

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU**

2009



WBK

| Bank Zachodni WBK

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres do:	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.				
Przychody odsetkowe	855 477	688 473	185 998	193 533
Przychody prowizyjne	362 589	406 513	78 834	114 273
Wynik operacyjny	164 564	348 584	35 779	97 988
Zysk przed opodatkowaniem	161 638	348 525	35 143	97 972
Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	119 004	243 101	25 874	68 337
Przepływy pieniężne netto, razem	949 004	664 723	206 332	186 856
Aktywa razem	59 871 466	44 881 138	12 735 087	12 729 349
Zobowiązania wobec banków	6 044 650	5 178 306	1 285 740	1 468 690
Zobowiązania wobec klientów	41 439 137	32 171 721	8 814 400	9 124 659
Zobowiązania razem	54 664 636	40 112 888	11 627 557	11 376 961
Kapitały razem	5 206 830	4 768 250	1 107 530	1 352 388
Kapitały mniejszości	103 902	177 065	22 101	50 220
Zyski udziałowców mniejszościowych	11 227	33 420	2 441	9 395
Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	71,37	65,35	15,18	18,53
Współczynnik wypłacalności	10,37%	10,55%		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,63	3,33	0,35	0,94
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,63	3,33	0,35	0,94
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	3,00	-	0,84
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A				
Przychody odsetkowe	803 573	644 002	174 713	181 032
Przychody prowizyjne	287 166	248 416	62 436	69 831
Wynik operacyjny	317 745	327 910	69 084	92 177
Zysk przed opodatkowaniem	317 745	327 910	69 084	92 177
Zysk za okres	296 890	278 466	64 550	78 278
Przepływy pieniężne netto, razem	951 190	669 970	206 807	188 331
Aktywa razem	57 325 386	42 713 316	12 193 518	12 114 503
Zobowiązania wobec banków	3 844 774	3 718 602	817 811	1 054 683
Zobowiązania wobec klientów	41 741 656	32 619 756	8 878 748	9 251 732
Zobowiązania razem	52 575 696	38 575 958	11 183 225	10 941 051
Kapitał własny	4 749 690	4 137 358	1 010 293	1 173 452
Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,10	56,71	13,85	16,08
Współczynnik wypłacalności	9,45%	9,27%		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,07	3,82	0,88	1,07
Zysk (strata) na jedną akcję rozwodnioną (w zł/ EUR)	4,06	3,81	0,88	1,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	3,00	-	0,84

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
4.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	6
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	7
6.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	8
7.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.....	8
8.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	9
9.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	10
10.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	11
	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA I KWARTAŁ 2009 R.....	12
11.	Sytuacja makroekonomiczna.....	12
12.	Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	13
13.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	23
14.	Zasady rachunkowości	31
15.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	56
16.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	58
17.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	62
18.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	62
19.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych.....	62
20.	Dywidenda na akcję	63
21.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych.....	63
22.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu I kwartału.....	69
23.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	70
24.	Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych.....	71
25.	Zasady konwersji złotych na EUR.....	71
26.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA.....	71
27.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące ..	72
28.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	72
29.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	73
30.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	73
31.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu	74

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
	za okres:	
Przychody odsetkowe	855 477	688 473
Koszty odsetkowe	(493 969)	(312 744)
Wynik z tytułu odsetek	361 508	375 729
Przychody prowizyjne	362 589	406 513
Koszty prowizyjne	(48 113)	(62 018)
Wynik z tytułu prowizji	314 476	344 495
Przychody z tytułu dywidend	26	13
Wynik handlowy i rewaluacja	44 026	25 584
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	5 380	(393)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(716)
Pozostałe przychody operacyjne	13 433	15 022
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(160 712)	(5 966)
Koszty operacyjne w tym:	(413 573)	(405 184)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(376 830)</i>	<i>(376 456)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(30 123)</i>	<i>(23 979)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(6 620)</i>	<i>(4 749)</i>
Wynik operacyjny	164 564	348 584
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 926)	(59)
Zysk przed opodatkowaniem	161 638	348 525
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(31 407)	(72 004)
Zysk za okres	130 231	276 521
w tym:		
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	119 004	243 101
Zyska należny udziałowcom mniejszościowym	11 227	33 420
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	1,63	3,33
Rozwodniony (zł/akcja)	1,63	3,33

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
	za okres:	
Zysk netto za rok obrotowy	130 231	276 521
Pozostałe całkowite dochody netto:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 850	2 005
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	17 110	(235)
Wycena płatności w formie akcji	1 548	3 451
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	32 508	5 221
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	162 739	281 742
Dochód całkowity ogółem przypadający:		
Udziałowcom jednostki dominującej	151 356	249 703
Udziałowcom mniejszościowym	11 383	32 039

