94 206	3 559 889

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 180 694 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 42 798 tys. zł oraz kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 137 896 tys. zł

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres	od 01-07-2007 do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007	od 01-07-2006 do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	343 509	1 122 253	255 816	827 276
Korekty razem:	303 336	(25 902)	43 702	353 212
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(915)	(951)	544	(199)
Amortyzacja	37 329	105 427	36 889	123 313
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(350)	(350)	97	(1 711)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4 646	4 517	(415)	(2 270)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(21 725)	(21 206)	21 970	151 320
Przychody z tytułu dywidend	(285)	(64 731)	(146)	(57 276)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(444)	(4 569)	(7 411)	(35 908)
Zmiany stanu rezerw	42 547	50 143	1 505	2 983
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	76 669	791 137	909 855	1 121 678
Zmiana stanu należności od banków	(987 816)	(551 219)	759 612	540 070
Zmiana stanu należności od klientów	(1 632 999)	(4 660 950)	(1 712 460)	(3 033 642)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 708 952	2 226 519	(1 126 317)	(473 078)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 159 313	2 182 532	1 338 227	2 326 239
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 289	5 196	87	(2 600)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 221)	(362)	(16 481)	(20 795)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(50 407)	54 240	(76 984)	(100 959)
Podatek zapłacony	(35 466)	(142 022)	(85 228)	(184 722)
Inne korekty	219	747	358	769
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	646 845	1 096 351	299 518	1 180 488
Wpływy	200 690	1 925 077	320 320	1 331 987
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	-	44 496	58 033
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	197 528	1 855 674	273 998	1 213 878
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 876	4 668	1 653	2 667
Dywidendy otrzymane	285	64 731	146	57 276
Inne wpływy inwestycyjne	1	4	27	133
Wydatki	(440 746)	(3 209 512)	(556 893)	(1 564 801)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(415 500)	(3 156 719)	(544 583)	(1 533 238)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24 702)	(51 074)	(11 880)	(30 227)
Inne wydatki inwestycyjne	(544)	(1 719)	(430)	(1 336)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(240 056)	(1 284 435)	(236 573)	(232 814)
Wpływy	209 321	1 020 667	267 311	459 130
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	209 321	978 158	208 967	365 786
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	42 509	58 344	93 344
Wydatki	(236 339)	(1 205 443)	(245 029)	(914 976)
Spląty kredytów długoterminowych	(26 927)	(395 782)	(28 260)	(113 461)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(189 966)	(289 049)	(198 348)	(286 348)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(475 485)	-	(464 806)
Inne wydatki finansowe	(19 446)	(45 127)	(18 421)	(50 361)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(27 018)	(184 776)	22 282	(455 846)
Przepływy pieniężne netto, razem	379 771	(372 860)	85 227	491 828
Środki pieniężne na początek okresu	794 973	1 547 604	1 000 287	593 686
Środki pieniężne na koniec okresu	1 174 744	1 174 744	1 085 514	1 085 514

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

	od 01-07-2007 za okres do 30-09-2007	od 01-01-2007 do 30-09-2007	od 01-07-2006 do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006
Przychody odsetkowe	507 801	1 390 119	384 538	1 123 904
Koszty odsetkowe	(206 374)	(539 644)	(145 676)	(427 687)
Wynik z tytułu odsetek	301 427	850 475	238 862	696 217
Przychody prowizyjne	252 007	736 995	211 170	646 861
Koszty prowizyjne	(22 343)	(56 072)	(15 215)	(43 101)
Wynik z tytułu prowizji	229 664	680 923	195 955	603 760
Przychody z tytułu dywidend	15	170 696	10	98 377
Wynik handlowy i rewaluacja	17 078	38 366	7 284	28 033
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 529)	1 772	5 612	9 209
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	13 423	7 421	14 716
Pozostałe przychody operacyjne	9 635	24 145	5 905	16 453
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(19 881)	7 679	(5 350)	(19 819)
Koszty operacyjne w tym:	(335 840)	(956 976)	(284 202)	(845 267)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(297 609)	(839 539)	(241 781)	(705 137)
amortyzacja	(35 526)	(100 112)	(35 437)	(118 983)
pozostałe koszty operacyjne	(2 705)	(17 325)	(6 984)	(21 147)
Wynik operacyjny	200 569	830 503	171 497	601 679
Zysk przed opodatkowaniem	200 569	830 503	171 497	601 679
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(45 922)	(138 376)	(46 875)	(119 910)
Zysk za okres	154 647	692 127	124 622	481 769
Zysk na akcję (zł/akcja)				
Podstawowy		9,49		6,61
Rozwodniony		9,47		6,60

6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień			
	30-09-2007	30-06-2007	31-12-2006	30-09-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 013 915	762 884	1 534 469	1 070 820
Należności od banków	3 847 040	2 730 097	3 149 267	2 866 216
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	557 367	418 400	1 048 010	1 156 028
Pochodne instrumenty zabezpieczające	33 505	32 184	19 956	20 981
Należności od klientów	20 462 190	18 848 623	16 172 354	15 411 033
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 256 320	8 974 851	7 993 770	7 100 977
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	173 771	173 621	186 318	197 909
Wartości niematerialne	92 445	102 021	127 101	119 566
Rzeczowy majątek trwały	478 511	468 270	483 594	466 108
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	947	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342 602	410 238	346 508	391 592
Pozostałe aktywa	153 645	167 539	270 724	179 943
Aktywa razem	36 411 311	33 088 728	31 333 018	28 981 173
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	4 207 524	2 495 924	1 960 144	1 721 961
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 397	7 112	12 912	15 256
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	499 427	296 825	246 875	247 965
Zobowiązania wobec klientów	26 871 476	25 551 028	24 481 996	22 912 837
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	98 629	97 376	95 897	95 299
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24 556	9 252	-	9 689
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 650	323 292	282 196	222 481
Pozostałe pasywa	677 120	681 843	639 754	582 239
Zobowiązania razem	32 633 779	29 462 652	27 719 774	25 807 727
Kapitały				
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 947 847	1 944 285	1 785 744	1 784 056
Kapitał z aktualizacji wyceny	407 955	414 708	505 102	178 018
Zyski zatrzymane	-	-	-	-
Wynik roku bieżącego	692 127	537 480	592 795	481 769
Kapitały razem	3 777 532	3 626 076	3 613 244	3 173 446
Pasywa razem	36 411 311	33 088 728	31 333 018	28 981 173

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 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	7 256	-	7 256
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(111 757)	-	(111 757)
płatności w formie akcji	-	7 070	-	-	7 070
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	7 354	-	7 354
zysk netto	-	-	-	692 127	692 127
Razem dochody za III kwartały 2007 roku	-	7 070	(97 147)	692 127	602 050
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-
Stan na 30.09.2007	729 603	1 947 847	407 955	692 127	3 777 532

