

RAPORT ROCZNY 2011
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

2011



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR		
	za okres :	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2011	do 31.12.2010
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I Wynik z tytułu odsetek		2 068 585	1 822 175	499 646	455 043
II Wynik z tytułu prowizji		1 357 672	1 343 228	327 932	335 438
III Wynik operacyjny		1 531 326	1 352 729	369 877	337 811
IV Zysk przed opodatkowaniem		1 542 430	1 357 181	372 559	338 922
V Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.		1 184 347	974 223	286 067	243 288
VI Przepływy pieniężne netto - razem		2 954 682	627 707	713 674	156 754
VII Aktywa razem		59 873 339	53 153 871	13 555 818	13 421 678
VIII Zobowiązania wobec banków		2 556 715	2 526 082	578 861	637 851
IX Zobowiązania wobec klientów		46 829 482	41 970 454	10 602 582	10 597 797
X Zobowiązania razem		52 390 379	46 380 296	11 861 615	11 711 309
XI Kapitały razem		7 482 960	6 773 575	1 694 204	1 710 369
XII Udziały niekontrolujące		127 385	150 519	28 841	38 007
XIII Zyski udziałowców niesprawujących kontroli		42 520	66 346	10 270	16 568
XIV Liczba akcji		73 076 013	73 076 013		
XV Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)		102,40	92,69	23,18	23,40
XVI Współczynnik wypłacalności		15,10%	15,77%		
XVII Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		16,21	13,33	3,92	3,33
XVIII Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		16,15	13,28	3,90	3,32
XIX Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		8,00	8,00	1,81	2,02

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,4168 kurs NBP z dnia 30.12.2011 r. oraz 3,9603 kurs NBP z dnia 31.12.2010 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2011 r. – 4,1401 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2011 r.; na 31.12.2010 r. – 4,0044 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2010 r.

Na dzień 31.12.2011 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP 2011 z dnia 30.12.2011 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA 2011 ROK**

2011



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2011 minął pod znakiem dualizmu. Z jednej strony mieliśmy bowiem słabnącą kondycję strefy euro, z drugiej – dobre wyniki polskiej gospodarki, w tym sektora bankowego. Bank Zachodni WBK wyszedł z kryzysu światowego jako silne ogniwo grupy Santander i kluczowa instytucja sektora bankowego w Polsce.

W ubiegłym roku polska gospodarka rozwijała się w stosunkowo szybkim tempie. Wzrost PKB wyniósł 4,3%. Głównymi czynnikami pobudzającymi wzrost gospodarczy była rosnąca konsumpcja oraz wzrost nakładów inwestycyjnych. Obok wysokiego tempa wzrostu inwestycji w sektorze publicznym (projektów infrastrukturalnych finansowanych z funduszy unijnych), warto odnotować wyraźne ożywienie inwestycyjne oraz duże oszczędności w sektorze prywatnym. W ciągu minionego roku istotnie zmieniły się uwarunkowania zewnętrzne polskiej gospodarki. Nastąpiło znaczne pogorszenie koniunktury globalnej, nasiliły się też problemy zadłużeniowe niektórych państw strefy euro.

Przy takim otoczeniu gospodarczym, w kwietniu 2011 roku Bank Zachodni WBK stał się częścią hiszpańskiej Grupy Santander. Tym samym, Grupa Banku Zachodniego WBK weszła w skład silnej, największej w strefie euro, grupy finansowej. Główne płaszczyzny integracji z Grupą w minionym roku to wdrożenie grupowych rozwiązań, wymiana najlepszych praktyk, zwiększone możliwości cross-sellingu oraz nowe linie biznesowe i oferta produktowa dla klientów. Możliwości współpracy i cross-sellingu obejmują takie dziedziny jak usługi skarbowe, bankassurance, biznes kartowy czy zarządzanie aktywami. Od strony wewnętrznej integracja obejmuje zarządzanie ryzykiem i środowiskiem kontrolnym oraz m.in. rozwiązania dotyczące efektywności i zarządzania kosztami.

Rok 2011 był rekordowym dla Banku Zachodniego WBK, jeśli chodzi o osiągnięte wyniki finansowe. Zysk brutto za cały rok wyniósł 1 631 milionów złotych (1 316 mln złotych netto), co stanowi (z wyłączeniem jednorazowych korekt) wzrost o 26,4 proc. w odniesieniu do roku 2010. Odnotowaliśmy dwucyfrowy wzrost wyniku z tytułu odsetek – 13,5 proc. To skutek wzrostu wolumenów.

Liczba aktywnych rachunków bankowych przekroczyła 3,5 mln i była wyższa niż przed rokiem o ponad 17 procent. Miesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych była największa w historii banku. Wzrost tej sprzedaży od grudnia 2010 do grudnia 2011 wyniósł 15,2 proc. Ze szczególnym naciskiem podkreślić należy, że wzrost wolumenów w dziedzinie kredytów gotówkowych był zdecydowanie większy niż na rynku, na którym panował w tej mierze pewien zastój. Wskaźnik ROE osiągnięty przez Bank Zachodni WBK należał do największych na rynku i wyniósł 21,2 proc. Rok 2011 to również solidny, niemal 10-procentowy wzrost portfela kredytów hipotecyjnych. Na uwagę zasługuje dynamiczny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw. Ta grupa klientów zwiększyła również znacząco swój udział w depozytach. Łączna wartość depozytów w relacji rok do roku wzrosła w przypadku Banku Zachodniego WBK łącznie o 11,6 proc. Warto podkreślić również fakt, że w ubiegłym roku wskaźnik kredytów niepracujących spadł z 6,8 do 5,5 procent.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna z powodzeniem realizuje strategię rozwoju – depozyty wzrosły o ponad 42 proc., kredyty brutto (uwzględniając leasing i factoring) zanotowały wzrost o 18,5 procent. Pod koniec 2011 roku rozpoczął pełną działalność operacyjną Pion Global Banking & Markets, odpowiadający za relacje z największymi klientami korporacyjnymi Banku Zachodniego WBK.

Udowodniliśmy, że jesteśmy jedną z najbardziej innowacyjnych grup finansowych w Polsce. We współpracy z firmą telekomunikacyjną Polkomtel S.A. przygotowaliśmy specjalną ofertę *mobile banking* (pakiet Avocado) oraz jej dystrybucję za pośrednictwem nowego kanału zewnętrznego. Rozwijamy nasze usługi w postaci wirtualnej karty pre-paid, karty stadionowej dla kibiców oraz karty szkolnej funkcjonującej już w ponad 25 placówkach. Wydawana przez Bank Zachodni WBK wrocławska karta miejska (Urbancard) została rozszerzona o funkcje karty płatniczej z wykorzystaniem technologii zbliżeniowej. W lutym 2011 roku Bank Zachodni WBK wygrał przetarg ogłoszony przez miasto Poznań i podpisał umowę na wydanie kart elektronicznych w ramach projektu Poznańskiej Elektronicznej Karty Aglomeracyjnej (PEKA).

W swoich działaniach Grupa Banku Zachodniego WBK kieruje się odpowiedzialnością społeczną. W 2011 roku pod mecenatem Banku Zachodniego WBK powstała epicka produkcja filmowa Jerzego Hoffmana „1920 Bitwa Warszawska”. Bank zaangażował się również w akcję edukacyjną skierowaną do szkół, mającą na celu zwrócenie uwagi na ważne dla Polski wydarzenia 1920 roku. W minionym roku, konsekwentnie realizowaliśmy nasz program „Obsługa bez barier” – w 2011 roku wzrosła liczba bankomatów dostosowanych do obsługi osób z dysfunkcją wzroku (do 105) oraz liczba placówek spełniających wymagania osób niepełnosprawnych (do 100). Za pośrednictwem Fundacji Banku Zachodniego WBK podejmowane są różnorodne działania na rzecz dzieci młodzieży. Fundacja prowadzi m.in. dwa duże programy grantowe – *Bank Dziecięcych Uśmiechów* oraz *Bank Ambitnej Młodzieży*.

Głównym priorytetem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK pozostaje wzrost rentowności oraz efektywności oraz obsługa klientów na jak najwyższym poziomie. Postępująca integracja ze strukturami biznesowymi Banco Santander oraz nowy sposób zarządzania poszczególnymi obszarami biznesu pozwolą na maksymalizację założonych celów.

Bank Zachodni WBK dysponuje dużym potencjałem wzrostu. Podstawowym „kapitałem” naszego banku są jego pracownicy. Tak dobre wyniki osiągamy dzięki profesjonalizmowi i zaangażowaniu kadry Banku. Podziękowania kieruję również do osób zasiadających w radach nadzorczych i zarządach spółek należących do naszej Grupy – dobre wybory biznesowe w minionym roku są także Waszym udziałem. Szczególne słowa podziękowania oraz uznania kieruję do członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK. Harmonijna współpraca między nami przynosi wymierne, pozytywne efekty biznesowe.

W 2012 rok wkraczamy nie tylko w dobrych nastrojach, ale też z nadzieją na wzmocnienie pozycji rynkowej naszej Grupy. Historycznym wydarzeniem dla Polski w 2012 roku będzie organizacja Mistrzostw Europy w piłce nożnej. Życząc sukcesu polskiej reprezentacji, jestem przekonany, że Euro 2012 przyniesie również wymierne korzyści polskiej gospodarce.

Z poważaniem,
Mateusz Morawiecki

Prezes Zarządu
Banku Zachodniego WBK

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	12
Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacja ogólna o emitencie	13
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych	32
4. Zarządzanie ryzykiem	35
5. Zarządzanie kapitałem	57
6. Wynik z tytułu odsetek	59
7. Wynik z tytułu prowizji	60
8. Przychody z tytułu dywidend	60
9. Wynik handlowy i rewaluacja	61
10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	61
11. Pozostałe przychody operacyjne	61
12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	62
13. Koszty pracownicze	62
14. Koszty działania banku	62
15. Pozostałe koszty operacyjne	63
16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	63
17. Zysk na akcję	64
18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	64
19. Należności od banków	64
20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	65
21. Pochodne instrumenty zabezpieczające	66
22. Należności od klientów	67
23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	67
24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	69
25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	69
26. Wartości niematerialne	72
27. Rzeczowy majątek trwały	74
28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	76
29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	77
30. Pozostałe aktywa	77
31. Zobowiązania wobec banków	77
32. Zobowiązania wobec klientów	77
33. Zobowiązania podporządkowane	78
34. Pozostałe pasywa	78
35. Kapitał akcyjny	79
36. Pozostałe kapitały	80
37. Kapitał z aktualizacji wyceny	81
38. Rachunkowość zabezpieczeń	81
39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży	83
40. Wartość godziwa	84
41. Zobowiązania warunkowe	87
42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie	88
43. Leasing finansowy i operacyjny	88
44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	89
45. Podmioty powiązane	89
46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	93
47. Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych	94
48. Wspólne przedsięwzięcia	95
49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	95
50. Świadczenia na rzecz pracowników	96

51.	Program motywacyjny w formie akcji	97
52.	Informacje o zatrudnieniu	99
53.	Dywidenda na akcję	100
54.	Zmiana większościowego akcjonariusza	100

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody odsetkowe		3 413 733	3 130 301
Koszty odsetkowe		(1 345 148)	(1 308 126)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	2 068 585	1 822 175
Przychody prowizyjne		1 558 664	1 555 947
Koszty prowizyjne		(200 992)	(212 719)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	1 357 672	1 343 228
Przychody z tytułu dywidend	Nota 8	68 025	54 514
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 9	267 151	258 731
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 10	11 713	12 408
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 11	49 804	45 948
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 12	(366 982)	(420 754)
Koszty operacyjne w tym:		(1 924 642)	(1 763 521)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>Noty 13, 14</i>	<i>(1 659 145)</i>	<i>(1 600 592)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(215 875)</i>	<i>(128 767)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Nota 15</i>	<i>(49 622)</i>	<i>(34 162)</i>
Wynik operacyjny		1 531 326	1 352 729
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności		11 104	4 452
Zysk przed opodatkowaniem		1 542 430	1 357 181
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 16	(315 563)	(316 612)
Zysk za okres		1 226 867	1 040 569
w tym:			
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>1 184 347</i>	<i>974 223</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		<i>42 520</i>	<i>66 346</i>
Zysk na akcję	Nota 17		
Podstawowy (zł/akcja)		16,21	13,33
Rozwodniony (zł/akcja)		16,15	13,28

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk za okres		1 226 867	1 040 569
Pozostałe całkowite dochody netto:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		62 935	11 867
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		49 922	97
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		112 857	11 964
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		1 339 724	1 052 533
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>1 296 531</i>	<i>985 352</i>
<i>Udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		<i>43 193</i>	<i>67 181</i>

Noty przedstawione na stronach 13 - 100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień:	
		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 18	1 425 541	2 534 463
Należności od banków	Nota 19	1 244 290	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	5 860 309	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	141 636	14 768
Należności od klientów	Nota 22	38 017 173	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 23, 24	11 664 507	13 395 355
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 25	104 512	87 360
Wartości niematerialne	Nota 26	151 166	172 561
Rzeczowy majątek trwały	Nota 27	499 793	547 536
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 28	245 019	309 164
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	82 604	2 502
Pozostałe aktywa	Nota 30	416 102	393 156
Aktywa razem		59 873 339	53 153 871
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	Nota 31	2 556 715	2 526 082
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 21	523 725	16 441
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 20	956 768	578 611
Zobowiązania wobec klientów	Nota 32	46 829 482	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	Nota 33	441 234	395 230
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	82 858
Pozostałe pasywa	Nota 34	1 082 455	810 620
Zobowiązania razem		52 390 379	46 380 296
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		7 355 575	6 623 056
Kapitał akcyjny	Nota 35	730 760	730 760
Pozostałe kapitały	Nota 36	4 698 884	4 344 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 37	545 318	433 134
Zyski zatrzymane		196 266	140 299
Wynik roku bieżącego		1 184 347	974 223
Udziały niekontrolujące		127 385	150 519
Kapitały razem		7 482 960	6 773 575
Pasywa razem		59 873 339	53 153 871

Noty przedstawione na stronach 13 - 100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
Całkowite dochody razem	-	-	112 184	1 184 347	43 193	1 339 724
Odpis na pozostałe kapitały	-	333 648	-	(333 648)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	-	20 748
Inne	-	(152)	-	-	-	(152)
Stan na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 545 318 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 379 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 404 003 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 51 936 tys. zł.

Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Nota	35	36	37			
Kapitały według stanu na 31.12.2009	730 760	3 566 999	422 005	1 208 368	108 338	6 036 470
Całkowite dochody razem	-	-	11 129	974 223	67 181	1 052 533
Odpis na pozostałe kapitały	-	775 765	-	(775 765)	-	-
Odpis na dywidendy za 2009	-	-	-	(292 304)	(25 000)	(317 304)
Inne	-	1 876	-	-	-	1 876
Stan na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 433 134 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 19 839 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 411 280 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 2 015 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 13-100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres:	od 01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	1 542 430	1 357 181
Korekty razem:	217 035	30 051
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(11 104)	(4 452)
Amortyzacja	215 875	128 767
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	2 935	(186)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(37 510)	(99 467)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	154 394	(5 739)
Dywidendy otrzymane	(68 025)	(54 514)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 608)	(11 691)
Zmiana stanu rezerw	5 112	43 834
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	601 777	(191 378)
Zmiana stanu należności od banków	(9 686)	(1 115)
Zmiana stanu należności od klientów	(5 178 788)	1 731 407
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	293 198	(1 676 441)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 431 124	367 259
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	207 990	28 310
Podatek dochodowy zapłacony	(381 302)	(224 849)
Inne korekty	653	306
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 759 465	1 387 232
Wpływy	3 496 584	3 561 459
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	3 425 649	3 504 878
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	2 899	2 057
Dywidendy otrzymane	68 025	54 514
Inne wpływy inwestycyjne	11	10
Wydatki	(1 746 598)	(3 575 518)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	(5 018)	(41)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 620 977)	(3 504 194)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(118 615)	(69 535)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 988)	(1 748)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 749 986	(14 059)
Wpływy	516 681	806 230
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych	516 681	414 160
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	392 070
Wydatki	(1 071 450)	(1 551 696)
Spląty kredytów długoterminowych	(329 725)	(1 163 213)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(650 936)	(317 304)
Inne wydatki finansowe	(90 789)	(71 179)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(554 769)	(745 466)
Przeptywy pieniężne netto - razem	2 954 682	627 707
Środki pieniężne na początek okresu	4 343 025	3 715 318
Środki pieniężne na koniec okresu*	7 297 707	4 343 025

*Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w nocie 44.

Noty przedstawione na stronach 13-100 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723.

Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK SA jest Banco Santander, S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

W dniu 10 września 2010 r. Rada Allied Irish Banks plc podjęła decyzję o sprzedaży na rzecz Banco Santander całego pakietu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A.

W dniu 18 lutego 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Banco Santander akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie, która spowoduje przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander nabył akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego Banku. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. stał się częścią Grupy Santander.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander nabył dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.



W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
6. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	99,99% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
8. BZ WBK Asset Management S.A.*	Poznań	50	50
9. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

*W przypadku spółki BZ WBK Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z Banco Santander, S.A.. Obaj właściciele spółki BZ WBK Asset Management S.A. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, spółka jest traktowana jako zależna.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	24,54	24,65
4. Holicon Group S.A.*	Poznań	47,09	-

*Spółki: Metrohouse & Partnerzy S.A., Krynicki Recykling S.A. oraz Holicon Group S.A. są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

Wspólne przedsięwzięcia:

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2011	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2010
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	50	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	50	50

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres obrachunkowy zakończony 31 grudnia 2011 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zmiany zasad rachunkowości

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

- w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: rozrachunki z tytułu zapadłych i nierozliczonych instrumentów pochodnych z klientami banku są przesunięte z „Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” do „Należności od klientów” w kwocie 89 tys. zł na dzień 31.12.2010.
- w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: w wyniku zmiany interpretacji zapisów MSR 7 zmieniona została definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Począwszy od 2009 roku stan środków pieniężnych został zmieniony o pozostałe płynne aktywa finansowe o zapadalności pierwotnej do 3 miesięcy. Szczegóły przekształcenia zaprezentowane są w poniższej tabeli:

	31.12.2010		31.12.2009	
	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu
Środki pieniężne:				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 534 463	2 534 463	2 660 658	2 660 658
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	609 318	609 261	654 932	654 932
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 223 028	1 199 301	449 354	399 728
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	-	1 793 330	-
Razem	4 366 809	4 343 025	5 558 274	3 715 318

Powyższe zmiany zostały odpowiednio odniesione do następujących pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- Zmiana stanu należności od banków,
- Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- Nabycie/sprzedaż inwestycyjnych aktywów finansowych.

Zmiany wartości szacunkowych

Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zarząd BZ WBK SA dokonał rewizji szacunków odnośnie długości ekonomicznego okresu użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, co nastąpiło w wyniku postępującego procesu integracji z Grupą Santander. Wynikające z tego tytułu jednorazowe zwiększenie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosło 76 352 tys. zł. Kwota ta stanowi część jednorazowych korekt w łącznej wysokości 88 780 tys. zł.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZWBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny- zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny; zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 stycznia 2012	Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, w tym zmiany z Interpretacji SKI 12 Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia. Określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 13
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI) zgodnie z MSSF i GAAP	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 1
MSSF 7 Instrumenty finansowe : ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 7
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2011

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Zmiana dotyczy klasyfikacji praw poboru.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja objaśnia, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania zobowiązań finansowych są „wypłaconymi świadczeniami” zgodnie z MSR 39.41. Wyżej wymienione instrumenty kapitałowe są wyceniane wg wartości godziwej, a różnica między wartością bilansową uregulowanego zobowiązania finansowego a wstępną wyceną wyemitowanych instrumentów kapitałowych powinna być ujęta w zyskach lub stratach.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych	Zmiana dotyczy uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia pewnych wewnętrznych niespójności.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmieniono wymogi ilościowego ujawniania ryzyka kredytowego.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Zmiana dotyczy sposobu prezentacji składników zmian w kapitale własnym.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 34 Śródroczne sprawozdania finansowe - "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wskazówki do stosowania zasad ujawniania informacji w zakresie: - okoliczności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych i ich klasyfikację, - transferów instrumentów finansowych pomiędzy różnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej, - zmiany klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 13 – "Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010"	Wartość godziwa punktów lojalnościowych.	1 stycznia 2011	Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.


WBK
Bank Zachodni WBK S.A.

Zasady rachunkowości

Zastosowanie szacunków

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

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

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

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BZ WBK 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; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

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

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure At default-EAD)
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF)

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.

w tys. zł

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wycena aktywów trwałych Grupy jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwaną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową 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 mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub 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, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako 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 określonych 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.

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).

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

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

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

Metoda nabycia (przejęcia)

Grupa BZWBK stosuje metodę przejęcia przy rozliczaniu nabycia jednostek zależnych. Zastosowanie metody przejęcia wymaga od jednostki przejmującej:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolowanych udziałów na dzień przejęcia (dzień objęcia kontroli)
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia.

Jednostka przejmująca wycenia:

- możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwej na dzień przejęcia;
- wszelkie niekontrolujące udziały w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcia

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

Jednostki stowarzyszone

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki stowarzyszone ujmowane są metodą praw własności.

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

Walutą funkcjonalną w Grupie jest PLN.

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 na koniec okresu sprawozdawczego. 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 zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone do innych całkowitych dochodów.

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,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inne zobowiązania finansowe.

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

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

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

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

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

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Kredyty i należności obejmują również należności z tytułu leasingu finansowego w Spółkach Leasingowych oraz należności z tytułu faktoringu w Spółce Faktor.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

Ujmowanie

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

Należności leasingowe w spółkach leasingowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Pozostałe umowy dotyczące przypadków, w których klient nie ma jeszcze postawionego do dyspozycji przedmioty leasingu są prezentowane jako zobowiązania warunkowe.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

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

Wycena

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

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

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

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

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

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.

Należności leasingowe w Spółkach Leasingowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należności od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kalkulacja przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej dokonywana jest miesięcznie na podstawie wpływów i wydatków związanych z umową leasingu.

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

Przekwalifikowanie

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy grupa ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwa składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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 w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub 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.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa pozyskuje/lokuje środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("transakcje reverse repo") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.



Grupa wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności

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

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

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

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna);
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa).

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Grupa, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji, walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

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 przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-Incurred But Not Reported) 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 kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

Zasady ustalania utraty wartości są spójne dla całej Grupy.

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 w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, 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, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, 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 inwestycja 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.

Zobowiązania warunkowe

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

Rzeczowy majątek trwały

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- | | |
|------------------------|------------|
| • budynki | 40 lat |
| • budowle | 22 lata |
| • maszyny i urządzenia | 3 - 14 lat |
| • samochody | 4 lata |

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane 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 wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotą odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej**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.

Inne zobowiązania

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

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

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

Oprócz kapitału własnego do kapitałów Grupy zalicza się również udziały niekontrolujące.

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. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze**Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych.

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. Grupa ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

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 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, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

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

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

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

Wynik handlowy i rewaluacja

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

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Grupy i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

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 i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa, a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

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

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

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



3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK SA. Tym samym nie występują różnice pomiędzy wyceną zysków lub strat, aktywów lub pasywów segmentów sprawozdawczych, przedstawioną Zarządowi a wyceną tych elementów dla Grupy BZ WBK, ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Segment Bankowości Detalicznej

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

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

Segment Bankowości Biznesowej

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

Segment Bankowości Inwestycyjnej

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

Segment Skarbu

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

Segment Centralny

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 415 576	675 470	22 250	(99 638)	54 927	2 068 585
w tym transakcje wewnętrzne	-	(108 123)	74 604	-	33 519	-
Pozostałe dochody	920 143	118 385	272 677	317 467	57 668	1 686 340
w tym transakcje wewnętrzne	141 444	50 772	(90 364)	(97 366)	(4 486)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	68 025	-	-	68 025
Koszty operacyjne	(1 211 421)	(212 528)	(145 042)	(34 944)	(104 832)	(1 708 767)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 010)	(33 535)	(7 193)	25 417	17 321	-
Amortyzacja	(145 696)	(20 558)	(10 784)	(6 110)	(32 727)	(215 875)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(213 657)	(157 498)	-	-	4 173	(366 982)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	8 166	-	2 938	-	-	11 104
Zysk przed opodatkowaniem	773 111	403 271	210 064	176 775	(20 791)	1 542 430
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(315 563)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(42 520)
Zysk za okres						1 184 347

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	17 907 539	20 013 974	79 971	8 932	6 757	38 017 173
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	42 830	-	61 682	-	-	104 512
Pozostałe aktywa	6 055 815	4 551 929	1 145 105	9 263 858	734 947	21 751 654
Aktywa razem	24 006 184	24 565 903	1 286 758	9 272 790	741 704	59 873 339
Zobowiązania wobec klientów	33 907 984	12 270 078	651 202	218	-	46 829 482
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 603 458	4 872 842	331 822	3 410 745	1 824 990	13 043 857
Pasywa razem	36 511 442	17 142 920	983 024	3 410 963	1 824 990	59 873 339

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 203 493	638 803	24 459	(93 806)	49 226	1 822 175
w tym transakcje wewnętrzne	-	(65 900)	46 228	-	19 672	-
Pozostałe dochody	849 737	95 385	341 674	326 300	47 219	1 660 315
w tym transakcje wewnętrzne	120 625	41 087	(86 609)	(85 699)	10 596	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	54 514	-	-	54 514
Koszty operacyjne	(1 192 024)	(198 411)	(149 826)	(40 830)	(53 663)	(1 634 754)
w tym transakcje wewnętrzne	5 123	(42 626)	(5 563)	22 939	20 127	-
Amortyzacja	(102 489)	(12 564)	(9 275)	(3 161)	(1 278)	(128 767)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(373 583)	(67 181)	-	-	20 010	(420 754)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	2 555	-	1 897	-	-	4 452
Zysk przed opodatkowaniem	387 689	456 032	263 443	188 503	61 514	1 357 181
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(316 612)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(66 346)
Zysk za okres						974 223

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	15 868 881	16 888 035	61 182	89	20 198	32 838 385
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	32 496	-	54 864	-	-	87 360
Pozostałe aktywa	7 116 426	4 430 708	1 160 592	6 347 943	1 172 457	20 228 126
Aktywa razem	23 017 803	21 318 743	1 276 638	6 348 032	1 192 655	53 153 871
Zobowiązania wobec klientów	32 532 318	8 624 360	781 201	32 575	-	41 970 454
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 312 899	4 640 248	333 969	2 557 595	1 338 706	11 183 417
Pasywa razem	34 845 217	13 264 608	1 115 170	2 590 170	1 338 706	53 153 871

4. Zarządzanie ryzykiem

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Grupa na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Banku, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

W Grupie BZ WBK zarządzanie ryzykiem podlega ogólnej zasadzie „tone at the top”. Oznacza to, że Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyka.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, tryb identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Banku, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

Komitet Nadzoru Ryzyka wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Grupy.

Zarząd odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy.

Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

Komitet Zarządzania Ryzykiem wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem. Komitet umożliwia integrację ryzyk z różnych obszarów, co pozwala na uzyskanie ich spójnego obrazu, a także systematyzuje raportowanie do wyższego kierownictwa w zakresie zarządzania ryzykiem w całej Grupie BZ WBK.

Forum Polityk Kredytowych podejmuje kluczowe decyzje w zakresie ryzyka kredytowego, zatwierdza polityki, systemy klasyfikacji, limity ryzyka kredytowego oraz zakres kompetencji kredytowych.

Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego sprawuje bezpośredni nadzór nad niezależnym procesem budowy i walidacji modeli ryzyka kredytowego w Grupie BZ WBK.

Komitet Kredytowy zatwierdza transakcje kredytowe przewyższające nadane indywidualne kompetencje kredytowe w Grupie BZ WBK.

Komitet Rezerw podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Grupy BZ WBK.

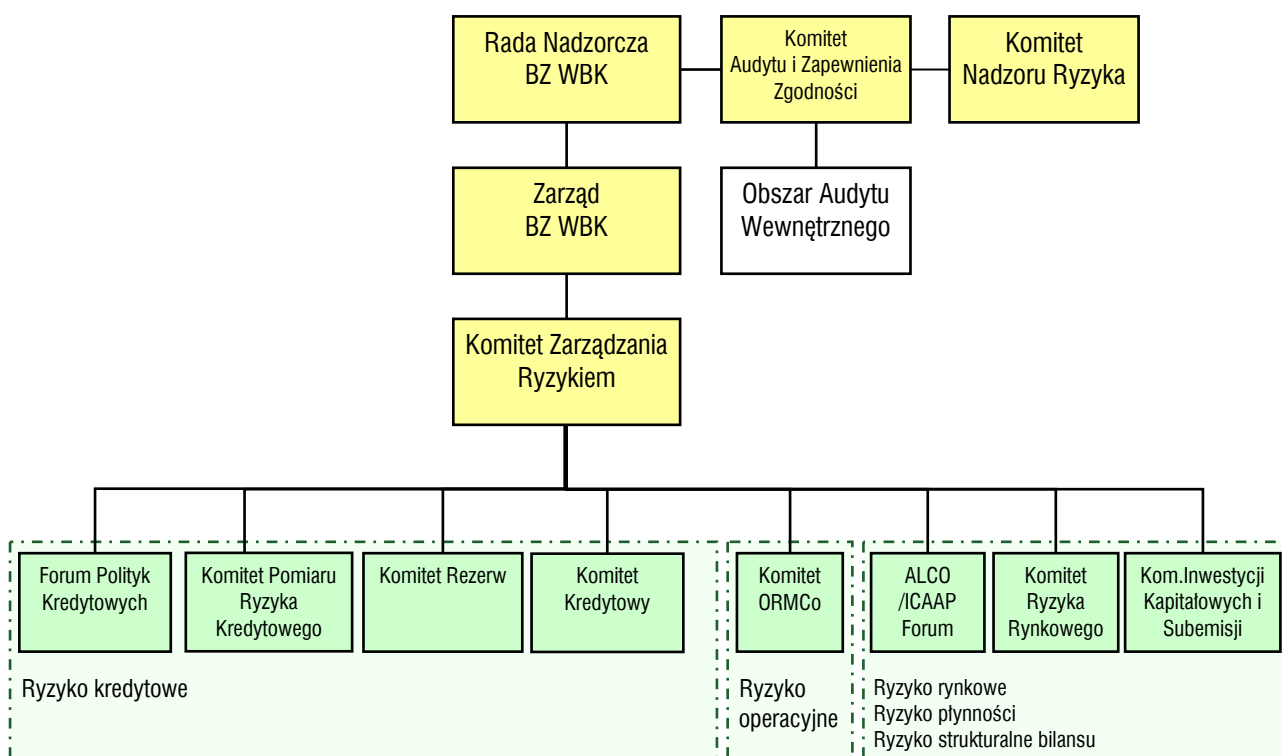
Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w Grupie BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

Komitet Ryzyka Rynkowego sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz politykami dotyczącymi ryzyka rynkowego w Grupie BZ WBK, w tym strategii działalności skarbowej i działalności maklerskiej oraz monitoruje odpowiednie wskaźniki ryzyka rynkowego.