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		2 994 920	3 178 107	1 428 511
Należności od banków		1 934 057	1 364 543	3 708 241
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 631 103	3 224 867	1 282 605
Pochodne instrumenty zabezpieczające		5 006	347	32 239
Należności od klientów		36 710 743	35 137 202	26 290 488
Inwestycyjne aktywa finansowe		12 663 124	12 916 041	10 634 906
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		54 294	47 221	9 807
Wartości niematerialne		173 553	173 934	118 763
Rzeczowy majątek trwały		628 702	637 486	554 295
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		666 854	640 500	354 448
Pozostałe aktywa		409 110	517 826	466 835
Aktywa razem		59 871 466	57 838 074	44 881 138
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego		2 479 021	1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków		6 044 650	4 095 477	5 178 306
Pochodne instrumenty zabezpieczające		49 330	68 562	3 596
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 159 975	3 153 932	1 078 843
Zobowiązania wobec klientów		41 439 137	42 810 727	32 171 721
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		85 862	153 918	312 662
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		19 428	13 638	10 724
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		411 211	425 254	199 214
Pozostałe pasywa		976 022	681 800	1 157 822
Zobowiązania razem		54 664 636	52 645 882	40 112 888
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		5 102 928	4 952 320	4 591 185
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		2 718 239	2 716 687	2 076 028
Kapitał z aktualizacji wyceny		366 311	335 507	366 114
Zyski zatrzymane		1 169 771	315 077	1 176 339
Wynik roku bieżącego		119 004	855 446	243 101
Kapitały mniejszości		103 902	239 872	177 065
Kapitały razem		5 206 830	5 192 192	4 768 250
Pasywa razem		59 871 466	57 838 074	44 881 138

4. 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	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 170 523	239 872	5 192 192
Całkowite dochody razem	-	1 548	30 804	119 004	11 383	162 739
Odpis na dywidendy za 2008 rok	-	-	-	-	(147 353)	(147 353)
Odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	4	-	(4)	-	-
Inne	-	-	-	(748)	-	(748)
Stan na 31.03.2009	729 603	2 718 239	366 311	1 288 775	103 902	5 206 830

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 366 311 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (51 283) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 425 156 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (7 562) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały wg stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701
Całkowite dochody razem	-	1 734	(27 456)	855 446	95 300	925 024
Odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(90 155)	(309 036)
Odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	653 816	-	(653 816)	-	-
Inne	-	(441)	-	391	(447)	(497)
Stan na 31.12.2008	729 603	2 716 687	335 507	1 170 523	239 872	5 192 192

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 335 507 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (49 638) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 409 818 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (24 673) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	2 061 578	362 963	1 187 383	235 174	4 576 701
Całkowite dochody razem	-	3 451	3 151	243 101	32 039	281 742
Odpis na dywidendy 2007 rok	-	-	-	-	(90 155)	(90 155)
Odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	10 999	-	(10 999)	-	-
Inne	-	-	-	(45)	7	(38)
Stan na 31.03.2008	729 603	2 076 028	366 114	1 419 440	177 065	4 768 250

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 366 114 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (80 185) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 446 534 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych w kwocie (235) tys. zł.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
za okres:		
Zysk przed opodatkowaniem	161 638	348 525
Korekty razem:	(91 989)	613 011
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	2 926	59
Amortyzacja	30 123	23 979
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(6)	59
Strata z tytułu różnic kursowych	(2 523)	1 629
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(2 167)	(57 236)
Przychody z tytułu dywidend	(26)	(13)
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	5 485	(1 537)
Zmiana stanu rezerw	(49 525)	(35 023)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	205 053	36 068
Zmiana stanu należności od banków	(883 114)	(232 918)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 571 018)	(1 794 222)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 239 134	569 008
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 371 590)	1 858 634
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(736)	(301)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 717	1 063
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	377 761	338 845
Podatek zapłacony	(73 675)	(95 524)
Inne korekty	192	441
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej- metoda pośrednia	69 649	961 536
Wpływy	1 518 502	526 206
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 517 913	520 719
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	561	5 472
Dywidendy otrzymane	26	13
Inne wpływy inwestycyjne	2	2
Wydatki	(352 936)	(802 644)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(9 999)	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(322 910)	(769 430)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 027)	(33 176)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(38)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej - razem	1 165 566	(276 438)
Wpływy	45 215	194 530
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	45 215	194 530
Wydatki	(331 426)	(214 905)
Spłaty kredytów długoterminowych	(98 729)	(69 539)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(67 320)	(39 998)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(147 353)	(90 155)
Inne wydatki finansowe	(18 024)	(15 213)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - razem	(286 211)	(20 375)
Przepływy pieniężne netto - razem	949 004	664 723
Środki pieniężne na początek okresu	6 133 326	5 023 548
Środki pieniężne na koniec okresu	7 082 330	5 688 271