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 407 955 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (31 302) tys. zł oraz kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 439 257 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 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	306 585	-	306 585
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(38 528)	-	(38 528)
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	3 674
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(2 450)	-	(2 450)
zysk netto	-	-	-	592 795	592 795
Razem dochody za IV kwartały 2006 roku	-	3 674	265 607	592 795	862 076
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
Stan na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 505 102 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 73 012 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 432 090 tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	1 065	-	1 065
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(65 484)	-	(65 484)
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	2 942	-	2 942
płatności w formie akcji	-	1 986	-	-	1 986
zysk netto	-	-	-	481 769	481 769
Razem dochody III kwartały 2006 roku	-	1 986	(61 477)	481 769	422 278
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
Stan na 30.09.2006	729 603	1 784 056	178 018	481 769	3 173 446

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 178 018 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 42 764 tys. zł oraz kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 135 254 tys. zł

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

za okres	od 01-07-2007	od 01-01-2007	od 01-07-2006	od 01-01-2006
	do 30-09-2007	do 30-09-2007	do 30-09-2006	do 30-09-2006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	200 569	830 503	171 497	601 679
Korekty razem:	413 069	408 747	179 541	623 125
Amortyzacja	35 526	100 112	35 437	118 983
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(150)	(853)	-	(2 401)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	48 215	25 252	1 464	96 005
Przychody z tytułu dywidend	(15)	(170 696)	(10)	(98 377)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(943)	(17 378)	(12 988)	(19 573)
Zmiany stanu rezerw	17 116	23 673	1 223	2 983
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 599	725 131	907 134	1 122 145
Zmiana stanu należności od banków	(989 288)	(552 279)	712 041	730 401
Zmiana stanu należności od klientów	(1 613 567)	(4 289 836)	(1 298 514)	(2 500 074)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 441 148	1 976 928	(1 229 821)	(554 488)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 590 899	2 679 087	1 230 332	2 002 014
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 253	2 732	1 386	2 264
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 023	2 023	1	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(155 917)	15 787	(96 766)	(133 433)
Podatek zapłacony	(27 049)	(111 681)	(71 596)	(143 946)
Inne korekty	219	745	218	622
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	613 638	1 239 250	351 038	1 224 804
Wpływy	203 292	2 046 950	312 162	1 311 106
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	29 665	44 518	58 055
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	200 423	1 842 072	266 038	1 152 042
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 853	4 513	1 569	2 499
Dywidendy otrzymane	15	170 696	10	98 377
Inne wpływy inwestycyjne	1	4	27	133
Wydatki	(437 127)	(3 200 994)	(555 681)	(1 556 478)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(415 532)	(3 156 719)	(544 583)	(1 529 234)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(21 068)	(42 605)	(10 668)	(25 908)
Inne wydatki inwestycyjne	(527)	(1 670)	(430)	(1 336)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(233 835)	(1 154 044)	(243 519)	(245 372)
Wpływy	-	-	-	-
Wydatki	(1 116)	(460 266)	(23 246)	(490 391)
Spląty kredytów długoterminowych	-	(19 156)	(22 363)	(49 980)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(437 762)	-	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(1 116)	(3 348)	(883)	(2 649)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(1 116)	(460 266)	(23 246)	(490 391)
Przepływy pieniężne netto, razem	378 687	(375 060)	84 273	489 041
Środki pieniężne na początek okresu	788 969	1 542 716	996 152	591 384
Środki pieniężne na koniec okresu	1 167 656	1 167 656	1 080 425	1 080 425

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

Podsumowanie działalności po 3 kwartałach 2007 roku

Znakomite wyniki finansowe i wszechstronny rozwój biznesu przy dużym zaangażowaniu w inwestycje „w przyszłość”

Przeгляд najważniejszych wielkości finansowych (w ujęciu narastającym):

- wzrost zysku brutto o 35,7% r/r do 1 122,3 mln zł,
- wzrost zysku netto o 32,2% r/r do 784,3 mln zł,
- wyższa rentowność kapitału własnego (ROE na poziomie 27,7% na koniec września 2007 roku wobec 24,3% 12 miesięcy wcześniej),
- przyrost dochodów ogółem o 24,1% r/r (w tym wynik z tytułu prowizji wyższy o 31,4% r/r) w oparciu o zrównoważony rozwój biznesu banku i jednostek zależnych,
- poprawa wskaźnika efektywności operacyjnej C/I (spadek z 52,5% za 3 kwartały 2006r. do 49,6% za analogiczny okres 2007r.) przy kontrolowanym wzroście kosztów generowanym przez rosnącą skalę biznesu i projekty rozwojowe,
- dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 5,9% na koniec września 2006r. do 3,3% rok później) oraz utrzymujące się dodatnie saldo rezerw (2,8 mln zł za 3 kwartały 2007r.) potwierdzeniem wysokiej jakości zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy.

Przeгляд najważniejszych osiągnięć biznesowych:

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+52% r/r), kredytów hipotecznych w złotych (+50% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+32% r/r), należności leasingowych (+29% r/r),
- znaczny przyrost bazy depozytów (+16,3% r/r),
- dalszy napływ aktywów do funduszy inwestycyjnych (+8,9 mld zł r/r) i portfeli indywidualnych (+1,9 mld zł r/r),
- mocna pozycja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku usług brokerskich (wzrost obrotów na rynku akcji o 45% r/r),
- szybki rozwój perspektywicznych linii biznesowych: produkty bancassurance, obsługa obcych instytucji finansowych, usługi doradcze i emisyjne na rynku kapitałowym,
- stale doskonalona oferta produktów i usług pod względem funkcjonalnym i proceduralnym.

Sytuacja finansowa po 3 kwartałach 2007 roku

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 ciągu 3 kwartałów 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I-III kw. 2007	I-III kw. 2006	Zmiana
Dochody ogółem	2 218,7	1 787,2	+24,1%
Koszty ogółem	(1 100,2)	(937,9)	+17,3%
Zysk brutto	1 122,3	827,3	+35,7%
Podatek dochodowy	(222,5)	(170,3)	+30,7%
Zysk netto*	784,3	593,4	+32,2%

* nie zawiera zysku należnego udziałowcom mniejszościowym (1-3 kw. 2007r. – 115,5 mln zł; 1-3 kw. 2006r. – 63,5 mln zł)

W ciągu 9 miesięcy 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała **zysk brutto** w wysokości 1 122,3 mln zł, osiągając wzrost w stosunku rocznym na poziomie 35,7%. **Zysk netto** należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 784,3 mln zł i był wyższy o 32,2% r/r.