Komitet Inwestycji Kapitałowych i Subemisji zatwierdza transakcje dotyczące komercyjnych inwestycji kapitałowych i subemisji oraz polityki zarządzania i nadzoru nad ryzykiem inwestycyjnym w Grupie BZ WBK.

ALCO/ICAAP Forum sprawuje nadzór nad politykami w zakresie zarządzania kapitałem i ryzyka płynności. Zadania w zakresie strategii kapitałowej realizuje podkomitet ALCO. W rozszerzonym składzie ALCO pełni funkcję ICAAP Forum. Jako ICAAP Forum, Komitet sprawuje właściicielstwo biznesowe procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) i nadzór nad całością procesu ICAAP w Grupie BZ WBK.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Grupie BZ WBK poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Grupa BZ WBK jest narażona na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Grupa nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu dla Banku można wymienić:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności).

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi ryzykami.

Grupa BZ WBK szczególnie dba o spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co pozwala na adekwatne kontrolowanie skali narażenia na ryzyko. Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Grupę BZ WBK.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Grupy BZ WBK koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Grupę wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji groźących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Grupa szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Grupa rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Grupy Banku Zachodniego WBK w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2011 roku Grupa kontynuowała dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym łączącą elementy dbałości o ryzyko kredytowe z elementami biznesowymi. W ramach pro-aktywnego zarządzania, w roku 2011 Grupa podjęła następujące działania:

- Wdrożono zmiany w politykach kredytowych w celu osiągnięcia zgodności z Rekomendacją S III oraz znowelizowaną Ustawą o Kredycie Konsumenckim;
- Utrzymywano i doskonalono system decyzyjny oparty o ocenę ryzyka za pomocą systemów scoringowych/ ratingowych oraz pomiar rentowności transakcji; W zakresie kredytów detalicznych warto podkreślić wdrożenie indywidualnych cen opartych o pomiar ryzyka na kredytach hipotecznych; W zakresie kredytów MŚP rozwój modeli oceny ryzyka w oparciu o szerokie wykorzystanie baz zewnętrznych, w tym nowego źródła danych o klientach biznesowych;
- Doskonalono i zwiększono efektywność procesów kredytowych we wszystkich portfelach, na podkreślenie zasługuje wzrost automatyzacji decyzji kredytowych na kredytach detalicznych;
- Kontynuowano ostrożnościowe zarządzanie portfelem kredytów na nieruchomościach dochodowe, przy zachowaniu ścisłych limitów ryzyka kredytowego, kładąc nacisk na odpowiednią jakość portfela;
- Zachowując zgodność z regulacjami dla polskiego sektora, Grupa prowadziła prace dostosowujące polityki i procesy do standardów Grupy Santander;

Kontynuowanie ostrożnościowej polityki zarządzania ryzykiem przy wnikliwej obserwacji zmieniających się warunków zewnętrznych, ze szczególną dbałością o spełnienie norm i wymogów nadzoru oraz działania na rzecz optymalizacji procesu kredytowego w zakresie efektywności i kosztów celem minimalizacji błędów ludzkich, zapewnienia sprawnej obsługi klientów oraz niższych kosztów operacyjnych stanowią priorytety Grupy również na rok 2012.

Forum Polityk Kredytowych

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK sprawuje Forum Polityk Kredytowych (FPK). Głównym obszarem odpowiedzialności Forum jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Grupie BZ WBK do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury FPK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego.

Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego

Nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Komitet Pomiaru Ryzyka Kredytowego. Komitet ten jest odpowiedzialny za zatwierdzanie metodologii określania limitów ryzyka kredytowego, rozwój systemów ratingowych, zatwierdzanie metodologii oraz wyników testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego oraz zatwierdzanie metodologii EVA (Economic Value Added).

Pion Kredytowy

Celem Pionu Kredytowego jest skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym, zmierzające do zapewnienia sprawnego przebiegu procesu kredytowego oraz najwyższej jakości i wzrostu portfela kredytowego. W ramach Pionu Kredytowego funkcjonują jednostki odpowiedzialne za tworzenie i wdrażanie polityk ryzyka kredytowego, stały monitoring i raportowanie jakości portfela kredytów, jednostki odpowiedzialne za nadawanie ocen ratingowych oraz jednostki zarządzające portfelem kredytów zwiększonego ryzyka.

Pion Zarządzania Ryzykiem

Pion Zarządzania Ryzykiem aktywnie kształtuje strategię zarządzania ryzykiem Grupy. Głównym celem Pionu Zarządzania Ryzykiem w obszarze ryzyka kredytowego jest proponowanie optymalnych rozwiązań wspierających realizację celów Banku, przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu ryzyka poprzez dostarczenie coraz bardziej dokładnych analiz, modeli wewnętrznych i narzędzi decyzyjnych służących kształtowaniu polityki Grupy i ocenie ryzyka.

Polityki kredytowe

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Grupę (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Grupa regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Grupy, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

Proces podejmowania decyzji kredytowych

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Grupa BZ WBK stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje akceptacji ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań, przy istotnym wsparciu procesu decyzyjnego modelami oceny ryzyka. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

Klasyfikacja kredytowa

Grupa dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Grupę dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Grupa prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Zasady monitoringu zostały zaktualizowane, aby dostosować je do bieżącej sytuacji. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

w tys. zł

Przeglądy kredytowe

Grupa dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

Zabezpieczenia

Funkcjonujący w Grupie BZ WBK model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Grupie BZ WBK procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum Zabezpieczeń wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum Zabezpieczeń dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącymi podmiotami bankowymi:

Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie; hipoteka kaucyjna; zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu;

Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia,
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach,
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej,
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej,
- rejestrację i weryfikację danych w systemach informatycznych,
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie,
- zwolnienie zabezpieczeń.

Grupa w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań w celu zaspokojenia roszczeń Grupy z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Grupa dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia uprawnienia Grupy w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

W 2011r. Bank w trybie windykacji przejął na aktywa nieruchomości stanowiące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytów. Przejęte zostały zarówno nieruchomości gruntowe niezabudowane, jak również nieruchomości gruntowa częściowo zabudowana budynkami mieszkaniowymi. Łączna wartość przejętych nieruchomości wynosi 80,1 mln zł. Nieruchomości są przeznaczone do zbycia w krótkim okresie. W porównywalnym okresie podobne transakcje nie miały miejsca.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Grupy BZ WBK zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Kalkulacja utraty wartości

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Grupa posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39), które to zostały opisane w sekcji dotyczącej wyceny aktywów według kosztu zamortyzowanego.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Grupa dokonuje regularnie, każdego roku, porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Grupy BZ WBK na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2011	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	585 928	-	-	-
	50% - 70%	138 015	-	-	-
	70% - 85%	110 916	-	-	-
	powyżej 85%	125 334	-	-	-
Wartość brutto		960 193	-	-	-
Utrata wartości		(412 720)	-	-	-
Wartość netto		547 473	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	471 565	-	-	-
	50% - 70%	184 123	-	-	-
	70% - 85%	385 096	-	-	-
	powyżej 85%	177 794	-	-	-
Wartość brutto		1 218 578	-	-	-
Utrata wartości		(656 575)	-	-	-
Wartość netto		562 003	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	9 099 273	1 244 290	11 664 507	5 860 309
	0,10% - 0,30%	14 343 794	-	-	-
	0,30% - 0,65%	4 747 809	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 984 157	-	-	-
Wartość brutto		37 175 033	1 244 290	11 664 507	5 860 309
Utrata wartości		(345 950)	-	-	-
Wartość netto		36 829 083	1 244 290	11 664 507	5 860 309
Pozostałe należności		78 614	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		8 149 493	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 475 440	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	66 999 516
Rezerwa na pozabilans		(21 224)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		9 603 709	-	-	66 999 516

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20

31.12.2010	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości					
	do 50%	740 716	-	-	-
	50% - 70%	122 328	-	-	-
	70% - 85%	67 486	-	-	-
	powyżej 85%	111 363	-	-	-
Wartość brutto		1 041 893	-	-	-
Utrata wartości		(393 383)	-	-	-
Wartość netto		648 510	-	-	-
Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości					
	do 50%	566 455	-	-	-
	50% - 70%	243 799	-	-	-
	70% - 85%	413 125	-	-	-
	powyżej 85%	108 458	-	-	-
Wartość brutto		1 331 837	-	-	-
Utrata wartości		(676 262)	-	-	-
Wartość netto		655 575	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)					
	do 0,10%	12 519 938	619 655	13 395 355	2 238 966
	0,10% - 0,30%	6 173 343	-	-	-
	0,30% - 0,65%	3 623 313	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 472 201	-	-	-
Wartość brutto		31 788 795	619 655	13 395 355	2 238 966
Utrata wartości		(337 976)	-	-	-
Wartość netto		31 450 819	619 655	13 395 355	2 238 966
Pozostałe należności		83 481	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe					
Udzielone zobowiązania finansowe		5 639 854	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		1 186 607	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	42 291 542
Rezerwa na pozabilans		(17 217)	-	-	-
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		6 809 244	-	-	42 291 542

*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 20

Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2011	31.12.2010
Portfel nieprzeterminowany	35 829 301	30 590 224
Portfel przeterminowany	1 345 732	1 198 571
1-30 dni	1 098 866	875 444
31-60 dni	166 543	252 541
61-90 dni	71 801	65 678
> 90 dni	8 522	4 908
Wartość brutto	37 175 033	31 788 795

Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
do 50%	(105 510)	(160 538)	-	-
50% - 70%	(94 519)	(69 707)	-	-
70% - 85%	(88 132)	(52 562)	-	-
powyżej 85%	(124 559)	(110 576)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(412 720)	(393 383)	-	-
Utrata wartości oceniana kolektywnie				
do 50%	(76 857)	(102 986)	-	-
50% - 70%	(108 404)	(147 244)	-	-
70% - 85%	(299 928)	(318 422)	-	-
powyżej 85%	(171 386)	(107 610)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie	(656 575)	(676 262)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
do 0,10%	(4 119)	(5 959)	-	-
0,10% - 0,30%	(22 562)	(12 084)	-	-
0,30% - 0,65%	(21 714)	(16 035)	-	-
powyżej 0,65%	(297 555)	(303 898)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(345 950)	(337 976)	-	-
Całkowita utrata wartości	(1 415 245)	(1 407 621)	-	-

Koncentracja ryzyka kredytowego

Grupa BZ WBK przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2011 r. maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosily:

- 1 395 511 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Grupy) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 1 744 389 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Grupy) w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Grupę polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2011 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Grupa nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2011 r. Grupa posiadała zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 2 podmiotów, stanowiące łącznie 22,2% funduszy własnych.



Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2011 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	817 422	799 430	17 992
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	710 686	643 824	66 862
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	671 869	499 064	172 805
35	ENERGETYKA	616 500	289 588	326 912
46	HANDEL HURTOWY	535 000	535 000	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	510 582	510 582	-
41	BUDOWNICTWO	398 178	377 178	21 000
07	GORNICtwo	377 820	14 148	363 672
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	377 147	328 306	48 841
23	PRODUKCJA WYROBOW CERAMICZ.	367 254	356 029	11 225
59	MULTIMEDIA	356 809	170 613	186 196
41	BUDOWNICTWO	317 615	177 097	140 518
61	TELEKOMUNIKACJA	325 000	294 503	30 497
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	315 175	314 683	492
35	ENERGETYKA	284 676	1 399	283 277
41	BUDOWNICTWO	282 473	273 551	8 922
64	USŁUGI FINANSOWE	257 575	164 943	92 632
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	257 270	140 669	116 601
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 480	205 501	42 979
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	241 747	229 288	12 459
Razem brutto		8 269 278	6 325 396	1 943 882

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2010 (łącznie z zaangażowaniem poszczególnych klientów w spółkach zależnych).

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany łącznie z zaangażowaniem w spółkach zależnych	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	822 567	806 239	16 328
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	658 703	592 676	66 027
64	USŁUGI FINANSOWE	377 810	316 646	61 164
41	BUDOWNICTWO	344 273	300 480	43 793
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	297 815	297 815	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	278 828	228 903	49 925
41	BUDOWNICTWO	262 800	250 800	12 000
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	248 380	232 880	15 500
41	BUDOWNICTWO	241 578	241 578	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	238 363	238 363	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	225 097	225 097	-
71	BUDOWNICTWO PRZEM.	223 917	47 515	176 402
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	222 554	211 445	11 109
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	218 393	105 770	112 623
41	BUDOWNICTWO	207 487	200 479	7 008
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	204 571	204 571	-
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	183 197	166 768	16 429
41	BUDOWNICTWO	176 885	133 338	43 547
16	PRODUKCJA	174 096	162 215	11 881
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	173 462	88 830	84 632
Razem brutto		5 780 776	5 052 408	728 368

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Grupy Banku Zachodniego WBK zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Grupa w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży, zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (19% portfela Grupy BZ WBK), dla sektora produkcyjnego (13%) oraz „dystrybucja” (12%).

Grupy PKD w podziale na sektory :

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto		
	31.12.2011	31.12.2010	
Obsługa nieruchomości	7 515 794	7 165 978	
Sektor produkcyjny	5 009 463	4 311 220	
Dystrybucja	4 856 776	3 904 839	
Budownictwo	3 571 924	3 278 765	
Sektor finansowy	1 040 992	530 198	
Sektor rolniczy	1 006 619	880 718	
Sektor energetyczny	767 532	304 168	
Transport	698 915	659 358	
Pozostałe sektory	2 292 017	1 678 263	
A	Razem podmioty gospodarcze	26 760 032	22 713 507
B	Detal (w tym kredyty hipoteczne)	12 593 772	11 449 018
A + B	PORTFEL Grupy BZ WBK	39 353 804	34 162 525
C	Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)	78 614	83 481
A + B + C	CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK	39 432 418	34 246 006

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik finansowy zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Grupa BZ WBK narażona jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Grupa podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi Komitetu Ryzyka Rynkowego, oprócz strukturyzowanych pozycji ryzyka, które są zarządzane bezpośrednio przez Komitet ALCO.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Grupy, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Grupy oraz jej wartości rynkowej.