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

za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody odsetkowe	803 573	644 002
Koszty odsetkowe	(477 415)	(301 313)
Wynik z tytułu odsetek	326 158	342 689
Przychody prowizyjne	287 166	248 416
Koszty prowizyjne	(30 063)	(25 312)
Wynik z tytułu prowizji	257 103	223 104
Przychody z tytułu dywidend	203 555	90 168
Wynik handlowy i rewaluacja	43 706	24 942
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	5 371	(1 617)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(756)
Pozostałe przychody operacyjne	12 972	9 643
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(153 859)	(1 187)
Koszty operacyjne w tym:	(377 261)	(359 076)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(344 856)</i>	<i>(334 474)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(27 374)</i>	<i>(21 681)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(5 031)</i>	<i>(2 921)</i>
Wynik operacyjny	317 745	327 910
Zysk przed opodatkowaniem	317 745	327 910
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(20 855)	(49 444)
Zysk za okres	296 890	278 466
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	4,07	3,82
Rozwodniony (zł/akcja)	4,06	3,81

7. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Zysk netto za rok obrotowy	296 890	278 466
Pozostałe całkowite dochody netto:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 585	4 907
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	17 110	(235)
Wycena płatności w formie akcji	1 547	3 451
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	32 242	8 123
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	329 132	286 589

8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		2 994 912	3 178 099	1 428 500
Należności od banków		1 919 459	1 347 832	3 700 740
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 628 451	3 222 357	1 175 084
Pochodne instrumenty zabezpieczające		5 006	347	32 239
Należności od klientów		34 333 820	32 654 263	24 374 303
Inwestycyjne aktywa finansowe		12 641 070	12 894 385	10 613 821
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		234 292	234 225	152 415
Wartości niematerialne		155 326	155 459	105 474
Rzeczowy majątek trwały		611 038	618 705	537 762
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	687
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		582 235	567 169	296 702
Pozostałe aktywa		219 777	337 243	295 589
Aktywa razem		57 325 386	55 210 084	42 713 316
PASYWA				
Zobowiązanie wobec banku centralnego		2 479 021	1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków		3 844 774	1 957 609	3 718 602
Pochodne instrumenty zabezpieczające		49 330	68 562	3 596
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 343 269	3 253 289	1 082 673
Zobowiązania wobec klientów		41 741 656	43 381 905	32 619 756
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	100 741
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		22 801	10 971	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		371 405	399 028	185 897
Pozostałe pasywa		723 440	475 588	864 693
Zobowiązania razem		52 575 696	50 789 526	38 575 958
Kapitały				
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		2 545 124	2 543 577	1 954 702
Kapitał z aktualizacji wyceny		368 908	338 213	365 113
Zyski zatrzymane		809 165	-	809 474
Wynik roku bieżącego		296 890	809 165	278 466
Kapitały razem		4 749 690	4 420 558	4 137 358
Pasywa razem		57 325 386	55 210 084	42 713 316

9. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
				oraz wynik roku bieżącego	
Kapitały według stanu na 31.12.2008	729 603	2 543 577	338 213	809 165	4 420 558
Całkowite dochody razem	-	1 547	30 695	296 890	329 132
Stan na 31.03.2009	729 603	2 545 124	368 908	1 106 055	4 749 690

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 368 908 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (39 120) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 415 590 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (7 562) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
				oraz wynik roku bieżącego	
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
Całkowite dochody razem	-	1 733	(22 228)	809 165	788 670
Odpis na dywidendy za 2007 rok	-	-	-	(218 881)	(218 881)
Odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	590 593	-	(590 593)	-
Stan na 31.12.2008	729 603	2 543 577	338 213	809 165	4 420 558

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 338 213 tys. zł znajduje się wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (51 895) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 414 781 tys. zł. oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (24 673) tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
				oraz wynik roku bieżącego	
Kapitały według stanu na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769
Całkowite dochody razem	-	3 451	4 672	278 466	286 589
Stan na 31.03.2008	729 603	1 954 702	365 113	1 087 940	4 137 358

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

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

	za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Zysk przed opodatkowaniem		317 745	327 910
Korekty razem:		(739 265)	569 436
Amortyzacja		27 374	21 681
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku		-	807
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		(12 678)	(69 044)
Przychody z tytułu dywidend		(203 555)	(90 168)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		5 470	(545)
Zmiany stanu rezerw		(6 203)	(9 679)
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		289 132	33 912
Zmiana stanu należności od banków		(883 041)	(233 288)
Zmiana stanu należności od klientów		(1 679 557)	(1 676 270)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		3 123 612	573 207
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 640 249)	1 807 622
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	1 393
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		299 148	209 383
Podatek zapłacony		(58 907)	-
Inne korekty		189	425
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		(421 520)	897 346
Wpływy		1 721 895	575 333
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych		1 517 913	479 872
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		425	5 291
Dywidendy otrzymane		203 555	90 168
Inne wpływy inwestycyjne		2	2
Wydatki		(341 745)	(799 345)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych		(67)	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(322 910)	(769 430)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(18 768)	(29 886)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(29)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		1 380 150	(224 012)
Wpływy		-	-
Wydatki		(7 440)	(3 364)
Inne wydatki finansowe		(7 440)	(3 364)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		(7 440)	(3 364)
Przepływy pieniężne netto, razem		951 190	669 970
Środki pieniężne na początek okresu		5 316 320	5 016 237
Środki pieniężne na koniec okresu		6 267 510	5 686 207