Dochody

W okresie od stycznia do września 2007 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała dochód ogółem w wysokości 2 218,7 mln zł, co oznacza wzrost o 24,1% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:

- **Wynik z tytułu odsetek** ukształtował się na poziomie 923,1 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2006 roku osiągnął wartość 749,7 mln zł. Zgodnie ze zmianami prezentacyjnymi wprowadzonymi w czerwcu 2007 roku, pozycja ta zawiera odsetki narosłe od zabezpieczających instrumentów pochodnych oraz dochody z opcji na indeksy stanowiące podstawę kalkulacji stopy zwrotu dla Gwarantowanych Lokat Inwestycyjnych (łączny wpływ tych składowych na wynik odsetkowy to 10,1 mln zł za 3 kwartały 2007 roku wobec -2,3 mln zł za ten sam okres ub.r.). Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (14,4 mln zł za 3 kwartały 2007 roku oraz 19,6 mln zł za ten sam okres ub.r.), które ujmowane są w wyniku handlowym, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 21,9% r/r. Wzrost ten jest efektem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy czym na szczególną uwagę zasługuje dynamiczny rozwój portfela kredytów dla przedsiębiorstw oraz znaczący przyrost środków bieżących. Czynnikiem sprzyjającym były też podwyżki stóp procentowych NBP, które przełożyły się na wyższy poziom marży depozytowej banku, pozostając jednak bez większego wpływu na marżę kredytową silnie zdeterminowaną przez wymogi konkurencyjnego rynku.

- **Wynik z tytułu prowizji** osiągnął wartość 1 143,5 mln zł i zwiększył się o 31,4% r/r w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku i spółek zależnych.
 - W związku z systematycznym napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A. (przyrost aktywów netto o 10,87 mld r/r), dochody netto grupy z tytułu **dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami** wykazały rekordowy poziom 475,1 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 75%.
 - Wysokie tempo wzrostu osiągnęły też dochody prowizyjne (netto) **Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.** (+47,9% r/r), które po 3 kwartałach 2007 roku zamknęły się kwotą 113,7 mln zł. Na rezultat ten złożyło się szereg czynników, w tym wysokie obroty spółki na giełdowym rynku akcji, obsługa ofert sprzedaży akcji na rynku pierwotnym oraz intensyfikacja działalności w charakterze animatora rynku.
 - W ramach prowizji bankowych, godne uwagi przyrosty dochodów (w ujęciu netto) powstały w **linii produktów bancassurance** (+97,6%), w tym zwłaszcza z tytułu sprzedaży ubezpieczeń oferowanych do kredytu gotówkowego i hipotecznego, oraz w **obsłudze projektów na rynku kapitałowym** (+59,3%), obejmujących m.in. doradztwo i organizację emisji papierów wartościowych na zlecenie klientów.
 - Dwie linie produktowe z obszaru e-Biznes i Płatności rozwijały się szczególnie dynamicznie, osiągając znaczny przyrost wyniku z tytułu prowizji. Są to „**karty debetowe**”, zwiększające systematycznie swoją liczebność i coraz częściej wykorzystywane w codziennych transakcjach (+22,6%), oraz „**usługi na rzecz obcych instytucji finansowych**” (+17,9%) sukcesywnie rozszerzające bazę obsługiwanych klientów i zakres przedmiotowy.
 - W efekcie zmiany prezentacji poszczególnych składowych rachunku zysków i strat w czerwcu 2007 roku, wynik z tytułu prowizji zawiera dodatkowo marże na **klientowskich transakcjach walutowych** (156,9 mln zł za 3 kwartały 2007 roku i 140,6 mln zł za analogiczny okres 2006 roku), które wcześniej ujmowane były w wyniku z pozycji wymiany. Dochody te wzrosły o 11,6%, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów banku z tytułu operacji walutowych zleconych za pośrednictwem oddziałów banku lub negocjowanych bezpośrednio przez klientów korporacyjnych.
- **Przychody z tytułu dywidend** - w wysokości 64,7 mln zł - zwiększyły się o 13% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2007 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 60,3 mln zł, natomiast w poprzednim roku 53 mln zł.
- **Wartość wyniku handlowego i rewaluacji** wzrosła o 29% do kwoty 52,6 mln zł za sprawą wyższych dochodów zrealizowanych przez bank na transakcjach pochodnymi instrumentami finansowymi oraz przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. na transakcjach kapitałowymi instrumentami finansowymi (w ramach działalności spółki jako animatora rynku). Ponadto, w pozycji tej uwzględniono dochody z tytułu transakcji walutowych na rynku międzybankowym oraz pozostałe dochody z handlowych transakcji walutowych

(13,9 mln zł za 3 kwartały 2007 roku i 16,4 mln zł za 3 kwartały 2006 roku), które w poprzednich okresach prezentowane były jako składowe wyniku z pozycji wymiany.

- Spadek wyniku na **pozostałych instrumentach finansowych** z 31,4 mln zł do 2,2 mln zł odzwierciedla przede wszystkim różnicę w poziomie zysku zrealizowanego w obu porównywanych okresach na sprzedaży akcji spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego jednostki zależnej banku (BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.). Zrealizowana w 2007 roku sprzedaż pakietu wymienionych akcji przyniosła zysk w wysokości 3,3 mln zł, podczas gdy rok wcześniej uzyskano z tego tytułu 22,6 mln zł. Wynik za 2006 rok uwzględnia ponadto wykup akcji własnych przez MasterCard Incorporated (5,2 mln zł). Poza dochodem z rynku kapitałowego, omawiana pozycja zawiera wynik z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających, który wykazuje negatywną zmianę wartości na poziomie 2,6 mln zł w stosunku rocznym. Przed zmianą prezentacji, stanowił on odrębną linię rachunku zysków i strat.
- W 2007 roku nie zrealizowano żadnych **zysków z tytułu sprzedaży podmiotów zależnych lub stowarzyszonych**. W okresie porównywalnym natomiast wykazano zysk na sprzedaży trzech spółek (AIB WBK Fund Management Sp. z o.o., LZPS Protektor S.A. oraz NFI Magna Polonia S.A.) w łącznej wysokości 8,1 mln zł.

Utrata wartości należności

Saldo odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość dodatnią i wyniosło 2,8 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie powstało z tego tytułu obciążenie w wysokości 22,3 mln zł. Wielkość ta jest pochodną kilku czynników: skutecznej realizacji procesu windykacji należności, wyższej zdolności kredytobiorców do spłaty zobowiązań ze starego portfela oraz wysokiej jakości nowo udzielonych kredytów. Biorąc pod uwagę znaczący wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym, wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Miernikiem skuteczności podejmowanych na tym polu działań jest dalsza poprawa wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec września 2007 roku niepracujące należności od klientów stanowiły 3,3% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 66,8%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 5,9% i 60,7%.