Przyjęte przez Grupę polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy.

W ramach Banku, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe dotyczące księgi bankowej jest transferowane do Pionu Global Banking and Markets i zarządzane w sposób scentralizowany. Otwarte pozycje ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego pozostałych spółek Grupy BZ WBK są zamykane z Bankiem, z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A., który ze względu na skalę i rodzaj prowadzonej działalności posiada przyznane limity dla poszczególnych ryzyk.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie Grupy BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów pochodnych na stopę procentową. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Global Banking and Markets (powołany zgodnie z informacją zawartą w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BZWBK S.A. za 2011 r.) na bieżąco zarządza scentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe oraz jest odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Global Banking and Markets, wyznaczony w oparciu o strategię biznesową Pionu i zatwierdzony przez Komitet Ryzyka Rynkowego.

Dodatkowo, w celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

W ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli ryzyka, jego monitorowanie i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru, walidację stosowanych modeli, a także spójność procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie. Umieszczenie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia niezależny pomiar i monitoring ryzyka.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. jest zarządzane przez Dom Maklerski i nadzorowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego BZWBK.

Metodologie pomiaru

Grupa BZWBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: wartość zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych), Grupa wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiaru te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Grupy BZWBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Global Banking and Markets. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Global Banking and Markets, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym (hurtowym), tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią ryzyka i w ramach przydzielonych limitów.

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej. W przypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w Banku bądź też dokonywane są transakcje pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach globalnego limitu Grupy BZWBK.

w tys. zł

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets. W przyjętej metodzie VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności, a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności na bazie danych historycznych za okres 3 lat. Dla wyliczenia zmienności zakładany jest 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. VaR jest wyznaczany wspólnie dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączony portfel papierów wartościowych zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu. Dodatkowo mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Dla celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej wyróżnia się działalność handlową i bankową/inwestycyjną. Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Global Banking and Markets. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku. Portfel bankowy BZ WBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Global Banking and Markets i instrumenty pochodne dedykowane do rachunkowości zabezpieczeń.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w na koniec 2011 oraz okresie porównywalnym (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej	VaR		Scenariusz skrajny	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Miesięczny okres utrzymywania pozycji				
Sredni	31 120	31 098	148 778	145 635
Maksymalny	38 690	40 360	182 172	188 689
Minimalny	21 766	23 066	109 431	96 026
na koniec okresu	31 790	27 777	159 847	144 413

Pion Global Banking and Markets działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2011 roku wynosił 66 252 tys. zł (15 000 tys. EUR).

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2011 roku i w okresie porównywalnym:

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2011		
	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	(28)	55	27
3m-1R	87	47	134
1R-5L	(58)	(546)	(604)
powyżej 5L	3	8	11
Razem	4	(436)	(432)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	11	(80)	(69)
3m-1R	(71)	82	11
1R-5L	(3)	(363)	(366)
powyżej 5L	(6)	(33)	(39)
Razem	(69)	(394)	(463)

Strukturalne ryzyko bilansu

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności niehandlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów nieoprocentowanych. W tej różnicy nazywanej NIRIL (net interest rate insensitive liabilities - pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych) zawiera się m.in. nadwyżka kapitałów i funduszy własnych nad majątkiem trwałym, nieoprocentowane rachunki bieżące. Głównym celem polityki NIRIL jest zapewnienie w dłuższym okresie stabilnego dochodu odsetkowego netto z powyższych inwestycji.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

ALCO jest odpowiedzialne za nadzór powyższego ryzyka. Poziom ryzyka jest monitorowany i aktywnie zarządzany przez specjalnie wydzielony portfel (portfel NIRIL): nadwyżki kapitałowej (finansowane z nadwyżki kapitału nad majątkiem trwałym) i nadwyżki biznesowej (finansowane przez nieoprocentowane pasywa). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów (dodatkowo traktowanych jako rezerwa płynności) oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Global Banking and Markets je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec grudnia 2011 oraz 2010.

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2011		
	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	24	(4)	20
3m-1R	(34)	(27)	(61)
1R-5L	(1 186)	(738)	(1 924)
powyżej 5L	(135)	(1 019)	(1 154)
Razem	(1 331)	(1 788)	(3 119)

Ryzyko Stopy Procentowej (tys. zł.)	Wrażliwość 31-12-2010		
	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Razem
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy			
0-3m	14	-	14
3m-1R	(48)	(43)	(91)
1R-5L	(873)	(821)	(1 694)
powyżej 5L	(120)	(805)	(925)
Razem	(1 027)	(1 669)	(2 696)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Banku. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o ekspozycję walutową i scenariusze założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniami kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Zgodnie z polityką Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Grupa ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Otwarte pozycje walutowe w spółkach zależnych – z wyjątkiem Domu Maklerskiego BZWBK S.A. – są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka. Dom Maklerski posiada przyznany limit VaR dla ryzyka walutowego, w ramach którego zarządza otwartymi pozycjami związanymi z działalnością arbitrażową.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2011 oraz 2010 roku (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności ryzyk zarządzanych przez Pion Global Banking and Markets):

Ryzyko walutowe	VaR		Scenariusz skrajny	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Miesięczny okres utrzymywania pozycji				
Sredni	2 008	1 807	12 684	12 936
Maksymalny	5 682	5 076	24 783	23 409
Minimalny	220	426	2 406	2 938
na koniec okresu	2 046	1 842	13 042	15 048

Pion Global Banking and Markets działa w ramach limitu operacyjnego na dwutygodniowy (tj. 10 dni roboczych) okres utrzymywania pozycji. Na koniec 2011 roku limit skalowany do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji wynosił 6 621,35 tys. zł, tj. 1 499,07 tys. EUR (limit dla dwutygodniowego okresu utrzymywania pozycji wynosił 4 682 tys. zł, tj. 1 060 tys. EUR).

w tys. zł

Bilans walutowy

W roku 2011, struktura walutowa aktywów kredytowych i zobowiązań depozytowych Grupy pozostała relatywnie niezmienną. Przyrost roczny wartości aktywów głównie spowodowany jest poprzez deprecjację złotówki – rzeczywista zmiana w oryginalnej walucie to wzrost 4.4% dla EUR i spadek 7,2% dla CHF. Luka walutowa została sfinansowana poprzez zawarte transakcje swap-ów walutowych oraz cross-currency swap-ów. W 2011 roku Bank pozyskał finansowanie w euro mające wesprzeć kredytowanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Dzięki temu, w 2011 polepszone strukturę terminową i walutową bilansu Banku. ALCO regularnie monitoruje realizację przyjętej strategii poprzez ustanowione limity finansowania.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy - na 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2011	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 231 364	118 897	6 400	68 880	1 425 541
Należności od banków	197 995	986 550	20 279	39 466	1 244 290
Należności od klientów	24 966 467	9 511 582	2 429 259	1 109 865	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 202 264	318 931	-	143 312	11 664 507
Wybrane aktywa	37 598 090	10 935 960	2 455 938	1 361 523	52 351 511
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 466 517	87 301	42	2 855	2 556 715
Zobowiązania wobec klientów	41 109 677	4 562 262	55 496	1 102 047	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	-	441 234	-	-	441 234
Wybrane pasywa	43 576 194	5 090 797	55 538	1 104 902	49 827 431

31.12.2010	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 383 892	87 140	5 222	58 209	2 534 463
Należności od banków	62 685	471 401	22 125	63 444	619 655
Należności od klientów	21 749 561	8 144 237	2 346 853	597 734	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 825 870	417 693	-	151 792	13 395 355
Wybrane aktywa	37 022 008	9 120 471	2 374 200	871 179	49 387 858
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	1 989 506	377 202	48 495	110 879	2 526 082
Zobowiązania wobec klientów	37 187 256	3 689 682	30 330	1 063 186	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	-	395 230	-	-	395 230
Wybrane pasywa	39 176 762	4 462 114	78 825	1 174 065	44 891 766

Ryzyko ceny instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za aktywne zarządzanie ryzykiem ceny instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZWBK S.A. Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane na rynkach regulowanych (instrumenty rynku kasowego i kontrakty futures).

Powyższe ryzyko jest mierzone modelem wartości zagrożonej (VaR) opartym na metodzie analizy historycznej, w której wartość VaR jest wyznaczana z rozkładu 250 historycznych zmian wartości bieżącego portfela. Zmienność wyznaczana jest jako odpowiedni percentyl rozkładu. Metoda historyczna jest uzupełniona testowaniem napięć.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Rynkowego BZ WBK. Komitet odpowiada m.in. za przyznawanie limitu VAR dla Domu Maklerskiego oraz akceptację zmian w metodologii pomiaru ryzyka i nadzoruje proces zarządzania tym ryzykiem.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 2011 roku i okresie porównywalnym:

Ryzyko instrumentów kapitałowych	VaR		Scenariusz skrajny	
	31.12.2011*	31.12.2010	31.12.2011*	31.12.2010
Dzienny okres utrzymywania pozycji				
Sredni	934	508	1 079	794
Maksymalny	4 336	2 614	4 289	4 459
Minimalny	57	31	121	50
na koniec okresu	919	556	742	850

* W ciągu 2011 r. metodologia scenariuszy skrajnych została zmodyfikowana w celu odzwierciedlenia bieżącej sytuacji rynkowej. Wobec powyższego, istnieją przypadki kiedy wartość VaR jest wyższa od VaR w warunkach skrajnych.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Dom Maklerski BZWBK S.A. działa w ramach limitu operacyjnego VAR, którego maksymalna wartość wynosi 6 mln zł. W raportowanym okresie nie wystąpiło przekroczenie limitu VAR.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko niewywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Polityka zarządzania płynnością Grupy BZ WBK ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w całej Grupie BZWBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez Grupę BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets) przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Banku. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności Grupy BZ WBK przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Bank stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepłynnych (np. majątek trwały).

Proces zarządzania i raportowanie

Odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. ALCO przygotowuje polityki oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością.

Codziennie zarządzanie ryzykiem płynności bieżącej (do 7 dni) i krótkoterminowej (do 30 dni) jest delegowane do Pionu Global Banking and Markets. Za zarządzanie płynnością średnio- (powyżej 1 miesiąca) i długoterminową (powyżej 1 roku) odpowiadają łącznie Dyrektor Pionu Finansów i Dyrektor Pionu Global Banking and Markets. Obszar Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Finansów jest odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii i polityk zarządzania płynnością oraz za pomiar i raportowanie ryzyka płynności.

Każda ze spółek zależnych jest odpowiedzialna za utrzymywanie płynności. Jednakże dla celów zarządzania płynnością krótko- i średnioterminową spółki wykorzystują rachunki bieżące i terminowe prowadzone przez spółkę matkę. Oznacza to, iż wszystkie przepływy pieniężne spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZ WBK wspiera spółki w wypadku gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czy to zewnętrznymi, czy też wewnętrznymi czynnikami - Grupa posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

Pomiar ryzyka

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Równolegle pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy w średnim i dłuższym okresie czasu.

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2011	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	-	-	-	-	-	-	1 425 541
Należności od banków	1 244 290	-	-	-	-	-	-	1 244 290
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 686 095	140 617	304 613	462 572	112 061	101 545	52 806	5 860 309
Należności od klientów	3 909 314	2 259 770	7 650 355	10 063 993	6 314 173	9 234 813	(1 415 245)	38 017 173
Inwestycyjne aktywa finansowe	457 087	139 372	2 101 636	3 510 893	1 725 321	3 049 565	680 633	11 664 507
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 661 519	1 661 519
Pozycja długa	11 722 327	2 539 759	10 056 604	14 037 458	8 151 555	12 385 923	979 713	59 873 339
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	1 959 377	534 624	47 866	14 848	-	-	-	2 556 715
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	228 181	124 926	219 964	271 622	70 549	41 526	-	956 768
Zobowiązania wobec klientów	32 366 263	8 350 390	4 362 508	840 078	25 451	884 792	-	46 829 482
Zobowiązania podporządkowane	3 971	-	-	-	-	437 263	-	441 234
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	9 089 140	9 089 140
Pozycja krótka	34 557 792	9 009 940	4 630 338	1 126 548	96 000	1 363 581	9 089 140	59 873 339
Luka – bilans	(22 835 465)	(6 470 181)	5 426 266	12 910 910	8 055 555	11 022 342	(8 109 427)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	240 855	816 218	3 764 863	1 707 233	873 999	746 325	(19 506)	8 129 987
Gwarancyjne	21 837	125 522	365 540	854 757	83 807	23 977	(1 718)	1 473 722
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	4 831 340	4 596 635	4 957 739	1 894 827	1 443 679	1 489 611	-	19 213 831
Wypływy	4 950 048	4 572 971	4 989 123	2 045 457	1 693 035	1 676 614	-	19 927 248
Luka – pozabilans	(381 400)	(918 076)	(4 161 787)	(2 712 620)	(1 207 162)	(957 305)	21 224	

31.12.2010	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 534 463	-	-	-	-	-	-	2 534 463
Należności od banków	609 318	-	1 557	8 780	-	-	-	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 237 429	65 950	422 283	294 879	82 013	88 176	48 236	2 238 966
Należności od klientów	3 015 981	2 512 312	6 987 588	7 922 135	5 392 082	8 415 908	(1 407 621)	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	2 663 934	5 040 334	2 506 002	2 505 004	680 081	13 395 355
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 527 047	1 527 047
Pozycja długa	7 397 191	2 578 262	10 075 362	13 266 128	7 980 097	11 009 088	847 743	53 153 871
Zobowiązania wobec banku centralnego i banków	2 167 937	49 366	213 001	95 778	-	-	-	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35 197	64 532	95 007	188 412	92 036	103 427	-	578 611
Zobowiązania wobec klientów	28 498 162	5 399 918	6 719 536	907 123	49 667	396 048	-	41 970 454
Zobowiązania podporządkowane	3 160	-	-	-	-	392 070	-	395 230
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	7 683 494	7 683 494
Pozycja krótka	30 704 456	5 513 816	7 027 544	1 191 313	141 703	891 545	7 683 494	53 153 871
Luka – bilans	(23 307 265)	(2 935 554)	3 047 818	12 074 815	7 838 394	10 117 543	(6 835 751)	
Warunkowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	196 052	576 473	3 271 659	784 196	234 340	577 134	(16 151)	5 623 703
Gwarancyjne	17 900	110 042	227 385	710 670	81 650	38 960	(1 066)	1 185 541
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2 371 246	3 876 195	2 965 534	1 297 145	1 549 361	1 287 992	-	13 347 473
Wyptywy	2 382 221	3 861 964	2 953 582	1 311 178	1 573 684	1 379 910	-	13 462 539
Luka – pozabilans	(224 927)	(672 284)	(3 487 092)	(1 508 899)	(340 313)	(708 012)	17 217	

Raport polityki płynności- Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2011			
Aktywa płynne	12 401 619	1 040 043	500 000
Wpływy Segmentu Skarbu	1 510 347	1 996 766	13 323 359
Pozostałe wpływy	257 777	362 208	39 998 386
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 595 397)	(3 047 512)	(14 480 063)
Pozostałe wypływy	(3 870 719)	(796 333)	(47 600 481)
Luka	8 703 627	(444 828)	(8 258 799)
Luka skumulowana	8 703 627	8 258 799	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
31.12.2010			
Aktywa płynne	12 958 174	998 000	271 281
Wpływy Segmentu Skarbu	1 094 198	1 162 154	9 770 282
Pozostałe wpływy	1 789 452	276 636	32 802 281
Wypływy Segmentu Skarbu	(1 417 403)	(2 122 502)	(10 205 075)
Pozostałe wypływy	(3 802 040)	(271 089)	(43 304 349)
Luka	10 622 381	43 199	(10 665 580)
Luka skumulowana	10 622 381	10 665 580	-

Na koniec 2011 roku nastąpiła zmiana profilu kontraktowej zapadalności bazy depozytowej, jednakże obserwacja zachowania bazy wskazuje, iż jest ona nadal stabilnym źródłem finansowania aktywów. Poziom aktywów płynnych nie uległ znaczącej zmianie rok do roku.