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA I KWARTAŁ 2009 R.

11. Sytuacja makroekonomiczna

Największe gospodarki świata weszły w okres głębokiej recesji. Według wstępnych danych w I kwartale 2009 r. annualizowany PKB w USA spadł o ponad 6%, a w strefie euro przekroczył 3% r/r. Poważne osłabienie koniunktury za granicą wpłynęło negatywnie na sytuację w polskiej gospodarce. Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce mocno wyhamowało, chociaż skala ograniczenia aktywności ekonomicznej okazała się znacznie mniejsza niż w krajach wysoko rozwiniętych. Według aktualnych szacunków wzrost PKB w Polsce zwolnił w I kwartale do ok. 0,4% r/r. Polska jest jednym z nielicznych krajów europejskich, którym udało się utrzymać dodatnie tempo rozwoju.

Konsumpcja prywatna stopniowo słabnie, głównie w efekcie negatywnych zmian na rynku pracy. Odnotowano znaczny spadek dynamiki funduszu płac. Z drugiej jednak strony, w marcu miała miejsce dość znaczna waloryzacja rent i emerytur (ok. 6%). Dodatkowym wsparciem dla dynamiki dochodów ogółem do dyspozycji gospodarstw domowych były zmiany w PIT i VAT, choć większość środków z obniżki PIT trafia do osób o wyższych dochodach, a więc niższej skłonności do konsumpcji.

Należy się spodziewać, że w I kwartale 2009 r. nastąpił spadek inwestycji przedsiębiorstw (ok. -4% r/r). Wsparciem dla aktywności inwestycyjnej jest zwiększony napływ środków z UE (w całym roku o ok. EUR 2 mld), który w pewnym stopniu niweluje efekt niższych inwestycji zagranicznych.

Pierwsze miesiące br. przyniosły mocne załamanie obrotów w handlu zagranicznym. Na podstawie danych za styczeń i luty można szacować, że w I kwartale br. spadek eksportu (w euro) wyniósł ponad 23% r/r, a import skurczył się o prawie 27% r/r. W kolejnych miesiącach wyniki eksportu zależą od wzrostu PKB w UE, choć - za sprawą słabszego złotego - może wystąpić pozytywny dla polskich towarów i usług efekt substytucyjny. Jednocześnie, słabszy popyt krajowy spowoduje dalszy spadek importu, zapewniając dodatni wkład eksportu netto do wzrostu PKB.

Znaczne osłabienie popytu wewnętrznego i zmniejszenie napięć na rynku pracy działa w kierunku osłabienia fundamentalnej presji inflacyjnej. Z drugiej strony, znaczne podwyżki cen paliw i energii na początku roku podwyższyły ogólny wskaźnik inflacji, który po spadku do 2,8% w styczniu, w kolejnych miesiącach ponownie wzrósł do poziomu 3,6% r/r w marcu. Wydaje się jednak, że średnioterminowe perspektywy inflacji pozostają korzystne, a wpływ znacznej deprecjacji złotego na inflację będzie neutralizowany przez mocne wyhamowanie wzrostu gospodarczego poniżej potencjału.

W I kwartale 2009 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła podstawowe stopy procentowe trzykrotnie, łącznie o 1,25 p.p. W ślad za polityką NBP następował spadek ceny pieniądza na rynku międzybankowym - stawki WIBOR dla pożyczek 1-miesięcznych zmniejszyły się o ok. 1,7 p.p., natomiast dla terminów 3-12 miesięcznych o ok. 1,5 p.p. W pierwszych miesiącach 2009 r. nastąpiło znaczące osłabienie złotego, którego źródłem był mocny wzrost awersji do ryzyka na rynkach międzynarodowych i negatywne nastawienie inwestorów wobec rynków w Europie Środkowej i Wschodniej wynikające z poważnych problemów niektórych krajów w regionie (m.in. Węgry,

Ukraina). Średni kurs EUR/PLN był w I kwartale o ok. 26% wyższy niż przed rokiem, a USD/PLN wzrósł o niemal 45%.

12. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Przegląd podstawowych wielkości finansowych

W I kwartale 2009 r., w pogarszającej się rzeczywistości gospodarczej, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się na minimalizowaniu i zabezpieczaniu ryzyka, ograniczaniu kosztów, dalszym rozwoju oferty produktów i usług oraz skutecznej realizacji działań sprzedażowych. Finansowe efekty działalności Grupy przedstawiają się następująco:

- dochody ogółem (738,8 mln zł) zmniejszyły się o 2,8% r/r;
- koszty ogółem Grupy (413,6 mln zł) wzrosły o 2,1% r/r przy stabilnym poziomie kosztów pracowniczych i kosztów działania (376,8 mln zł);
- zysk przed opodatkowaniem (161,6 mln zł) zmniejszył się o 53,6% r/r;
- zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (119 mln zł) zmniejszył się o 51% r/r;
- współczynnik wypłacalności wyniósł 10,37% (10,55% na 31 marca 2008 r.);
- wskaźnik efektywności operacyjnej C/I na poziomie 56% (53,3% za I kw. 2008 r.);
- wskaźnik kredytów niepracujących wzrósł do 3,8% (2,7% na 31 marca 2008 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych wynoszącej 1,72% (0,09% na 31 marca 2008 r.);
- odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 160,7 mln zł wobec 6 mln zł w I kwartale 2008 r.;
- stosunek kredytów do depozytów pozostał na poziomie zapewniającym odpowiednią płynność i dostęp do źródeł finansowania (88,6% na 31 marca 2009 r. wobec 81,7% na 31 marca 2008 r.).

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

Wewnętrzne:

- istotny wzrost wolumenów kredytowych w stosunku rocznym pod wpływem wysokiej dynamiki akcji kredytowej w 2008 r.: kredytów gotówkowych (+62,3% r/r), kredytów dla klientów indywidualnych na finansowanie nieruchomości (+45,8% r/r), kredytów dla przedsiębiorstw (+41,4% r/r), należności leasingowych (+22,8% r/r);
- znaczny przyrost bazy depozytów (+28,8% r/r), w tym sald na lokatach terminowych (+78,3% r/r), głównie dzięki środkom pozyskanym w trakcie 2008 r.;
- sprzedaż nowych produktów strukturyzowanych;
- dalszy rozwój specjalistycznych linii biznesowych, takich jak produkty bancassurance, obsługa instytucji finansowych, doradztwo i obsługa papierów wartościowych;

- wzrost ilości użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 (+21% r/r);
- rozbudowa bazy kart debetowych (+17% r/r) i kredytowych (+12% r/r) dzięki szerokiej ofercie produktowej i usługom dodatkowym;
- spadek w stosunku rocznym wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych (-55,6% r/r) w związku z umorzeniami i głęboką przeceną akcji;
- kontynuacja działań rozpoczętych w IV kwartale 2008 r. w zakresie zaostrzania kryteriów udzielania kredytów oraz minimalizacji ryzyka;
- wysoka dyscyplina kosztowa skutkująca utrzymaniem kosztów pracowniczych i działania na poziomie poprzedniego roku.

Zewnętrzne:

- znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce jako efekt ogólnosiwiatowego kryzysu gospodarczego i finansowego;
- spadek produkcji i pogorszenie wyników finansowych firm;
- wyhamowanie dynamiki obrotów w handlu zagranicznym (eksportu i importu);
- osłabienie przyrostu akcji kredytowej na rzecz gospodarstw domowych i przedsiębiorstw;
- niekorzystne tendencje na rynku pracy (spadek zatrudnienia, obniżanie się dynamiki wynagrodzeń);
- dekonjunktura na rynku giełdowym i jej przełożenie na rynek funduszy inwestycyjnych;
- silna presja na marże odsetkowe w związku ze wzrostem kosztów finansowania w warunkach intensywnej konkurencji cenowej na rynku klientowskich depozytów bankowych;
- utrzymująca się stagnacja na rynku międzybankowym;
- duża zmienność kursu złotego wobec walut obcych, w tym znaczne osłabienie w styczniu i lutym;
- kontynuacja obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej;
- niska ilość transakcji i spadek cen na rynku nieruchomości w związku ze słabym popytem i wysoką podażą mieszkań;
- niższy poziom konsumpcji.