Koszty

Wysoki wzrost dochodów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., przy racjonalnym i ściśle kontrolowanym wzroście kosztów, spowodował spadek **wskaźnika C/I** (relacja kosztów do dochodów) do poziomu 49,6% z 52,5% za 9 miesięcy 2006 roku. Kierunek zmiany świadczy o efektywności kosztowej organizacji, tym bardziej że poprawę wskaźnika osiągnięto w warunkach szybkiego wzrostu skali biznesu oraz realizacji licznych inicjatyw rozwojowych.

Całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 1 100,2 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 17,3%. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

- Wygenerowane przez grupę kapitałową **koszty pracownicze oraz koszty działania** w wysokości 968,9 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 22,9% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych oraz realizowanych projektów strategicznych.
 - Największa składowa omawianej wielkości, tj. **koszty pracownicze** wzrosły w skali roku o 26,5% i na koniec września wyniosły 606,8 mln zł. Na efekt ten złożył się zespół czynników, w tym wzrost zatrudnienia (+733 etaty), podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (w ramach procesu zarządzania efektywnością pracy), zwiększone obciążenie z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i koszty premii uznaniowych za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń w związku z toczącymi się programami rozwojowymi dla kadry zarządzającej wszystkich szczebli.
 - Przy znacznym wzroście biznesu, **koszty działania** grupy kapitałowej zwiększyły się o 17,5% r/r i wyniosły 362,1 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych (m.in. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK, kredytów gotówkowych i mieszkaniowych, konta oszczędnościowego i wybranych kont osobistych). Ważnym czynnikiem wzrostu były też koszty związane z eksploatacją i rozwojem systemów informatycznych, w tym koszty pochodne projektów informatycznych, których celem jest zapewnienie infrastruktury wspierającej dalszy wzrost działalności biznesowej banku i spółek zależnych, zaspokojenie wymogów regulatorów rynku finansowego oraz osiągnięcie wyższego poziomu integracji w ramach Grupy AIB. Wzrosły ponadto koszty utrzymania budynków i pomieszczeń biurowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku. Podjęte przez grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym (renegocjacje kontraktów, monitorowanie rynku dostawców, usprawnianie procesów wewnętrznych) oraz rygorystyczny proces planowania i kontroli wykonania budżetów kosztów operacyjnych, skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu oraz optymalizując wydatki związane z toczącymi się projektami rozwojowymi.
- **Amortyzacja** wyniosła 105,4 mln zł i była niższa o 14,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku z optymalizacją bazy środków trwałych.

Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec września 2007 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-09-2007	30-09-2006	Zmiana
Suma bilansowa	38 456,7	30 361,4	+26,7%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów*	22 280,4	16 674,7	+33,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	9 275,1	7 130,7	+30,1%
Należności od banków	3 853,5	2 872,1	+34,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	559,1	1 172,8	-52,3%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	26 377,4	22 688,2	+16,3%
Zobowiązania wobec banków	5 448,4	2 139,7	+154,6%
Pozostałe pasywa	957,9	831,0	+15,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	405,0	643,1	-37,0%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 30 września 2007 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 38 456,7 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 26,7%. Bilans Grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowi 94,7%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy (do końca września 2007 roku) były należności od klientów (+33,6% r/r), rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały też inwestycyjne aktywa finansowe (+30,1% r/r), których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Wzrosły ponadto należności od banków (+34,2% r/r), czemu towarzyszyła ujemna zmiana wartości portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (-52,3% r/r). W portfelu tym odnotowano spadek bonów skarbowych i NBP w związku z wyższą atrakcyjnością lokat międzybankowych jako instrumentu zarządzania płynnością banku.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa wykazała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+16,3% r/r) oraz banków (+154,6% r/r), przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (-37% r/r).

Portfel kredytowy

Na koniec września 2007 roku **należności netto od klientów** wyniosły 22 280,4 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 33,6% (+7,9% 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 22 919,6 mln zł wobec 17 390,3 mln zł na koniec września 2006 roku.

- Portfel **należności od podmiotów gospodarczych** zwiększył wartość o 32% w stosunku rocznym do poziomu 15 mld zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach szybkiego wzrostu gospodarczego. Znaczący wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne, realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, w tym również w sektorze nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się szczególnie ekspansywnie, powiększając swoje rozmiary o 57% r/r do poziomu 5,9 mld zł.
- W ciągu 12 miesięcy **portfel kredytów dla klientów indywidualnych** zwiększył wartość o 39% do 5,5 mld zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 52% i osiągnęły wartość 1,4 mld zł pod wpływem wysokiej oceny oferty banku oraz dużej skuteczności proaktywnych metod promocji i sprzedaży. Znacznie przyspieszyły też kredyty hipoteczne, w tym zwłaszcza wyrażone w złotych (+50% r/r). Portfel kredytów hipotecznych ogółem zwiększył się o 38% r/r i wyniósł 3,4 mld zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz tendencjom rynkowym.
- **Portfel leasingowy** wzrósł w ciągu roku o 29% do kwoty 2,2 mld zł pod wpływem wysokich wyników sprzedaży leasingowych spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w dwóch głównych kategoriach przedmiotowych, tj. środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są **zobowiązania wobec klientów**, stanowiące 68,6% aktywów. Na koniec września 2007 roku osiągnęły one wartość 26 377,4 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 16,3%.

- Wartość **funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego** (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 9 401,4 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec września 2006 roku o 32,3%. Wysokie salda na rachunkach bieżących są efektem wzrostu liczby prowadzonych kont oraz ciągłej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych.
- W trakcie 12 minionych miesięcy **baza depozytów terminowych** (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 8,6% do poziomu 16 461,7 mln zł, głównie za sprawą przedsiębiorstw utrzymujących wysoką aktywność gospodarczą i osiągających dobre wyniki finansowe w sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I-III kw. 2007	I-III kw. 2006
Koszty/dochody	49,6%	52,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	41,6%	41,9%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	51,5%	48,7%
Depozyty klientowskie / aktywa ogółem	68,6%	74,7%
Kredyty klientowskie / aktywa ogółem	57,9%	54,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących	3,3%	5,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	66,8%	60,7%
ROE (zwrot z kapitału) *	27,7%	24,3%
ROA (zwrot z aktywów) **	2,8%	2,3%
Współczynnik wypłacalności	12,69%	15,08%
Rozwodniony zysk na akcję (w zł)	10,73	8,13
Wartość księgową na jedną akcję (w zł) ***	60,45	48,79

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1.10.2006r. oraz stan kapitału na 30.09.2007r. z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

** zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1.10.2006r. oraz średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych (30.09.2006r. i 30.09.2007r.);

*** kapitały razem przez liczbę akcji.

Najważniejsze dokonania w III kwartale 2007 roku

Bank Zachodni WBK S.A.