W roku 2011 oraz w okresach porównywalnych wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

Ryzyko operacyjne

Grupa BZ WBK przyjęła definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Grupę, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna w Grupie ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

W Grupie BZWBK obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które to dokumenty podlegają regularnym przeglądom. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Funkcjonujący w banku System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

Niżej wymienione procesy mają na celu zapewnienie, że ryzyko operacyjne jest odpowiednio zarządzane i najważniejsze zagrożenia są zidentyfikowane:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania - w cyklu miesięcznym - o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Grupie. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzeżenia przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia ze względu na niedostępność systemów, budynków czy pracowników. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej Banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: informacje nt. zdarzeń operacyjnych i strat, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank oraz Spółki posiadają m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) jest – zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego i definicją przyjętą przez udziałowca strategicznego – definiowane jako ryzyko sankcji z strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażona jest Grupa BZ WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jej działalności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

W ramach Grupy BZ WBK do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki.

Zakres zadań Obszaru Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymaganiami prawnymi i regulacyjnymi w zakresie rodzaju działalności biznesowej, w tym ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochronę informacji wrażliwej oraz ochronę danych osobowych. Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Grupie na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach.

Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Finansów, a za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Finansów i Pion Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrolne

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę dotyczącą zgodności wypełniania zobowiązań prawnych i regulacyjnych, która następnie została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień, jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. Co sześć miesięcy Komitet Audytu przeprowadza przegląd kluczowych ryzyk zgodności, by potwierdzić, że są one właściwie zarządzane.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Finansów, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażona jest Grupa,
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jej kompetencjach,
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Obszar Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu. W skali Grupy BZ WBK Obszar nadzoruje i koordynuje – w ramach dopuszczalnych przepisami prawa – proces zarządzania ryzykiem braku zgodności z jednostkami zapewniania zgodności spółek zależnych.

Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez wyspecjalizowaną centralną jednostkę, oficerów compliance w wyznaczonych jednostkach i spółkach oraz – w odniesieniu do sieci oddziałów – pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się przede wszystkim na procesach, ale może też dotyczyć poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu jest regularnie weryfikowany i aktualizowany w celu uwzględnienia nowych ryzyk, zmian w ocenie ryzyk istniejących oraz obszarów znajdujących się w danym okresie w centrum zainteresowania organów nadzorczych. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji tych działań.

5. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym i przepisami Komisji Nadzoru Finansowego, wdrażającymi postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (Basel II).

Nowa Umowa Kapitałowa Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego określa metodologię pomiaru minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego (ujętego w Filarze 1) oraz definiuje ogólne zasady pomiaru kapitału wewnętrznego (Filar 2), zgodnie z którym modele wewnętrzne są wykorzystywane przez banki do bieżącego zarządzania ryzykiem. Oszacowany kapitał wewnętrzny jest więc w większym stopniu wrażliwy na ryzyko i powinien podlegać ostrożnej i szczegółowej weryfikacji pod kątem prawidłowości jego ustalenia. Proces szacowania kapitału wewnętrznego stanowi integralną część procesu zarządzania Bankiem.

Dodatkowo, poziom utrzymywanego kapitału przez Grupę Kapitałową jest zdeterminowany przez docelowy rating zewnętrzny oraz wyniki testów warunków skrajnych dla poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych jako istotne dla prowadzonej działalności.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO/ICAAP Forum. Komitet na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje transakcje mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet ALCO/ICAAP Forum jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej zarówno Banku jak i Grupy Kapitałowej oraz dokonującym przeglądu i zatwierdzenia planów kapitałowych oraz określającym zasady alokacji kapitału na poszczególne segmenty działalności przy ocenie ich rentowności. Z zastrzeżeniem, że wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

Polityka kapitałowa

Współczynnik wypłacalności, wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu określonych ryzyk do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu obligatoryjnych pomniejszych ujmowanych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, stanowi jedną z podstawowych miar stosowanych w Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania kapitałem. Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe - wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy BZ WBK.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy BZ WBK zakłada docelowy poziom współczynnika wypłacalności w wysokości 10% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Kapitał regulacyjny

Ryzyka Filara 1 oraz wielkość wymaganego kapitału na ich pokrycie oceniane są w sposób ilościowy. Grupa BZ WBK stosuje nadzorcze metody pomiaru tych ryzyk, które za pomocą ściśle określonych reguł i przy użyciu odpowiednich parametrów prowadzą do wyliczenia wielkości niezbędnego kapitału na pokrycie tych ryzyk. Grupa stosuje następujące metody w odniesieniu do poszczególnych ryzyk:

- ryzyko kredytowe – metoda standardowa,
- ryzyko operacyjne – metoda standardowa,
- ryzyko rynkowe – podstawowe metody pomiaru.

Ustalony wymóg kapitałowy dla poszczególnych ryzyk jest bezpośrednio sumowany w celu określenia łącznego minimalnego wymogu kapitałowego (Filar 1).

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych.

	31.12.2011	31.12.2010
I Wymóg kapitałowy ogółem	3 696 882	3 169 381
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	6 977 554	6 248 086
Współczynnik wypłacalności [II/(I*12.5)]	15,10%	15,77%

Kapitał wewnętrzny

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny jako kapitał wymagany do ochrony Grupy przed konsekwencjami dużych, nieprzewidzianych strat, które mogą zagrozić wypłacalności banku.

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru 2 Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP, Grupa ustala, alokuje i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. Grupa posiada odpowiedni proces oceny, obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem (w tym agregacja kapitału z tytułu różnych rodzajów ryzyka) oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie tych ryzyk. Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Grupy.

Stosowane w 2011 roku podejście, bazuje na regulacyjnych wymogach kapitałowych wyliczanych w ramach Filara 1, oraz oszacowanej wielkości kapitału na pokrycie ryzyk Filara 2, na jakie jest lub może być narażona Grupa BZ WBK. Tam, gdzie jest to praktyczne i możliwe do zastosowania stosowane są metody ilościowe pomiaru ryzyka. Pozostałe ryzyka Filara 2 są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Stosowana metoda jest bardzo ostrożnościowa, gdyż zakłada brak korelacji między ryzykami.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 mln EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z decyzją KNF.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w Nocie 33.

6. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2011	01.01.2010
	-31.12.2011	-31.12.2010
Przychody odsetkowe		
Należności od podmiotów gospodarczych	1 307 357	1 173 137
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 042 925	961 258
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	362 108	299 295
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	754 311	750 253
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	287 123	362 229
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	342 168	302 158
<i>w portfelu handlowym</i>	125 020	85 866
Należności leasingowych	177 026	172 702
Należności od banków	78 264	60 383
Należności sektora budżetowego	22 232	17 129
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 283	7 373
Odsetki od IRS -zabezpieczających	25 335	(11 934)
Razem	3 413 733	3 130 301
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów Klientów indywidualnych	(719 500)	(779 571)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(387 122)	(321 955)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(131 700)	(95 976)
Depozytów sektora budżetowego	(61 504)	(56 836)
Depozytów banków	(23 401)	(45 608)
Zobowiązań podporządkowanych	(21 921)	(8 180)
Razem	(1 345 148)	(1 308 126)
Wynik z tytułu odsetek	2 068 585	1 822 175

Na dzień 31.12.2011 przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 114 153 tys. zł (na 31.12.2010 - 110 944 tys. zł).

7. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	391 533	357 483
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	273 520	336 064
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	243 932	251 214
Prowizje walutowe	224 263	201 745
Prowizje maklerskie	128 670	126 682
Prowizje od kredytów	115 509	104 764
Prowizje ubezpieczeniowe	68 758	70 339
Karty kredytowe	63 040	63 626
Opłaty dystrybucyjne	12 971	14 463
Gwarancje i poręczenia	12 875	11 258
Organizowanie emisji	15 321	11 220
Prowizje od umów leasingowych	4 069	3 841
Pozostałe prowizje	4 203	3 248
Razem	1 558 664	1 555 947
Koszty prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	(77 907)	(77 197)
Opłaty dystrybucyjne	(36 260)	(42 939)
Prowizje maklerskie	(28 371)	(26 484)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(12 174)	(23 217)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(8 369)	(10 447)
Karty kredytowe	(7 168)	(7 597)
Prowizje od umów leasingowych	(7 268)	(6 848)
Pozostałe	(23 475)	(17 990)
Razem	(200 992)	(212 719)
Wynik z tytułu prowizji	1 357 672	1 343 228

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń oraz od umów leasingowych w kwocie 195 493 tys. zł (183 489 tys. zł na 31.12.2010) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi, od umów leasingowych oraz za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (26 610) tys. zł ((37 662) tys. zł na 31.12.2010) (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

8. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody z tytułu dywidend		
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	66 702	53 293
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela handlowego	1 323	1 221
Razem	68 025	54 514

9. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Wynik handlowy i rewaluacja		
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	133 446	109 221
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	96 773	111 398
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	25 965	27 275
Wynik na działalności animatora rynku	8 455	9 736
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	2 512	1 101
Razem	267 151	258 731

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 14 030 tys. zł za 2011 r (5 994 tys. zł za 2010 r).

10. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	6 138	6 516
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	6 761	5 657
Utrata wartości	(2 321)	(48)
Razem wynik na instrumentach finansowych	10 578	12 125
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	3 205	(192)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(2 070)	475
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 135	283
Razem	11 713	12 408

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	12 611	12 072
Zwroty opłat BFG	10 649	5 678
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	6 974	4 051
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	3 320	1 149
Rozliczenie umów leasingowych	2 474	1 340
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	1 753	8 499
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 644	294
Premia za finansowanie od EBOR	102	387
Pozostałe	10 277	12 478
Razem	49 804	45 948

12. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(371 079)	(474 770)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(4 713)	35 317
Przychód z tytułu należności odzyskanych	12 765	20 370
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(3 955)	(1 671)
Razem	(366 982)	(420 754)

13. Koszty pracownicze

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(816 189)	(801 719)
Narzuty na wynagrodzenia	(117 235)	(117 524)
Koszty świadczeń socjalnych	(22 214)	(20 620)
Koszty szkoleń	(17 526)	(14 176)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(3 645)	(4 955)
Razem	(976 809)	(958 994)

14. Koszty działania banku

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Koszty działania banku		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(216 709)	(212 295)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(90 032)	(87 113)
Marketing i reprezentacja	(83 646)	(79 083)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(46 313)	(47 104)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(42 660)	(24 548)
Koszty pozostałych usług obcych	(36 428)	(36 433)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(35 044)	(31 712)
Koszty konsultacji i doradztwa	(27 459)	(27 949)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(25 974)	(18 842)
Podatki i opłaty	(19 525)	(17 138)
Transmisja danych	(15 744)	(15 288)
Koszty zabezpieczenia banku	(12 481)	(13 677)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(11 307)	(12 187)
Koszty pozostałych napraw i remontów	(5 264)	(6 011)
Pozostałe	(13 750)	(12 218)
Razem	(682 336)	(641 598)

15. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Pozostałe koszty operacyjne		
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(13 394)	(19 049)
Koszty windykacji	(7 427)	(3 024)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(6 527)	(441)
Koszty zakupu usług	(2 289)	(1 567)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 012)	(358)
Przekazane darowizny	(1 988)	(1 748)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(849)	(837)
Pozostałe	(15 136)	(7 138)
Razem	(49 622)	(34 162)

16. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Część bieżąca	(277 757)	(350 356)
Część odroczonego	(37 806)	33 744
Razem	(315 563)	(316 612)

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem		
Zysk przed opodatkowaniem	1 542 430	1 357 181
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(293 062)	(257 864)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(11 144)	(6 382)
Sprzedaż wierzytelności	(13 968)	(31 294)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	12 584	10 090
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(10 067)	(13 849)
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego od odsetek dla papierów wartościowych	-	(16 897)
Pozostałe	94	(416)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(315 563)	(316 612)

	31.12.2011	31.12.2010
Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 743)	(96 292)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(20 965)	(4 653)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(12 183)	(473)
Razem	(127 891)	(101 418)

17. Zysk na akcję

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk na akcję		
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 184 347	974 223
Srednio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013
Podstawowy zysk na akcję (zł)	16,21	13,33
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 184 347	974 223
Srednio ważona liczba akcji zwykłych	73 076 013	73 076 013
Srednio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	274 273	272 003
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	16,15	13,28

18. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	31.12.2011	31.12.2010
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		
Gotówka	932 600	821 556
Rachunki bieżące w bankach centralnych	290 908	1 712 907
Lokaty	202 033	-
Razem	1 425 541	2 534 463

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 31.12.2011 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2010 r. – 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

19. Należności od banków

	31.12.2011	31.12.2010
Należności od banków		
Lokaty i kredyty	428 823	304 313
Rachunki bieżące, pozostałe	815 467	315 342
Razem	1 244 290	619 655

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia nota 40.

20. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjnie wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	700 252	872 544	464 442	568 153
Transakcje stopy procentowej	314 053	308 585	238 659	236 968
Opcje	132	132	68	68
Swap stopy procentowej (IRS)	304 421	300 206	236 209	235 422
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	9 500	8 247	2 382	1 478
Transakcje walutowe	386 199	563 959	225 242	331 185
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	42 149	120 636	65 543	171 730
Forward	97 509	32 182	25 765	9 937
Swap walutowy (FX Swap)	150 924	316 003	90 104	105 658
Spot	2 015	1 536	1 363	1 393
Opcje	93 602	93 602	42 467	42 467
Pozostałe	-	-	541	-
Opcje na akcje	-	-	541	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	5 160 057	-	1 774 524	-
Dłużne papiery wartościowe	5 107 251	-	1 726 289	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	455 350	-	526 989	-
- bony	-	-	206 799	-
- obligacje	455 350	-	320 190	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	4 647 956	-	1 199 300	-
- bony	4 647 956	-	1 199 300	-
Pozostałe papiery wartościowe:	3 945	-	-	-
- obligacje	3 945	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	52 806	-	48 235	-
- notowane	52 806	-	48 235	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	84 224	-	10 458
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	5 860 309	956 768	2 238 966	578 611

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (396) tys. zł na 31.12.2011, (1 944) tys. zł na 31.12.2010.