Rachunek zysków i strat

mln zł

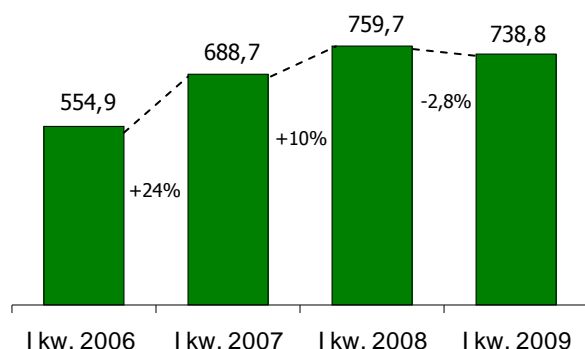
Skrócony rachunek zysków i strat	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana
Dochody ogółem	738,8	759,7	-2,8%
Koszty ogółem	(413,6)	(405,2)	+2,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(160,7)	(6,0)	+2 578,3%
Zysk przed opodatkowaniem *	161,6	348,5	-53,6%
Podatek	(31,4)	(72,0)	-56,4%
Zysk za okres	130,2	276,5	-52,9%
- Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	119,0	243,1	-51,0%
- Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	11,2	33,4	-66,5%

* zawiera udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności (-2,9 mln zł w I kw. 2009 r. wobec -0,06 mln zł w I kw. 2008 r.)

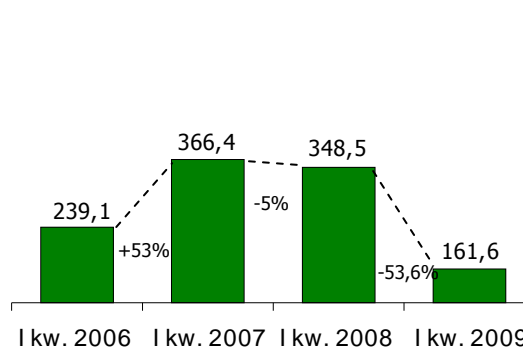
W warunkach spowolnienia gospodarczego, utrzymującego się kryzysu zaufania na rynku międzybankowym oraz dekoniunktury na rynkach kapitałowych, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała dochód ogółem za I kwartał 2009 r. na poziomie nieznacznie niższym od zaprezentowanego w okresie porównywalnym (-2,8%). Jednocześnie, przy dużo większej skali działania i wyższym zatrudnieniu, utrzymano zbliżoną do ubiegłorocznej bazę kosztową (+2,1%). W bieżącym roku powstały jednak zdecydowanie wyższe koszty ryzyka, będące efektem pogarszającej się kondycji finansowej kredytobiorców w trudnym otoczeniu gospodarczym.

W rezultacie, po trzech pierwszych miesiącach br. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zrealizowała **zysk przed opodatkowaniem** w wysokości 161,6 mln zł wobec 348,5 mln zł w I kwartale 2008 r. **Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A.** wyniósł 119 mln zł i był niższy od osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku o 51%.

Dochody ogółem Grupy BZ WBK za I kwartał w latach 2006-2008 (w mln zł)



Zysk przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK za I kwartał w latach 2006-2008 (w mln zł)



Dochody

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2009 r. wyniosły 738,8 mln zł, tj. o 20,9 mln zł mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Osiągnięto je w diametralnie różnych warunkach działania dzięki dywersyfikacji strumieni przychodów, rozwojowi biznesu w wielu liniach produktowych oraz rozbudowie potencjału sprzedażowego Grupy w latach poprzednich.

mln zł

Dochody ogółem	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	361,5	375,7	-3,8%
Wynik z tytułu prowizji	314,5	344,5	-8,7%
Wynik handlowy i rewaluacja	44,0	25,6	+71,9%
Pozostałe przychody *	18,8	13,9	+35,3%
Razem	738,8	759,7	-2,8%

* pozostałe przychody obejmują: 1) wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych; 2) wynik na pozostałych instrumentach finansowych; 3) przychody z tytułu dywidend; 4) pozostałe przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 361,5 mln zł i był niższy o 3,8% r/r pomimo znacznego przyrostu bazy depozytowo-kredytowej oraz korzystnych zmian w strukturze bilansu Grupy. Powodem spadku jest silna presja depozytów na marżę odsetkową w związku z utrzymującą się konkurencją cenową na rynku depozytów bankowych.

Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, wygenerowane przez transakcje FX Swap oraz Basis Swap (50,2 mln zł w I kwartale 2009 r. oraz 14,6 mln zł w okresie porównywalnym), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 5,5% r/r.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 314,5 mln zł i był niższy w porównaniu z I kwartałem poprzedniego roku o 8,7% r/r. Jest to w znacznej mierze efekt dekoniumktury na rynkach kapitałowych, która przełożyła się na niższy poziom prowizji za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz usługi maklerskie. Pozostałe linie biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowały wzrosty wynikające z rozwoju wolumenów biznesowych.