Działalność kredytowa

- W związku z korzystną koniunkturą w gospodarce oraz wymogami konkurencyjnego rynku, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził kolejne ulepszenia do polityki kredytowej w zakresie produktów adresowanych do klientów indywidualnych (karty kredytowe, kredyt hipoteczny, kredyt gotówkowy, limit w koncie bieżącym). Obejmują one zmianę podejścia do oceny zdolności kredytowej klientów, ograniczenie zakresu wymaganej dokumentacji oraz ujednoczenie procedur w obsłudze wszystkich produktów detalicznych.

Rachunki osobiste

- W ramach procesu „Konto w 10 minut”, w lipcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił szybką ścieżkę otwarcia konta osobistego. Dzięki kolejnym modyfikacjom (m.in. możliwość wyboru konkretnego pakietu produktów), osiągnięto funkcjonalność, która pozwala skrócić czas niezbędny do założenia konta poniżej 10 minut.
- Od września br. Bank Zachodni WBK S.A. umożliwił klientom otwieranie konta osobistego bez konieczności wizyty w placówce banku. Po podpisaniu stosownej umowy - dostarczonej przez pracownika banku w dogodnym miejscu - klient otrzymuje pocztą kartę płatniczą oraz identyfikator w systemie bankowości elektronicznej, dzięki czemu może korzystać z konta w pełnym zakresie.

Karty debetowe i kredytowe

- ❑ W lipcu 2007 roku bank wprowadził do oferty dwa nowe produkty debetowe: kartę Visa KKS Lech przygotowaną dla klientów indywidualnych we współpracy z klubem piłkarskim KKS Lech Poznań (umieszczony na rewersie kod paskowy umożliwia posiadaczom wejście na stadion) oraz kartę walutową Visa Business, wydawaną do rachunku firmowego prowadzonego w euro.
- ❑ W sierpniu br. Bank Zachodni WBK S.A. jako pierwszy w Polsce wprowadził na masową skalę usługę Verified by Visa (VbV) opartą na technologii 3D Secure, która zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa płatności realizowanych kartami w internecie. Jako pierwsi z dodatkowych zabezpieczeń mogli skorzystać posiadacze debetowej AlleKarty (płaska karta Visa Classic), wydawanej przez Bank Zachodni WBK S.A. użytkownikom serwisu transakcyjnego Allegro. Od września usługa ta jest dostępna dla wszystkich klientów indywidualnych banku korzystających z kart VISA (debetowych i kredytowych).

Bankowość elektroniczna

- ❑ W trosce o utrzymanie najwyższych standardów bezpieczeństwa usług elektronicznych, kontynuowano proces migracji użytkowników usług BZWBK24 internet do nowej formy logowania – hasła maskowanego, który obejmie wszystkich klientów serwisu do końca kwietnia 2008 roku.
- ❑ Bank Zachodni WBK S.A. - we współpracy z czołowymi firmami informatycznymi - przygotował specjalną ofertę dla osób dbających o bezpieczeństwo swoich zasobów informatycznych. Korzystając z portalu BZWBK, klienci mogą zakupić aktualne oprogramowanie antywirusowe, przy czym użytkownicy usług bankowości elektronicznej BZWBK24 uprawnieni są do specjalnego rabatu (do 50% ceny produktu).
- ❑ W III kwartale br. wdrożono szereg modyfikacji usprawniających korzystanie z usług bankowości elektronicznej BZWBK24 internet (zmiana układu stron sprzedażowych i opisów, uproszczenia w korzystaniu z eWniosków) i rozszerzających ich funkcjonalność (m.in. możliwość realizacji transferów Sorbnet dla firm oraz poleceń wypłaty na rzecz właścicieli rachunków walutowych w innych bankach krajowych, rozszerzenie listy krajów docelowych akceptowanych w elektronicznych instrukcjach płatniczych polecenia wypłaty za granicę, wydłużenie historii operacji na rachunku z 6 do 12 ostatnich miesięcy).
- ❑ W III kwartale br. liczba klientów bankowości elektronicznej przekroczyła 1 mln.

Bankowość inwestycyjna

- ❑ W minionym kwartale bank przygotował aranżowane emisje obligacji dla ośmiu podmiotów spoza Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. o łącznej wartości 73,1 mln zł. Zostały one zaoferowane i objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.
- ❑ Bank pełnił funkcję doradcy Hydrobudowy Włocławek S.A. w transakcji połączenia spółki z Hydrobudową Śląsk S.A. oraz w procesie wprowadzania akcji Hydrobudowy Włocławek S.A. (spółka przejmująca) do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (debiut w dniu 18.09.2007r.)
- ❑ Bank Zachodni WBK S.A. - wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - pełni rolę doradcy w ofercie publicznej akcji serii F spółki TUP S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy

(wartość oferty 110 mln zł). W dniu 25 września 2007 roku opublikowany został zatwierdzony przez KNF prospekt emisyjny spółki.

- ❑ Bank uczestniczył w procesie przygotowania prospektu emisyjnego spółki Tell S.A. w związku z zamiarem wprowadzenia 135.000 akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym. Prospekt został zatwierdzony w dniu 21 września 2007 roku, a wprowadzenie akcji do obrotu przeprowadzono w październiku br.
- ❑ W ramach umowy z Koelner S.A., Departament Rynków Kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. dokonał wyceny akcji spółek Koelner S.A. i Śrubex S.A. oraz zarekomendował Zarządowi Koelner S.A. parytet wymiany akcji w związku z zamierzonym połączeniem spółek.

Rozwój kanałów dystrybucji

- ❑ W trakcie III kwartału 2007 roku Bank Zachodni WBK kontynuował intensywne przygotowania do otwarcia nowych placówek bankowych w ramach Programu Rozwoju Sieci Oddziałów. Obejmowały one poszukiwania optymalnych lokalizacji dla nowych jednostek, negocjowanie i zawieranie niezbędnych umów, prace projektowe i budowlane oraz rekrutację pracowników. Opracowano specjalny program adaptacyjny, który umożliwi efektywne przeszkolenie znacznej liczby nowo zatrudnionych pracowników bankowości oddziałowej.
- ❑ Na koniec września 2007 roku sieć banku składała się z 378 oddziałów (liczba fizycznych lokalizacji; nie uwzględnia 12 zracjonalizowanych oddziałów działających jeszcze w strukturach innych placówek).
- ❑ W III kw. br. uruchomiono nowe placówki agencyjne, które działają w ramach sieci „Minibank” zapewniającej klientom szybki, łatwy i tani dostęp do podstawowych usług bankowych. Kolejne jednostki oczekują na otwarcie, bądź znajdują się w fazie przygotowań.
- ❑ Sprzedaż Mobilna (struktura działająca w oparciu o samozatrudnionych doradców finansowych) rozszerzyła zakres swojego oddziaływania (dwa nowe regiony: z siedzibą w Poznaniu i Katowicach) i na koniec września 2007 roku obejmowała 8 regionów i 19 biur sprzedaży.
- ❑ Na dzień 30 września sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 638 urządzeń i była wyższa w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału o 10 sztuk.