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaklasyfikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień 31.12.2011 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2011	31.12.2010
1.	Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	6 380 238	1 669 876
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	341 696	975 320
b)	Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	6 038 542	694 556
2.	Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	82 393 349	55 583 100
a)	Transakcje stopy procentowej	49 413 206	28 179 598
	Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	31 449 423	22 753 982
	Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	17 900 000	5 400 000
	Opcje na stopę procentową	63 783	25 616
b)	Transakcje walutowe	32 980 143	27 403 502
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	11 006 569	7 840 597
	Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	11 127 200	7 839 580
	Forward kupiony	2 088 999	1 008 250
	Forward sprzedany	2 041 784	993 640
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 194 669	4 030 917
	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 273 094	4 161 578
	Opcje walutowe kupione	2 123 914	764 470
	Opcje walutowe sprzedane	2 123 914	764 470
3.	Bieżące operacje walutowe	2 343 838	935 449
	Spot - zakupiony	1 172 159	467 710
	Spot - sprzedany	1 171 679	467 739
4.	Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	47 369	993
	Kontrakty terminowe	47 369	993
	Razem	91 164 794	58 189 418

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

21. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	5 110	3 723	579	12 848
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	136 526	520 002	14 189	3 593
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	141 636	523 725	14 768	16 441

22. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2011	31.12.2010
Należności od podmiotów gospodarczych	24 262 182	20 251 489
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	12 572 576	11 437 508
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	7 605 063	6 926 647
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 335 543	2 435 755
Należności od podmiotów sektora publicznego	259 057	101 089
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100	10 118
Pozostałe należności	2 960	10 047
Należności brutto	39 432 418	34 246 006
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 415 245)	(1 407 621)
Razem	38 017 173	32 838 385

Na dzień 31.12.2011 korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2010: 887 tys. zł).

Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 43. Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 40.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2011	31.12.2010
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 646)	(766 110)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(371 079)	(474 770)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	352 347	206 912
Transfer	24 829	(38 958)
Różnice kursowe	(5 747)	3 280
Stan na koniec okresu	(1 069 296)	(1 069 646)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(337 975)	(373 566)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(4 713)	35 317
Transfer	27	10
Różnice kursowe	(3 288)	264
Stan na koniec okresu	(345 949)	(337 975)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 415 245)	(1 407 621)

23. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej		
Dłużne papiery wartościowe	10 983 874	6 965 866
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	10 906 085	6 885 095
- bony	-	-
- obligacje	10 906 085	6 885 095
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-
- obligacje	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	77 789	80 771
- obligacje	77 789	80 771
Kapitałowe papiery wartościowe	629 194	623 456
- notowane	19 475	20 688
- nienotowane	609 719	602 768
Certyfikaty inwestycyjne	51 439	56 625
Razem	11 664 507	7 645 947

Według stanu na 31.12.2011 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 999 009 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 984 866 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2010 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 540 017 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 425 849 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 233 tys. zł (31.12.2010: 1 336 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska została dokonana dla trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej.

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	6 965 866	680 081	7 645 947
Zwiększenia	1 590 087	31 621	1 621 708
Transfery	-	(754)	(754)
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 306 084)	(19 840)	(2 325 924)
Wycena do wartości godziwej	6 459	(7 753)	(1 294)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(16 253)	-	(16 253)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(2 321)	(2 321)
Różnice kursowe	47 256	(400)	46 856
Przekwalifikowanie*	4 627 410	-	4 627 410
Wycena do wartości godziwej obligacji przekwalifikowanych	69 132	-	69 132
Stan na 31 grudnia 2011	10 983 873	680 634	11 664 507

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	5 957 601	665 416	6 623 017
Zwiększenia	3 477 634	26 560	3 504 194
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 527 512)	(9 814)	(2 537 326)
Wycena do wartości godziwej	8 876	(1 558)	7 318
Zmiana stanu odsetek naliczonych	58 777	-	58 777
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(48)	(48)
Różnice kursowe	(9 510)	(475)	(9 985)
Stan na 31 grudnia 2010	6 965 866	680 081	7 645 947

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

24. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	5 749 408
- obligacje	-	5 749 408
Razem	-	5 749 408

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia nota 40.

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
Stan na 1 stycznia	5 749 408	6 669 555
Przekwalifikowanie*	(4 627 410)	-
Zmniejszenia (zapadalność)	(1 086 827)	(955 378)
Amortyzacja wartości godziwej	10 206	12 190
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(45 377)	23 041
Stan na 31 grudnia	-	5 749 408

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii ‘Utrzymywane do terminu zapadalności’, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii ‘Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży’, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

25. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2011	31.12.2010
Podmioty stowarzyszone	61 682	54 864
Wspólne przedsięwzięcia	42 830	32 496
Razem	104 512	87 360

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2011	31.12.2010
Stan na 1 stycznia	87 360	81 887
Udział w zysku/ (stracie)	11 104	4 452
Transfer	4 050	-
Nabycie/sprzedaż	5 018	41
Pozostałe/dywidendy	(3 020)	980
Stan na koniec okresu	104 512	87 360

Wartość godziwą inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia nota 40. Szczegóły odnośnie nabycia podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć zawiera nota 47.



Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2011

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A.*	Krynicki Recykling S.A.**	Holicon Group S.A.*	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	Poznań	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału***	50,00	50,00	50,00	21,23	24,54	47,09	
Wartość bilansowa	38 464	20 102	22 728	4 297	14 356	4 565	104 512
Aktywa jednostki razem	83 982	688 412	210 051	6 401	70 276	16 365	1 075 487
Kapitał własny jednostki, w tym:	76 929	40 204	45 455	3 358	40 031	9 736	215 713
kapitał zakładowy	16 000	24 250	27 000	1 083	1 488	8 600	78 421
pozostały kapitał własny, w tym:	60 929	15 954	18 455	2 275	38 543	1 136	137 292
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	2 616	(4 222)	-	(1 006)	6 551	793	4 732
zysk (strata) netto	2 980	5 028	11 125	431	856	343	20 763
Zobowiązania jednostki	7 053	648 208	164 596	3 043	30 245	6 629	859 774
Przychody	8 096	497 348	94 075	21 248	19 609	34 963	675 339
Koszty	4 081	491 464	80 229	488	18 691	34 113	629 066

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2011

** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2011

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi
Holicon Group S.A.	usługi outsourcingu biznesowego m.in.: call i contact center, zarządzanie kadrami

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2010

Nazwa jednostki	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. *	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Metrohouse & Partnerzy S.A. **	Krynicki Recykling S.A. ***	Razem
Siedziba	Szczecin	Poznań	Poznań	Warszawa	Olsztyn	
Rodzaj powiązania	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	spółka stowarzyszona	spółka stowarzyszona	
Procent posiadanego kapitału****	50,00	50,00	50,00	21,23	24,65	
Wartość bilansowa	36 786	12 395	20 101	4 305	13 773	87 360
Aktywa jednostki razem	82 255	434 886	163 610	3 632	50 274	734 657
Kapitał własny jednostki, w tym:	73 573	24 791	40 201	2 016	22 628	163 209
kapitał zakładowy	16 000	21 750	27 000	650	1 013	66 413
pozostały kapitał własny, w tym:	57 573	3 041	13 201	1 366	21 615	96 796
<i>niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych</i>	603	(2 656)	-	(587)	5 479	2 839
<i>zysk (strata) netto</i>	1 636	(1 951)	6 364	374	869	7 292
Zobowiązania jednostki	8 682	410 095	123 409	1 616	27 646	571 448
Przychody	6 922	231 605	82 248	8 682	15 043	344 500
Koszty	4 415	233 871	74 135	8 199	14 020	334 640

* wybrane dane finansowe według stanu na 30.11.2010

** wybrane dane finansowe według stanu na 31.10.2010

*** wybrane dane finansowe według stanu na 30.09.2010

**** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe
Metrohouse & Partnerzy S.A.	pośrednictwo w sprzedaży i kupnie oraz wynajmie nieruchomości mieszkaniowych, pośrednictwo finansowe
Krynicki Recykling S.A.	pozyskiwanie i gospodarka surowcami wtórnymi

26. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2011	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	76 855	76 855
-przeniesienia z nakładów	41 470	-	-	41 470
-transferów	29	-	52	81
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(6 649)	-	(1 360)	(8 009)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(41 470)	(41 470)
-transferów	(3)	(26)	(582)	(611)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja na początek	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(94 740)	(12)	-	(94 752)
-likwidacji	5 640	-	-	5 640
-transferów	(23)	25	-	2
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	(601)	-	-	(601)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	702 328	6 019	78 089	786 436
Skumulowana amortyzacja	(629 251)	(6 019)	-	(635 270)
Stan na 31 grudnia 2011	73 077	-	78 089	151 166

Wartości niematerialne Rok 2010	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe (w tym know- how)	Nakłady	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	607 301	8 032	73 758	689 091
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	32 488	32 488
-przeniesienia z nakładów	61 256	15	-	61 271
-transferów	11	-	-	11
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(1 087)	(2 002)	(194)	(3 283)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(61 271)	(61 271)
-transferów	-	-	(187)	(187)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja na początek	(499 488)	(7 983)	-	(507 471)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:				
-amortyzacji bieżącego okresu	(40 999)	(51)	-	(41 050)
-likwidacji	971	2 002	-	2 973
-transferów	(11)	-	-	(11)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Wartość bilansowa				
Wartość wg cen nabycia	667 481	6 045	44 594	718 120
Skumulowana amortyzacja	(539 527)	(6 032)	-	(545 559)
Stan na 31 grudnia 2010	127 954	13	44 594	172 561

27. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2011	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	41 760	41 760
-leasingu	-	-	16 704	-	-	16 704
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 876	23 842	1 362	13 553	-	43 633
-transferów	-	49	19 444	19 288	416	39 197
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(9 879)	(46 225)	(1 943)	(24 246)	(151)	(82 444)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(43 634)	(43 634)
-transferów	-	(19 287)	(13 296)	(13)	-	(32 596)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(56 433)	(31 409)	(10 054)	(23 227)	-	(121 123)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	8 230	45 883	1 693	22 818	-	78 624
-transferów	21	19 391	11 994	(19 270)	-	12 136
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	652 931	270 608	67 057	335 722	22 312	1 348 630
Skumulowana amortyzacja	(344 977)	(222 601)	(27 019)	(254 240)	-	(848 837)
Stan na 31 grudnia 2011	307 954	48 007	40 038	81 482	22 312	499 793

Rzeczowy majątek trwały Rok 2010	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	652 548	325 273	43 563	312 419	28 566	1 362 369
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	37 047	37 047
-leasingu	-	-	4 121	-	-	4 121
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	7 155	15 432	9	19 011	-	41 607
-transferów	-	130	(200)	-	59	(11)
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(1 769)	(28 585)	(2 912)	(4 264)	(144)	(37 674)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(41 607)	(41 607)
-transferów	-	(21)	205	(26)	-	158
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(269 972)	(260 304)	(22 822)	(213 117)	-	(766 215)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:						
-amortyzacji bieżącego okresu	(27 597)	(24 554)	(10 184)	(25 382)	-	(87 717)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	780	28 388	2 339	3 936	-	35 443
-transferów	(6)	4	15	2	-	15
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Wartość bilansowa						
Wartość wg cen nabycia	657 934	312 229	44 786	327 140	23 921	1 366 010
Skumulowana amortyzacja	(296 795)	(256 466)	(30 652)	(234 561)	-	(818 474)
Stan na 31 grudnia 2010	361 139	55 763	14 134	92 579	23 921	547 536

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	200 098	225 470
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	89 177	80 231
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	64 496	64 766
Przychody przyszłych okresów	88 562	72 894
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	63 624	52 092
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	42 063	48 803
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	14 560	-
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	441	-
Pozostałe	588	807
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	563 609	545 063
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(116 092)	(100 946)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(99 118)	(60 750)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(70 225)	(53 261)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 269)	(2 647)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(5 687)	(6 862)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(12 183)	(473)
Pozostałe	(12 016)	(10 960)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(318 590)	(235 899)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	245 019	309 164

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Na dzień 31.12.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 757 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 62 345 tys. zł. Na dzień 31.12.2010 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 15 625 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 65 478 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	309 164	278 227
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	(37 806)	33 744
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	(26 473)	(2 807)
Transfer	134	-
Stan na koniec okresu	245 019	309 164

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczone od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

29. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2011	31.12.2010
Nieruchomości	82 511	2 409
Pozostały majątek trwały	93	93
Razem	82 604	2 502

30. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2011	31.12.2010
Dłużnicy różni	237 764	236 133
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	47 983	73 797
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	85 414	42 844
Czynne rozliczenia międzyokresowe	43 930	39 929
Pozostałe	1 011	453
Razem	416 102	393 156

31. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty otrzymane od banków	143 572	380 791
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 240 824	1 927 368
Lokaty	12 495	119 663
Rachunki bieżące	159 824	98 260
Razem	2 556 715	2 526 082

Na dzień 31.12.2011 korekta wartości zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero zł (31.12.2010 – zero zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia nota 40.

32. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	27 111 339	25 230 799
depozyty terminowe	14 822 913	12 745 658
w rachunku bieżącym	12 254 430	12 449 476
pozostałe	33 996	35 665
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	17 881 182	14 605 812
depozyty terminowe	11 786 350	8 757 801
w rachunku bieżącym	4 702 194	4 958 514
kredyty i pożyczki	1 047 963	600 805
pozostałe	344 675	288 692
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 836 961	2 133 843
depozyty terminowe	806 083	1 015 651
w rachunku bieżącym	1 028 988	1 117 309
pozostałe	1 890	883
Razem	46 829 482	41 970 454

Na dzień 31.12.2011 depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 190 840 tys. zł (31.12.2010 – 205 954 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia nota 40.



33. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	441 234
Stan na 31 grudnia 2011				441 234

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	395 230	-
Zwiększenia z tytułu:	69 003	404 210
-zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	-	396 030
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	21 921	8 180
-różnice kursowe	47 082	-
Zmniejszenia z tytułu:	(22 999)	(8 980)
-spłata kapitału	-	-
-spłata odsetek	(22 999)	(4 756)
-różnice kursowe	-	(264)
-opłata subskrypcyjna	-	(3 960)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	441 234	395 230
Krótkoterminowe	3 971	3 160
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	437 263	392 070

Grupa BZWBK wyemitowała zobowiązania podporządkowane w celu podniesienia efektywności bazy kapitałowej oraz obniżenia jej wrażliwości na wahania kursów walut. Na mocy decyzji KNF zostały one zaliczone do kapitałów uzupełniających i począwszy od 4Q 2010 są uwzględniane w kalkulacji współczynnika wypłacalności. Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w nocie 5.

34. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy, w tym:	252 387	247 275
<i>Rezerwy pracownicze</i>	206 274	212 540
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	17 590	17 518
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	21 223	17 217
<i>Inne rezerwy</i>	7 300	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	369 125	165 690
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	119 791	95 104
Rozliczenia międzyokresowe bierne	56 244	57 621
Wierzyciele różni	182 849	125 019
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	39 760	67 936
Rozliczenia publiczno-prawne	36 769	35 270
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	25 267	16 571
Pozostałe	263	134
Razem	1 082 455	810 620

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wypływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 50.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	247 275	203 440
Rezerwy pracownicze	212 540	170 163
Rezerwa na sprawy sporne	17 518	17 725
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	17 217	15 552
Inne rezerwy	-	-
Zawiązania rezerw	236 446	250 851
Rezerwy pracownicze	192 818	204 527
Rezerwa na sprawy sporne	1 836	2 457
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	34 492	43 867
Inne rezerwy	7 300	-
Wykorzystania rezerw	(188 610)	(149 217)
Rezerwy pracownicze	(187 496)	(146 945)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 165)	(2 266)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	51	(6)
Inne rezerwy	-	-
Rozwiązania rezerw	(42 724)	(57 799)
Rezerwy pracownicze	(11 588)	(15 205)
Rezerwa na sprawy sporne	(599)	(398)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(30 537)	(42 196)
Inne rezerwy	-	-
Stan na koniec okresu	252 387	247 275
Rezerwy pracownicze	206 274	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	21 223	17 217
Inne rezerwy	7 300	-

35. Kapitał akcyjny

31.12.2011

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 96,25%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.



31.12.2010

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
				73 076 013	730 760

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, tj. jednostka zależna w 100% od Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c). Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 70,4%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

36. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2011	31.12.2010
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe w tym::	3 787 375	3 433 131
<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>3 559 505</i>	<i>3 215 915</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>227 870</i>	<i>217 216</i>
Razem	4 698 884	4 344 640

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Według stanu na 31.12.2011 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 38 177 tys. zł. , według stanu na 31.12.2010 w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 17 429 tys. zł

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w skonsolidowanych zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2011 i 2010 rok.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest on na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

37. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2011	31.12.2010
Kapitały według stanu na 31 grudnia	433 134	422 005
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	18 902	24 272
Zwiększenia:	20 475	33 744
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	15 218	32 331
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	128	-
-Aktywów finansowych zakupionych/otrzymanych/zapadłych w trakcie okresu	5 129	1 413
Zmniejszenia:	(1 573)	(9 472)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	-	(4 101)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	-	(1 165)
-Aktywów finansowych zapadłych w trakcie okresu	(1 573)	(4 206)
*Wycena do wartości godziwej papierów przeklasyfikowanych	69 132	-
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	61 632	119
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(11 009)	(10 455)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(26 473)	(2 807)
Razem	545 318	433 134

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

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2010 r. zawiera amortyzację wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych przeniesionych w poprzednich okresach sprawozdawczych z kategorii "dostępne do sprzedaży" do kategorii "utrzymywane do terminu zapadalności" (jak ujawniono w nocie 24) w kwocie (10 206) tys. zł.

*Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii 'Utrzymywane do terminu zapadalności', i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii 'Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży', co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander. Powyższa zmiana odbyła się w ostatnim dniu roboczym roku 2011 i dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonego została odniesiona do kapitałów własnych Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

38. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Udzielony kredyt walutowy o stałym oprocentowaniu stanowiący portfel aktywów,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,



- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w dolarach amerykańskich stanowiące grupę aktywów z zabezpieczonym ryzykiem stopy procentowej.
- Depozyty denominowane w złotych

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31.12.2011 i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

31.12. 2011	Obligacje	Depozyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	211 696	130 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	2 678	(82)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(2 658)	93
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2018	do roku 2013

31.12. 2010	IRS zabezpieczający kredyt korporacyjny	IRS zabezpieczające obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	36 757	938 564
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(884)	(1 207)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	887	1 336
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2011	do roku 2018

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczenia wartości godziwej wybranych składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegóły zawartych transakcji przedstawiają poniższe tabele:

31.12.2011	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	66 252	66 252
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(418)	(418)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

31.12.2010	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse&Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego (w tys. zł)	79 206	79 206
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(942)	(942)
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko walutowe oraz stopy procentowej dla wybranych umów kredytowych	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Spółki	do roku 2014	do roku 2014

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu dwuwalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian kursów walut i rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w walutach obcych. W okresie porównywalnym stosowane było wobec depozytów złotówkowych z uwzględnieniem ich odnawialności wg zmiennej stopy procentowej oraz kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN i w walutach obcych.

W grudniu 2011 roku, w konsekwencji wygaśnięcia wolumenów zabezpieczanych depozytów złotówkowych Bank zdecydował o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla tej grupy instrumentów finansowych.

Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 6 592 672 tys. zł (31 grudnia 2010 - 694 556 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 64 120 tys. zł (31 grudnia 2010 - 2 487 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznaną jest w kapitałach własnych Grupy, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2026.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła na 31.12.2011r. 2 525 tys. zł, na 31.12.2010r - 0 i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Na dzień 31.12.2011 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 2 240 824 tys. zł (31.12.2010 r. – 1 927 368 tys. zł).

Jednocześnie po stronie aktywów na dzień 31.12.2011 r. zostały zablokowane papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe) w kwocie –2 240 101 tys. zł (31.12.2010 r. - 1 928 537 tys. zł).

Na dzień 31.12.2011 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z klauzulą przyrzeczenia odsprzedaży wynoszą 100 tys. zł (31.12.2010 r. – 10 118 tys. zł).

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na 31.12.2011 oraz 31.12.2010 nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

40. Wartość godziwa

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2011		31.12.2010	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	1 425 541	2 534 463	2 534 463
Należności od banków	1 244 290	1 244 275	619 655	619 659
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	5 860 309	2 238 966	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	141 636	141 636	14 768	14 768
Należności od klientów	38 017 173	38 349 947	32 838 385	33 342 218
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	11 664 507	13 395 355	13 494 939
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	104 512	104 512	87 360	87 360
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	2 556 715	2 526 082	2 526 082
Pochodne instrumenty zabezpieczające	523 725	523 725	16 441	16 441
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	956 768	578 611	578 611
Zobowiązania podporządkowane	441 234	441 234	395 230	395 230
Zobowiązania wobec klientów	46 829 482	46 829 452	41 970 454	41 970 949

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

Inwestycyjne aktywa finansowe nie wyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do obligacji Skarbu Państwa sklasyfikowanych w portfelu utrzymywane do terminu zapadalności oraz grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a dla potrzeb tego ujawnienia wartość godziwa określona została na podstawie notowań rynkowych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów: Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem wpływu korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zobowiązania podporządkowane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oprócz kontraktów IRS, CIRS, FX Forward i FX Swap oraz opcji walutowych zawartych z klientami niebankowymi oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem tych dłużnych papierów wartościowych, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta). Oprócz ww. instrumentów pochodnych do kategorii II zostały zaklasyfikowane zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Bank na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne) oraz instrumenty pochodne wyłączone z kategorii I i II (czyli: kontrakty IRS, CIRS, FX Forward, FX Swap oraz opcje walutowe zawarte z klientami niebankowymi, dla których Grupa samodzielnie szacuje spread kredytowy z tytułu ryzyka kontrahenta).

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.12.2011	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	483 088	5 200 351	176 870	5 860 309
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	141 636	-	141 636
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	9 921 220	984 866	77 789	10 983 875
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	19 475	-	661 157	680 632
Razem	10 423 783	6 326 853	915 816	17 666 452
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	909 862	46 906	956 768
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	523 725	-	523 725
Razem	-	1 433 587	46 906	1 480 493

31.12.2010	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	509 958	1 538 049	190 959	2 238 966
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	14 768	-	14 768
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	5 459 246	1 425 849	80 771	6 965 866
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	20 688	-	659 393	680 081
Razem	5 989 892	2 978 666	931 123	9 899 681
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 458	518 352	49 801	578 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	16 441	-	16 441
Razem	10 458	534 793	49 801	595 052

W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transfery pomiędzy pierwszą i drugą kategorią wartości godziwej.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2011	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	190 959	80 771	659 393	(49 801)
Zyski lub straty	17 007	314	8 985	1 980
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>17 007</i>	<i>314</i>	<i>-</i>	<i>1 980</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 985</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	-	6 644	-
Sprzedaże	-	(3 296)	(8 990)	-
Splaty/zapadalność	(31 096)	-	-	915
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 321)	-
Transfer	-	-	(2 554)	-
Na koniec okresu	176 870	77 789	661 157	(46 906)

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2010	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	385 626	83 971	642 764	(124 476)
Zyski lub straty	30 110	1 486	1 883	15 291
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>30 110</i>	<i>1 486</i>	<i>119</i>	<i>15 291</i>
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 764</i>	<i>-</i>
Zakupy	-	3 296	18 865	-
Sprzedaże	-	(7 982)	(4 119)	-
Splaty/zapadalność	(181 915)	-	-	59 384
Odpis z tytułu utraty wartości	(42 862)	-	-	-
Na koniec okresu	190 959	80 771	659 393	(49 801)

41. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.12.2011 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 243 274 tys. zł, co stanowi 3,25 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 100 957 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 132 138 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 10 179 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W ciągu 2011 r. wartość istotnych zakończonych postępowania sądowych wynosiła 48 323 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 238 580 tys. zł, co stanowi 3,52 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 103 404 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 130 897 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 4 279 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W ciągu 2010 r. wartość istotnych zakończonych postępowania sądowych wynosiła 192 622 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wypływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 34.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone		
- finansowe:	8 129 987	5 623 703
- linie kredytowe	7 006 625	4 745 222
- kredyty z tyt. kart płatniczych	970 702	818 961
- akredytywy importowe	152 165	55 105
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	495	4 415
- gwarancyjne	1 473 722	1 185 541
Razem	9 603 709	6 809 244

42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą przepisów stawkę procentową w wysokości 0,4% sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2011 wynoszą 185 039, natomiast według stanu na 31.12.2010 wynoszą 170 698 tys. zł

W 2011 roku została założona lokata w wysokości 695 237 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu (według stanu na 31.12.2010 – 267 731 tys. zł).

W 2011 BZWBK przyjął depozyt na kwotę 61 781 tys. zł (w 2010 roku – 9 667 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 32 i w nocie 39.

43. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
poniżej 1 roku	1 028 782	1 115 366
między 1 a 5 lat	1 466 300	1 534 347
powyżej 5 lat	293 044	265 292
Razem	2 788 126	2 915 005

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
do 1 roku	970 297	1 040 850
między 1 a 5 lat	1 209 309	1 264 270
powyżej 5 lat	155 937	130 635
Razem	2 335 543	2 435 755

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2011	31.12.2010
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 788 126	2 915 005
Niezrealizowane przychody finansowe	(452 583)	(479 250)
Utrata wartości od należności leasingowych	(96 362)	(95 214)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	2 239 181	2 340 541

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZWBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stroną finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Grupę. W ciągu roku 2011 i 2010 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 151 116 tys. zł i 144 336 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Bank z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2011	31.12.2010
poniżej 1 roku	153 865	146 193
między 1 a 5 lat	518 363	446 363
powyżej 5 lat	211 316	306 347
Razem	883 544	898 903

44. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu Grupy BZWBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2011	31.12.2010
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1 425 541	2 534 463
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	1 224 210	609 261
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4 647 956	1 199 301
Razem	7 297 707	4 343 025

Bank Zachodni WBK SA posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

45. Podmioty powiązane

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami		
	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa	742	514
Należności od klientów	259	492
Pozostałe aktywa	483	22
Pasywa	392 882	361 038
Zobowiązania wobec klientów	392 418	360 985
Pozostałe pasywa	464	53
Przychody	65 405	61 013
Przychody odsetkowe	8 421	1 037
Przychody prowizyjne	55 662	59 714
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(21)	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 343	262
Koszty	20 236	24 235
Koszty odsetkowe	17 881	21 921
Koszty prowizyjne	711	604
Koszty operacyjne w tym:	1 644	1 710
<i>koszty działania banku</i>	1 644	1 710
Transakcje z:		
	Grupą Santander 31.12.2011	Grupą AIB 31.12.2010
Aktywa	117 976	130 969
Należności od banków, w tym:	81 701	93 399
<i>lokaty</i>	70 557	-
<i>rachunki bieżące</i>	11 144	93 399
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	35 230	36 968
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 045	-
Pozostałe aktywa	-	602
Pasywa	46 625	463 030
Zobowiązania wobec banków, w tym:	178	326 117
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	289 270
<i>lokaty</i>	178	36 847
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	46 446	124 466
Pozostałe pasywa	1	11 560
Przychody	(22 327)	(41 125)
Przychody odsetkowe	1 010	1 957
Przychody prowizyjne	301	2 183
Pozostałe przychody operacyjne	230	1 917
Wynik handlowy i rewaluacja	(23 868)	(46 009)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	(1 173)
Koszty	946	42 897
Koszty odsetkowe	946	16 528
Koszty operacyjne w tym:	-	26 369
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	26 369
Zobowiązania warunkowe	63 648	-
Udzielone:	49 999	-
<i>-gwarancyjne</i>	49 999	-
Otrzymane:	13 649	-
<i>-gwarancyjne</i>	13 649	-
Nominały instrumentów pochodnych	3 415 369	4 611 239
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	-	372 205
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	-	362 070
Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)	656 927	3 092 517
Opcje na stopę procentową	45 542	25 616
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	564 471	186 807
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	572 762	205 653
Opcje walutowe kupione	694 939	122 520
Opcje walutowe sprzedane	877 099	127 976
Spot - zakupiony	1 813	58 387
Spot - sprzedany	1 816	57 488

Transakcje z personelem zarządczym

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. 31.12.2011

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2011-20.04.2011	88,8
Gerald Byrne	Przewodniczący	20.04.2011-31.12.2011	16,7
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	64,1
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	57,1
Jacek Ślotala	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	59,1
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	179,8
Witold Jurcewicz	Członek Rady	20.04.2011-31.12.2011	115,7
John Power	Członek Rady	01.01.2011-31.12.2011	210,9
Anne Maher	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	42,5
Maeliosa O'Hogartaigh	Członek Rady	01.01.2011-20.04.2011	63,2

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 67 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2011 roku Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Ponadto, w latach 2010 i 2011 w Banku miały miejsce istotne zmiany. Pan Gerry Byrne świadczył usługi dla Banku w tym okresie i z tego tytułu otrzymał wynagrodzenie w kwocie 4 968 tys. PLN.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 563,02	74,06
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	385,06	413,16
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,35	81,48
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.09.2011-31.12.2011	288,02	5,34
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	267,28	128,04
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 127,88	73,19
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	961,00	63,35
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 054,25	585,91
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.10.2011-31.12.2011	325,54	21,30
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	889,34	72,66
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	928,27	80,70
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	963,75	68,65

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów: Paul Barry, Declan Flynn, Michael McCarthy i Juan de Porras Aguirre także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2011 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

31.12.2010

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	01.01.2010-31.12.2010	221,6
Gerald Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	01.01.2010-30.11.2010	141,4
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Aleksander Galos	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	167,3
Jacek Ślotąła	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	151,3
John Power	Członek Rady	01.01.2010-31.12.2010	191,7
Piotr Partyga	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	95,8
Anne Maher	Członek Rady	21.04.2010-31.12.2010	68,1

W roku 2010 Pan Maeliosa OhOgartaigh nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 61 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

Wynagrodzenie podstawowe oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 459,81	73,84
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	682,37	764,84
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	859,84	77,61
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	940,48	457,82
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 057,82	70,92
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	898,24	59,75
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,18	54,90
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 020,60	665,70
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	842,87	69,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	860,05	76,05
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	895,61	67,18

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Paul Barry, Declan Flynn, Michael McCarthy także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2010 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2011 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2011 r. wyniosły 10 322 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

w tys. zł

31.12.2010 r.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosły 8 798 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 6 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 50 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

31.12.2011 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 761 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 812 tys. zł

31.12.2010 r.