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana
Bankowość bezpośrednia *	65,6	53,9	+21,7%
Prowizje walutowe	61,3	49,1	+24,8%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	58,0	55,7	+4,1%
Dystrybucja funduszy i zarządzanie aktywami	44,1	119,8	-63,2%
Prowizje kredytowe **	36,8	23,0	+60,0%
Prowizje ubezpieczeniowe (bancassurance)	26,7	16,8	+58,9%
Prowizje maklerskie	20,0	28,2	-29,1%
Pozostałe ***	2,0	(2,0)	-
Razem	314,5	344,5	-8,7%

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

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

*** pozostałe dochody za I kw. 2009 r. obejmują opłaty z tytułu dystrybucji produktów strukturyzowanych

Poniżej omówiono szczegółowo najważniejsze zmiany, jakie zaszły w składowych wyniku z tytułu prowizji:

- Wynik z tytułu opłat i prowizji za usługi bankowości bezpośredniej wzrósł o 21,7% r/r do poziomu 65,6 mln zł, głównie pod wpływem rosnącej ilości kart i bankomatów obsługiwanych przez bank na zlecenie instytucji zewnętrznych oraz systematycznego wzrostu własnej bazy kart debetowych (+17%) i ilości transakcji bezgotówkowych generowanych z ich użyciem.
- Prowizje z tytułu transakcji walutowych wzrosły o 24,8% r/r do kwoty 61,3 mln zł, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów oraz marż z tytułu operacji walutowych zleconych przez klientów banku w sieci oddziałów oraz w strukturach usługowych Pionu Skarbu.

- Dochody netto Grupy z tytułu dystrybucji funduszy oraz zarządzania aktywami wyniosły 44,1 mln zł i były niższe o 63,2% r/r z powodu utrzymujących się trendów spadkowych na rynku akcji, głębokiej awersji inwestorów do ryzyka oraz szerszego wykorzystania cenowych narzędzi promocyjnych w procesie dystrybucji funduszy Arka.
- Prowizje kredytowe zwiększyły się o 60% r/r do kwoty 36,8 mln zł, głównie w wyniku wzrostu ilości kart kredytowych (+12% r/r), większego zaangażowania Grupy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym oraz spadku kosztów pośrednictwa kredytowego.
- Linia produktów bancassurance wygenerowała dochody na poziomie 26,7 mln zł, przekraczając poziom poprzedniego roku o 58,9% pod wpływem rosnącej sprzedaży ubezpieczeń do oferowanych przez bank kredytów.
- Dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zmniejszyły się o 29,1% r/r i wyniosły 20 mln zł w wyniku spowolnienia dynamiki rynku giełdowego, a wraz z nim obrotów spółki na rynku akcji.

Wynik handlowy z rewaluacją osiągnął wartość 44 mln zł i zwiększył się o 71,9% r/r. W podanej kwocie ujęto ujemną korektę wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych w wysokości 24,3 mln zł związaną z ryzykiem kontrahenta. Pozycja ta uwzględnia dochody o charakterze odsetkowym powstałe z tytułu transakcji FX Swap i Basis Swap (50,2 mln zł w I kwartale 2009 r. wobec 14,6 mln zł w okresie porównywalnym). Jednym z głównych czynników wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji były dochody z hurtowych operacji FX Swap na rynku międzybankowym, które prowadzono m.in. w ramach zarządzania portfelem należności kredytowych w EUR i CHF.

Pozostałe przychody w wysokości 18,8 mln zł przekroczyły poziom porównywalnego okresu o 35,3% m.in. dzięki realizacji zysku na sprzedaży obligacji skarbowych z portfela inwestycji dostępnych do sprzedaży.

Utrata wartości należności

W I kwartale 2009 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 160,7 mln zł wobec 6 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zaprezentowany poziom odpisów jest konsekwencją znacznego pogorszenia warunków makroekonomicznych w kraju. W pierwszych miesiącach roku spowolnienie objęło kolejne branże gospodarki i wpłynęło negatywnie na kondycję finansową przedsiębiorstw oraz ich zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań. W związku ze wzrostem ilości podmiotów nieregularnie obsługujących zadłużenie, powstała konieczność dotworzenia rezerw.

Grupa dokonuje regularnych przeglądów należności pod kątem utraty wartości, co zapewnia szybkie i adekwatne tworzenie odpisów na rezerwy indywidualne i portfelowe. Ponadto podejmuje działania mające na celu redukcję poziomu ryzyka oraz realizuje skuteczny proces odzyskiwania zagrożonych należności kredytowych.

Koszty

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 413,6 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 2,1%.

mln zł

Koszty ogółem	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(376,8)	(376,5)	+0,1%
- Koszty pracownicze	(228,5)	(223,0)	+2,5%
- Koszty działania	(148,3)	(153,4)	-3,3%
Amortyzacja	(30,1)	(24,0)	+25,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(6,7)	(4,7)	+42,6%
Razem	(413,6)	(405,2)	+2,1%

Wygenerowane w I kwartale br. koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 376,8 mln zł pozostały na poziomie 2008 r. dzięki zintensyfikowanym działaniom administracyjnym, technologicznym i proceduralnym mającym na celu ograniczenie bazy kosztowej Grupy. Jest to również efekt promowania i utrwalania kultury oszczędzania wśród pracowników.