Wybrane spółki zależne

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- ❑ W III kwartale br. wpływy do funduszy zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. znacznie przewyższyły wartość dokonanych wypłat, pomimo korekty cen akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i wynikającej stąd zmienności cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
- ❑ Zgodnie z wiodącymi na rynku tendencjami inwestycyjnymi (przesuwanie części aktywów z funduszy akcyjnych do bardziej bezpiecznych), dużym zainteresowaniem klientów cieszyła się Arka BZ WBK Ochrony

Kapitału FIO (+13% k/k) oraz Arka BZ WBK Obligacji FIO (+20% k/k). Największy przyrost aktywów - w ujęciu kwartalnym - odnotował jednak fundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO (+529% k/k), który osiągnął wartość 1 030,3 mln zł dzięki atrakcyjnej strategii inwestycyjnej oraz skutecznej kampanii reklamowej.

- Na koniec września 2007 roku łączna wartość netto aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 22 836,3 mln zł i była wyższa niż trzy miesiące wcześniej o 431,2 mln zł, a w porównaniu z końcem września 2006 roku wzrosła o 8 937,5 mln zł. Osiągnięty wynik zapewnia spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 16,2%, co oznacza wzrost w porównaniu z końcem II kwartału o 0,2 p.p.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- Na dzień 30 września 2007 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A. (łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), wyniosła 26 468,8 mln zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W ciągu trzech kwartałów 2007 roku obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na giełdowym rynku akcji osiągnęły wartość 38 997,2 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 45%. Wynik ten zapewnił spółce pierwsze miejsce w kraju pod względem udziału w obrocie na giełdowym rynku akcji (11%). Pozycja lidera to przede wszystkim efekt wysokiej jakości serwisu oferowanego przez spółkę swoim klientom. W ujęciu kwartalnym, obroty spółki na ww. rynku wyniosły 11 546,4 mln zł, co w relacji do II kwartału 2007 roku oznacza spadek o 18%, powstały jako efekt wysokiej bazy, tj. historycznego rekordu odnotowanego w okresie porównywalnym i spadku obrotów całego rynku.
- W minionym kwartale Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 526,1 tys. kontraktów terminowych, co oznacza wzrost o 33% w relacji do II kwartału 2007. W ujęciu narastającym, ilość takich transakcji wzrosła o 14% r/r do poziomu 1 362,2 tys., plasując spółkę na trzeciej pozycji w kraju z udziałem 10,4%.

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

- Wartość netto aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2007 roku przez ww. spółki leasingowe wyniosła 452,1 mln zł, a w ujęciu narastającym 1 259,6 mln zł. Osiągnięty poziom sprzedaży spowodował znaczny wzrost portfela należności leasingowych, który po raz pierwszy przekroczył próg 2 mld zł. W III kwartale br. szczególnie dynamicznie rozwijała się sprzedaż maszyn i urządzeń (+16% k/k), natomiast w całym 2007 roku głównym motorem wzrostu portfela był leasing pojazdów (+59% r/r).

10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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 trzecim kwartałem 2006 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 6 014 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych za III kwartały 2006 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 140 565 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych za III kwartały 2006 r. w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 16 400 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 592 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 3 697 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”

b) skonsolidowanym bilansie:

- przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS na dzień 30.09.2006 r. do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 17 445 tys. zł po stronie aktywów oraz 2 643 tys. zł po stronie pasywów,
- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych na 30.09.2006 r. w kwocie 10 895 tys. zł wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,
- przeklasyfikowanie obligacji komercyjnych według stanu na 30.09.2006 r. do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 35 994 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT na 30.09.2006 r. które obecnie, po znettowaniu wynoszą zero,
- zmiana ujęcia przez BZ WBK Leasing S.A. zobowiązań wobec Międzynarodowych Organizacji Finansowych na dzień 30.09.2006 r. w wysokości 79 300 tys. zł dotyczących pozycji „Zobowiązania wobec klientów” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Zobowiązania wobec banków”.

Ponadto, w związku z zastosowaniem MSSF-a 7 dokonano następujących zmian prezentacyjnych w skonsolidowanym bilansie:

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 235 410 tys. zł na dzień 30.09.2006 r. ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” na 30.09.2006 r. w kwocie 211 115 tys. zł, , ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 20 035 tys. zł na 30.09.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”,
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” na dzień 30.09.2006 r. w wysokości 685 809 tys. zł prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. 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 zakupu jednostek zależnych, ale w okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała żadnych zakupów tego typu.

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
- pozostałe 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:

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: a) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; b) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; c) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.

- (2) 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 wynik finansowy; (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub (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, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tyt. 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, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności (aktualnie kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie posiadamy w portfelu) 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. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

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. Papiery wartościowe pożyczone od innych jednostek nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Wycena

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

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach, zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian 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 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.

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. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka 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 obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W praktyce Grupa może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonej na podstawie dostępnych cen rynkowych. 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.

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, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, 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.

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.

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytyw, 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 korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

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

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i należności udzielone klientom.

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 |

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jak 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotą odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. 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

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.