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 751 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy 852 tys. zł.

Program motywacyjny

W roku 2006 wybrane jednostki z Grupy BZWBK wprowadziły dla kluczowej kadry kierowniczej plan motywacyjny w formie długoterminowego programu udziału w zyskach, zgodnie z MSR 19. Program formalnie został oparty na emisji akcji, nabywanych przez uprawnionych pracowników. Z uwagi na charakter programu został on sklasyfikowany jako długoterminowy program udziału w zyskach i ujęty jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Akcje wyemitowane w ramach programu są pozbawione prawa głosu, mają istotnie ograniczone prawo zbywalności oraz są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

Wobec powyższego Grupa oszacowała wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych wypłat z tytułu praw nabytych w programie odpowiadających okresowi świadczenia usług przez osoby uprawnione do udziału w programie.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2011 wynosi 0 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 0 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2010 wynosi 5 309 tys. zł, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 312 tys. zł.

46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2011 roku wystawiono 29 916 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 018 511 tys. zł.

W 2010 roku wystawiono 42 479 tytułów egzekucyjnych o wartości 728 905 tys. zł.



47. Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2011

Krynicki Recykling S.A.

W dniu 17 marca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podał informację o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynickiego oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej – Panią Annę Barską. Zbycie miało miejsce w trybie transakcji pozagiełdowej tzw. transakcje pakietowe w dniu 15 marca 2011 roku w ilości: 87 898 akcji po cenie odpowiadającej wartości nominalnej akcji - każdy. Zawarcie umowy sprzedaży w/w pakietu akcji Emitenta dokonane zostało na rzecz Spółki BZ WBK Inwestycje sp. z o. o. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3 652 648 akcji, które reprezentują 24,54 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3 652 648 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,54 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Holicon Group S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 r. spółka BZWBK Inwestycje nabyła 753 853 sztuk akcji spółki Holicon Group S.A. w cenie 1 PLN za akcję. Równocześnie podpisała umowę inwestycyjną na mocy, której objęła 3 296 147 sztuk obligacji zamiennych na akcje po cenie 1 PLN. W związku z konwersją obligacji na akcje w kwietniu 2011 roku spółka BZWBK posiada w portfelu ogółem 4 050 000 sztuk akcji w cenie nominalnej 1 PLN, co stanowi 47,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nabycia podmiotów zależnych i stowarzyszonych w 2010

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

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

W grudniu 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 400.000 akcji Krynicki Recykling S.A. (200 000 w dniu 29 grudnia oraz 200 000 w dniu 30 grudnia w ramach realizacji transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym).

Na dzień 31 grudnia 2010 BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3.476.852 akcji, które reprezentują 24,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki Krynicki Recykling S.A. i uprawniają do wykonywania 3.476.852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,65% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

Połączenie Spółki Metrohouse S.A.

Z dniem 29 października 2010 roku doszło do formalnego połączenia spółki METROHOUSE S.A. z siedzibą w Warszawie, ze spółką Partnerzy Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Wskutek fuzji spółka rozpoczęła działalność pod nową firmą Metrohouse & Partnerzy S.A. Nowy podmiot jest liderem polskiego rynku obrotu nieruchomości. Udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w kapitale zakładowym połączonego podmiotu wynosi 21,23%.

48. Wspólne przedsięwzięcia

BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A

We wrześniu 2011 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał dopłaty do kapitału spółki BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu w wysokości 5 000 tys. PLN. Kapitał spółki zarejestrowany został w dniu 26.09.2011r.

Udział w głosach pozostał niezmienny i wynosi 50%.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały te wyceniane są metodą praw własności.

49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 23 lutego 2012 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Rating Banku Zachodniego WBK S.A. zmieniony w wyniku zmian w ratingu Banco Santander.

Fitch Ratings obniżył rating długoterminowy (Long-term IDR) Banku Santander (Santander) z 'AA-' do 'A' oraz rating viability (VR) z 'aa-' do 'a'. Fitch usunął ratingi z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (RWN).

Zmiany w ratingu Santander w dużej mierze odzwierciedlają obniżenie przez agencję Fitch ratingu Hiszpanii z 'AA-' do 'A' ze wskazaniem negatywnym (zob. „Fitch podejmuje akcje ratingowe w stosunku do sześciu krajów strefy Euro” oraz „Komentarz agencji Fitch dotyczący obniżenia ratingu Hiszpanii do 'A', ze wskazaniem negatywnym”, oba dokumenty z dnia 27 stycznia 2012 dostępne na www.fitchratings.com). Wskazanie negatywne dla Banku Santander odzwierciedla wskazanie negatywne przyznane Hiszpanii.

W rezultacie podjęte zostały następujące zmiany ratingu dla Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rating długoterminowy (long-term IDR): obniżony do 'A-' z 'A+'; ze wskazaniem negatywnym, usunięty z listy obserwacyjnej. Rating krótkoterminowy (short-term IDR): obniżony do 'F2' z 'F1'; usunięty z listy obserwacyjnej. Rating viability: 'bbb' bez zmian. Rating wsparcia: podtrzymany na '1'

Kryteria oceny: „Globalne Kryteria Ratingowe dla Instytucji Finansowych” z dnia 16 sierpnia 2011r., „Rating Bankowego Kapitału Regulacyjnego oraz Podobnych Papierów Wartościowych” z 15 grudnia 2011r.; oraz „Traktowanie Konstrukcji Hybrydowych w Analizie Kapitałowej Banków” z 11 lipca 2011r., są dostępne na stronie www.fitchratings.com.

Porozumienie dotyczące połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Banco Santander S.A. i KBC Bank NV ogłosiły w dniu 27.02.2012r iż zawarły umowę inwestycyjną dotyczącą połączenia swoich polskich bankowych spółek zależnych, Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. Bank Zachodni WBK oraz Kredyt Bank, przy wsparciu ze strony spółek dominujących tj. Santander oraz KBC, zawarły również porozumienie dotyczące współpracy podczas planowanego połączenia.

Zgodnie z warunkami umów, po przeprowadzeniu niezależnej oceny oraz osiągnięciu ostatecznego porozumienia pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK i Kredyt Bankiem, jak również uzyskaniu stosownych zgód Komisji Nadzoru Finansowego oraz właściwej zgody na koncentrację, Bank Zachodni WBK połączy się z Kredyt Bankiem przy parytecie 6,96 akcji Banku Zachodniego WBK za każde 100 akcji Kredyt Banku. Opierając się na aktualnych cenach rynkowych wartość Kredyt Banku dla celów transakcji, wyceniono na 15,75 PLN za akcje, zaś Banku Zachodniego WBK na 226,4 PLN za akcje. Łączna wartość pro forma połączonego banku wyniesie 20,8 mld PLN (5 mld EUR).

Zarówno Bank Zachodni WBK jak i Kredyt Bank są spółkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Połączony bank będzie dalej notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Po planowanym połączeniu, Santander będzie posiadać około 76,5% akcji połączonego banku, zaś KBC około 16,4%. Pozostałe akcje będą w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych.



50. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	21 289	20 403
Rezerwa na premie pracownicze	139 978	149 940
Rezerwa na odprawy emerytalne	42 044	39 396
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 963	2 801
Razem	206 274	212 540

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 34.

Nagrody za rok 2010 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2011:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2010
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	1 404,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2011-31.07.2011	479,76
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2011-13.04.2011	635,07
Justyn Koniczny	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	970,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	740,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	719,64
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	700,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	831,60
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2011-31.12.2011	815,00

w tys. zł

Ponadto w roku 2011 Członkowie Zarządu banku otrzymali dodatkową premię w łącznej kwocie 6 725 tys. zł. odzwierciedlającą zarówno aspekt ciągłości pracy w Zarządzie Banku w kontekście zmian właścicielskich oraz z tytułu odejścia długoletnich Członków Zarządu (Declan Flynn i Paul Barry) desygnowanych przez poprzedniego akcjonariusza większościowego.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych kryteriów, Członkom Zarządu Banku może przysługiwać premia za rok 2011, który byłaby wypłacona w roku 2012. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja w tym zakresie nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Nagrody za rok 2009 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. wypłacone w roku 2010:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2009
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	1 500,00
Paul Barry	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	700,33
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Declan Flynn	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	777,55
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	882,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	857,45
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	593,28
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	741,60
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2010-31.12.2010	756,00

51. Program motywacyjny w formie akcji

Trzecia edycja programu motywacyjnego wygasła 31 marca 2011. Prawa nie zostały wykonane, ponieważ nie zostały spełnione warunki planu.

W 2011 przyznano prawa do nabycia akcji uprawnionym w liczbie nie większej niż 500 osób w ramach czwartej edycji.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku brutto. Przedział wzrostu zysku brutto wynosi od 8% do 15% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 15% do 22% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

Akcje nabyte w ramach realizacji praw w poszczególnych latach zostaną przydzielone uczestnikom po zakończeniu całej edycji.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku brutto w okresie 3 lat wynoszącego od 12,6% do 19,6%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Prawa przyznane w roku 2011:

	2011
Liczba akcji	319 067
Cena akcji w zł	227,90
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,75 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	9,98%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	5,19%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	195,08 zł
Stopa dywidendy	3,51%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2011	12 miesięcy 2010
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	268 020	341 701
Przyznane	319 067	-
Wykonane	-	-
Utracone	(4 713)	(8 190)
Wygasłe	(264 403)	(65 491)
Stan na dzień 31 grudnia	317 971	268 020
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio, 2 lata i 0,3 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2011 i 2010 roku wynosi odpowiednio 20 747 tys. zł. oraz 0 tys. zł.

Objęcie praw do akcji Banku przez Członków Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2011

W dniu 25 marca 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o uruchomieniu IV edycji Programu Motywacyjnego "Akcje za Wyniki". W ramach Programu przydzielono łącznie 321 399 warunkowych uprawnień do akcji dla 498 osób, z czego łączna liczba warunkowych praw do akcji objętych przez członków Zarządu Banku wynosi 44 852. W dniu 17 maja 2011 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o niespełnieniu warunków do realizacji III edycji programu motywacyjnego "Akcje za Wyniki" rozpoczętego w 2008 roku.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK.

w tys. zł

Liczba sztuk		2011
Stan na dzień 1 stycznia		31 093
Przyznane		44 852
Wygasłe		(31 093)
Stan na dzień 31 grudnia		44 852
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2011	Wygasłe w 2011	Przyznane w 2011	Stan na 31.12.2011
Mateusz Morawiecki	7 403	(7 403)	10 120	10 120
Andrzej Burliga	3 332	(3 332)	4 282	4 282
Eamonn Crowley	-	-	4 003	4 003
Justyn Konieczny	5 182	(5 182)	5 283	5 283
Janusz Krawczyk	4 442	(4 442)	3 854	3 854
Michael McCarthy	-	-	4 875	4 875
Marcin Prell	4 442	(4 442)	3 704	3 704
Mirostaw Skiba	1 850	(1 850)	4 282	4 282
Feliks Szyszowski	4 442	(4 442)	4 449	4 449
Razem	31 093	(31 093)	44 852	44 852

Liczba sztuk		2010
Stan na dzień 1 stycznia		51 682
Wygasłe		(16 147)
Stan na dzień 31 grudnia		35 535
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia		-

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2010	Wygasłe w ciągu 2010	Stan na 31.12.2010
Mateusz Morawiecki	9 961	(2 558)	7 403
Andrzej Burliga	4 417	(1 085)	3 332
Justyn Konieczny	7 847	(2 665)	5 182
Janusz Krawczyk	6 661	(2 219)	4 442
Jacek Marcinowski	6 661	(2 219)	4 442
Marcin Prell	6 661	(2 219)	4 442
Mirosław Skiba	2 813	(963)	1 850
Feliks Szyszowski	6 661	(2 219)	4 442
Razem	51 682	(16 147)	35 535

52. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31.12.2011 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 802 osoby, co stanowiło 8 726 etatów. W spółkach zależnych zatrudnionych było 687 osób (w tym 76 osób pracujących w Banku), co stanowiło 657 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2011 ukształtowało się na poziomie 8 992 etaty. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2011 rok ukształtowało się na poziomie 678 etatów.

Na dzień 31.12.2010 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 9 250 osób, co stanowiło 9 163 etaty. W spółkach zależnych zatrudnionych było 691 osób (w tym 53 osoby pracujące w Banku), co stanowiło 677 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2010 ukształtowało się na poziomie 8 974 etatów. Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2010 rok ukształtowało się na poziomie 658 etatów.



53. Dywidenda na akcję

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. będzie rekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2011 r. w wysokości 8 zł na jedną akcję.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 20 kwietnia 2011 roku WZA Banku Zachodniego WBK SA podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł, z zysku netto za 2010 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.



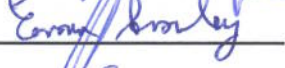


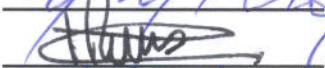




54. Zmiana większościowego akcjonariusza

Finalizacja transakcji sprzedaży Banku Zachodniego WBK S.A.

Z dniem 1 kwietnia 2011 r. Banco Santander zakończył ostatni etap procesu zakupu Banku Zachodniego WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży akcji Banku. W wyniku zapisów będących odpowiedzią na ww. wezwanie, Banco Santander nabył akcje reprezentujące 95,67% kapitału zakładowego Banku. Tym samym, Bank Zachodni WBK S.A. stał się częścią Grupy Santander. Wartość nabycia wyniosła 3 989 mln euro.

W ramach procedury wezwania, AIB European Investments Limited sprzedał 51.413.790 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiących 70,36% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA Banku. Transakcję rozliczono w dniu 1 kwietnia 2011 r. W rezultacie, AIB European Investments Limited nie posiada żadnych akcji ani głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

W związku z przekroczeniem przez Banco Santander S.A. w dniu 1.04.2011 r. progu w wysokości 90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., akcjonariusze niekontrolujący uzyskali prawo do zażądania od właściciela większościowego wykupu swoich akcji w terminie 3 miesięcy od w/w daty. Na podstawie złożonych wniosków, Banco Santander nabył dodatkowo 421 859 akcji Banku Zachodniego WBK S.A., co zwiększyło jego udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 96,25%.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2012	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
23.02.2012	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
23.02.2012	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	
23.02.2012	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
23.02.2012	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
23.02.2012	Michael McCarthy	Członek Zarządu	
23.02.2012	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	
23.02.2012	Marcin Prell	Członek Zarządu	
23.02.2012	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	
23.02.2012	Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.02.2012	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	