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

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

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, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą od wartości godziwej minus koszty sprzedaży i 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.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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 należne z tytułu posiadania akcji podlegających umorzeniu są ujmowane jako zobowiązania z zastosowaniem zasady memoriałowej. 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 (Banku) z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy 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 nabeżdą 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 nadwyżkę 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.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

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

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto

koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Grupa tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

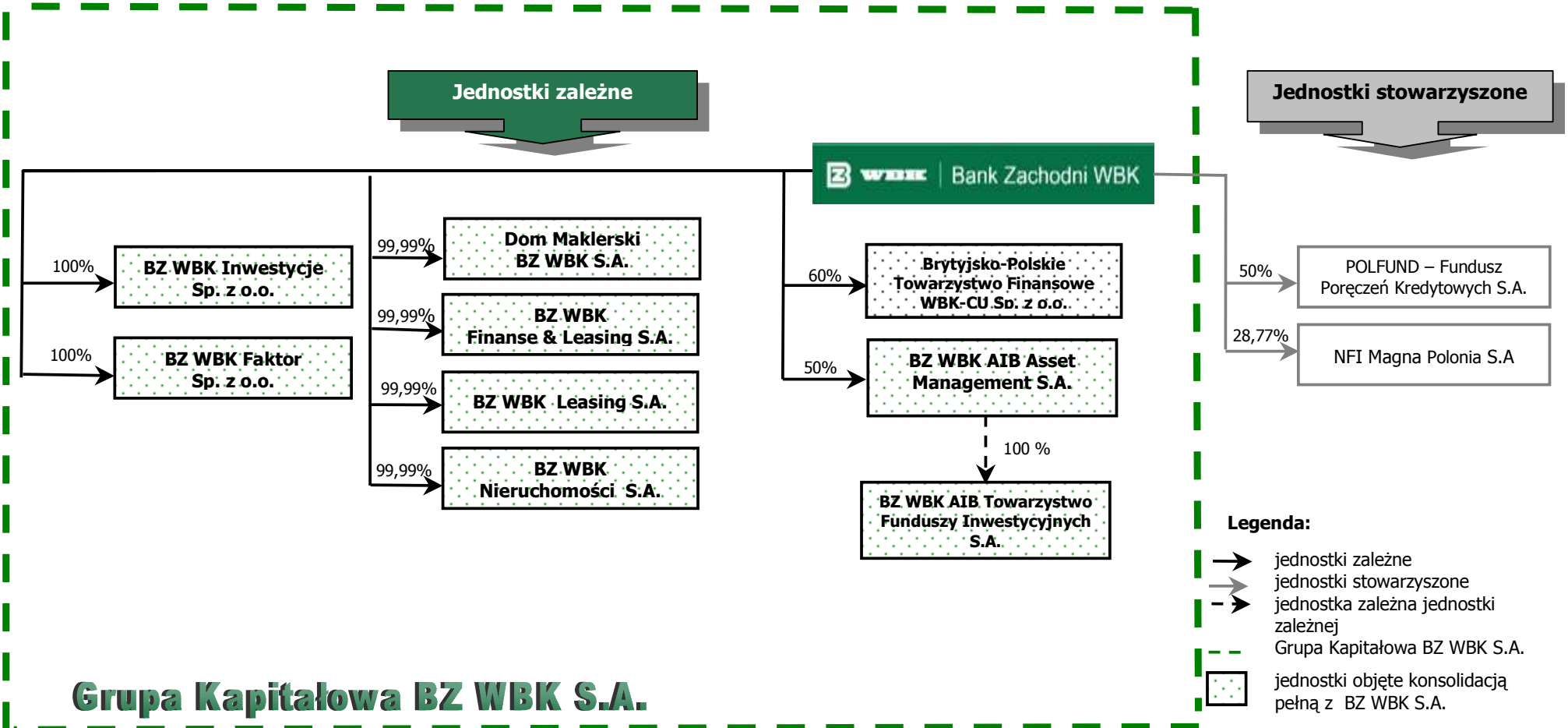
Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

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 III kwartał 2007 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

- 1) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 3) Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- 4) BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- 5) BZ WBK Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa (spółka została wykreślona z rejestru spółek handlowych z dniem 27 lutego 2007 roku)
- 7) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 8) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 9) BZ WBK Nieruchomości S.A
- 10) 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 30 września 2007 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

- 1) POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.
- 2) NFI Magna Polonia SA

12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi**30.09.2007**

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

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

31.12.2006

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Należności od banków	1 197 229	-	284 272	1 481 501
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	582	-	48 451	49 033
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 459	-	1 023	19 482
Należności od klientów	398 520	-	-	398 520
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	26 066	-	-	26 066
Razem	1 640 856	-	704 964	2 345 820

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Zobowiązania wobec banków	395 466	-	5 155	400 621
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	-	-	79
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
Zobowiązania wobec klientów	1 185 335	88 061	-	1 273 396
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501	-	-	501
Pozostałe pasywa	41 242	-	19 619	60 861
Razem	1 641 084	88 061	57 811	1 786 956

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w kwocie 228 tys. zł wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

30.09.2006

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Należności od banków	893 533	-	125 166	1 018 699
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	384	-	24 595	24 979
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16 723	-	374	17 097
Należności od klientów	507 764	-	-	507 764
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	270 963	270 963
Pozostałe aktywa	13 281	-	-	13 281
Razem	1 431 685	-	421 098	1 852 783

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Zobowiązania wobec banków	501 939	-	306	502 245
Pochodne instrumenty zabezpieczające	25	-	58	83
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16 723	-	29 443	46 166
Zobowiązania wobec klientów	883 798	56 962	-	940 760
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	359	-	-	359
Pozostałe pasywa	28 929	-	24 560	53 489
Razem	1 431 773	56 962	54 367	1 543 102

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w kwocie 88 tys. zł wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

od 1.01.2007 do 30.09.2007r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Przychody odsetkowe	61 819	-	17 730	79 549
Przychody prowizyjne	190 033	3	-	190 036
Pozostałe przychody operacyjne	3 727	-	-	3 727
Wynik na operacjach portfela handlowego	(4 905)	-	19 434	14 529
Razem	250 674	3	37 164	287 841

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	
				Razem
Koszty odsetkowe	55 999	2 791	1 034	59 824
Koszty prowizyjne	189 908	-	-	189 908
Wynik na operacjach portfela handlowego	-	-	-	-
Koszty operacyjne w tym:	4 767	-	31 696	36 463
Koszty działania Banku	4 721	-	31 696	36 417
Pozostałe	46	-	-	46
Razem	250 674	2 791	32 730	286 195

od 1.01.2006 do 30.09.2006r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	35 107	-	21 124	56 231
Przychody prowizyjne	127 559	4	-	127 563
Pozostałe przychody operacyjne	3 685	-	897	4 582
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	4 297	4 297
Wynik na operacjach pozostałymi instrumentami finansowymi	-	-	317	317
Razem	166 351	4	26 635	192 990

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	34 575	3 079	78	37 732
Koszty prowizyjne	127 139	-	-	127 139
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	78	-	-	-
Koszty operacyjne w tym:	4 647	-	26 320	30 967
Koszty działania Banku	4 647	-	26 320	30 967
pozostałe	-	-	-	-
Razem	166 439	3 079	26 398	195 916

Zobowiązania pozabilansowe

30.09.2007

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	1 068 788
-finansowe	944 668
-gwarancyjne	124 120
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane	1 068 788
-finansowe	944 668
-gwarancyjne	124 120
Razem	2 137 576

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 457 743
-forward walutowy kupiony	723
-forward walutowy sprzedany	260
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	728 380
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	728 380

30.09.2006

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	1 301 694
-finansowe	1 177 308
-gwarancyjne	124 386
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane	1 301 694
-finansowe	1 177 308
-gwarancyjne	124 386
Razem	2 603 388

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 080 006
-forward walutowy kupiony	1 044
-forward walutowy sprzedany	1 012
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	538 975
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	538 975

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 celowe, 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 celowych 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 celowej 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 oczekiwanej straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy 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 III 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 serii 2Z0809 w kwocie 14 329 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 02.08.2009r.

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

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

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

W III kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. dotycząca obligacji 3-letnich 3S0809 w kwocie 46 376 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 07.08.2009r. oraz w spółce BZWBK Finanse & Leasing S.A. dotycząca obligacji 3-letnich 3S0809 w kwocie 11 924 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 07.08.2009r.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0806 oraz 3-letnich obligacji 3Z0806 o łącznej wartości nominalnej 198 347 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł na 05.08.2006.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec III kwartału 2006 roku wyniosła 610 667 tys. zł. wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 73,9% zysku netto Banku za 2006 rok oraz 57,7% zysku należnego udziałowcom jednostki dominującej. Kwota w wysokości 155 033 626,93 złotych, została przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 6,00 zł /6,00 zł za 2005 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 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 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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.09.2007

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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.09.2006

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 036 701	468 301	499 766	115 917	(801 516)	2 319 169
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 578 746	156 055	469 638	114 730		2 319 169
Przychody segmentu (wewnętrzne)	457 955	312 246	30 128	1 187	(801 516)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 554 371)	(391 654)	(237 204)	(82 983)	801 516	(1 464 696)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 213 411)	(28 580)	(150 188)	(72 517)		(1 464 696)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(340 960)	(363 074)	(87 016)	(10 466)	801 516	-
3. Przychody z tytułu dywidend			57 276			57 276
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(19 853)	-	-	(2 414)	-	(22 267)
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	199	-	-	199
6. Wynik segmentu	462 477	76 647	320 037	30 520	-	889 681
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(62 405)
9. Zysk przed opodatkowaniem						827 276
10. Podatek dochodowy						(170 315)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(63 515)
12. Zysk za okres						593 446

19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu trzeciego kwartału

W ciągu III kwartału 2007 roku, w Grupie BZWBK nie wystąpiły znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycie się spółki zależnej) mające wpływ na jej strukturę.

20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.09.2007r.	30.06.2007r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	7 971 919	7 114 542	857 377
- finansowe	7 274 053	6 433 240	840 813
- akredytywy importowe	87 046	104 673	(17 627)
- linie kredytowe	6 137 739	5 802 615	335 124
- kredyty z tyt. kart płatniczych	556 754	509 304	47 450
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	492 514	16 648	475 866
- gwarancyjne	697 866	681 302	16 564
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	776	3 604	(2 828)
Zobowiązania otrzymane	1 937 823	1 953 023	(15 200)
Razem	9 909 742	9 067 565	842 177

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.09.2007 (248 238 tys. zł), wynoszące według stanu na 30.06.2007 (248 772 tys. zł)), BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2007r.	30.06.2007r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 127 884	1 995 410	132 474
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 063 942	997 705	66 237
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 063 942	997 705	66 237
		-	
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	205 467 352	163 531 827	41 935 525
a) Transakcje stopy procentowej	162 581 972	140 165 330	22 416 642
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	56 165 986	48 432 665	7 733 321
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	56 165 986	48 432 665	7 733 321
- FRA-kwoty zakupione	25 400 000	20 850 000	4 550 000
- FRA-kwoty sprzedane	24 850 000	22 450 000	2 400 000
b) Transakcje walutowe	42 885 380	23 366 497	19 518 883
- Swap walutowy - kwoty zakupione	16 584 313	8 044 932	8 539 381
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	16 602 728	8 021 916	8 580 812
- Forward kupiony	2 857 719	2 166 008	691 711
- Forward sprzedany	2 847 919	2 155 519	692 400
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	2 020 816	1 524 006	496 810
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 971 885	1 454 116	517 769
3. Bieżące operacje walutowe	1 643 922	3 822 676	(2 178 754)
Spot - zakupiony	822 124	1 912 111	(1 089 987)
Spot - sprzedany	821 798	1 910 565	(1 088 767)
4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	3 328 530	2 364 368	964 162
- Opcje kupione	1 664 265	1 182 184	482 081
- Opcje sprzedane	1 664 265	1 182 184	482 081
5. Opcje na Euroindex	8 733	99 962	(91 229)
- Opcje kupione	8 733	99 962	(91 229)
Razem	212 576 421	171 814 243	40 762 178

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za dwa kwartały przeliczono według następujących zasad:

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,7775 kurs NBP z dnia 30.09.2007 oraz 3,9835 kurs NBP z dnia 30.09.2006 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2007 – 3,8314 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za dziewięć miesięcy 2007 roku, 3,9171 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za dziewięć miesięcy 2006 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 trzeci kwartał 2007 roku /7.11.2007r./ 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 1.08.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 7.11.2007r.				
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

	<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>		
	Stan na 7.11.2007r.	Stan na 1.08.2007r.	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 7 listopada 2007 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
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 30 września 2007 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 297 641 tys. zł, co stanowi 6,75% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 59 719 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku)

Banku, 56 114 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 181 808 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 września 2006 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłyby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 073 tys. zł, co stanowi 8,15% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 67 951 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 44 898 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 177 224 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 30 września 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły 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:

- utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, chociaż niższym niż w I połowie roku, oparte w dużym stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), co będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt; przemawia za tym wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i silna aktywność inwestycyjna firm;
- kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem przekładać się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (lub poprzez mniejszą opłacalność produkcji negatywnie wpłynąć na dynamikę inwestycji), jednak negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zostać zrekompensowany przez kontynuację szybkiego wzrostu wydajności pracy i procesy modernizacyjne w gospodarce wsparte rosnącym napływem środków z Unii Europejskiej;
- oczekiwana kontynuacja podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej może ograniczać przyrost popytu na kredyty w złotych, ale biorąc pod uwagę, że 2008 roku powinno być kontynuowane zacieśnienie polityki pieniężnej w Szwajcarii, można oczekiwać relatywnego zwiększenia zainteresowania kredytami denominowanymi w krajowej walucie ze względu na słaby kurs szwajcarskiego franka; jednocześnie wzrost krajowych stóp procentowych może nieco zwiększyć skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych kosztem innych form lokowania nadwyżek finansowych.

27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
7-11-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
7-11-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	