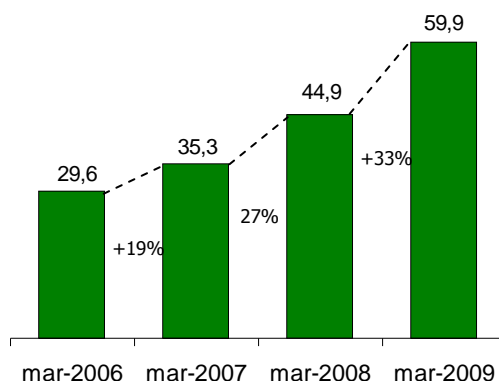
- **Koszty pracownicze** wyniosły 228,5 mln zł i zwiększyły się o 2,5% r/r pod wpływem wzrostu dwóch czynników: 1) zatrudnienia (o 490 etatów r/r) wynikającego z rozbudowy sieci placówek banku i projektów centralizacyjnych oraz 2) płac za sprawą podwyżki przeprowadzonej w kwietniu 2008 r. (w uśrednionej wysokości około 5%) w powiązaniu z corocznym przeglądem wyników i oceną pracowniczą. Zmniejszyły się natomiast obciążenia związane z motywacyjnymi składnikami wynagrodzeń oraz wydatki na szkolenia.
- **Koszty działania** Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o 3,3%, osiągając poziom 148,3 mln zł. Do spadku tej pozycji najmocniej przyczyniły się koszty reklamy i marketingu w związku z mniejszą skalą realizowanych przez Grupę kampanii promocyjnych. Czynnikiem hamującym były też koszty konsultingowe, które uległy istotnej redukcji wraz z zakończeniem przedsięwzięć wymagających wsparcia zewnętrznych ekspertów. Zwiększono ponadto wysiłki mające na celu racjonalizację kosztów działania. W oparciu o przegląd obowiązujących polityk, procedur, procesów oraz kontraktów, wprowadzone zostały kolejne inicjatywy oszczędnościowe i zoptymalizowane nieefektywne kosztowo procesy.

Amortyzacja wyniosła 30,1 mln zł i była wyższa o 25,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze wzrostem wartości środków trwałych w efekcie rozbudowy i modernizacji sieci oddziałów banku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 marca 2009 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 59 871,5 mln zł i były wyższe niż 12 miesięcy wcześniej o 33,4%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 95,7%.

**Aktywa Grupy BZ WBK na dzień
31 marca w latach 2006-2009
(w mld zł)**



Aktywa

mln zł

Składniki aktywów	31-03-2009	Struktura 31-03-2009	31-03-2008	Struktura 31-03-2008	Zmiana
Należności od klientów*	36 710,7	61,3%	26 290,5	58,6%	+39,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 663,1	21,2%	10 634,9	23,7%	+19,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 631,1	6,1%	1 282,6	2,9%	+183,1%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 994,9	5,0%	1 428,5	3,2%	+109,7%
Należności od banków	1 934,1	3,2%	3 708,2	8,2%	-47,8%
Pozostałe aktywa	1 937,6	3,2%	1 536,4	3,4%	+26,1%
Razem	59 871,5	100,0%	44 881,1	100,0%	+33,4%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Głównym motorem wzrostu aktywów w ciągu 12 minionych miesięcy były należności od klientów (+39,6% r/r), rosnące pod wpływem skutecznej akcji kredytowej. Istotny przyrost odnotowały również aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (+183,1% r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenu transakcji na rynku instrumentów pochodnych, wynikający m.in. z rozbudowy portfela kredytów walutowych na finansowanie nieruchomości. Gotówka i operacje z bankiem centralnym zwiększyły wartość (+109,7% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Proces ten wymaga uwzględnienia konfiguracji wielu czynników, w tym również obowiązku utrzymywania wyższego poziomu rezerw w Narodowym Banku Polskim w konsekwencji wzrostu bazy depozytowej. Tendencję wzrostową kontynuowały ponadto inwestycyjne aktywa finansowe (+19,1% r/r), których rozwój jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. Pozycja ta zawiera obligacje Skarbu Państwa, które w październiku 2008 r. zostały przeklasyfikowane zgodnie z

ich bieżącą wartością bilansową (6 406,6 mln zł) z portfela dostępnego do sprzedaży do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności. Zmiana klasyfikacji umożliwiła przyjęcie zasad wyceny lepiej odzwierciedlających przeznaczenie ww. instrumentów. Należności od banków zmniejszyły się (-47,8% r/r) z powodu utrzymującej się stagnacji na międzybankowym rynku pieniężnym.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	31-03-2009	31-03-2008	Zmiana
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	24 972,8	17 831,3	+40,1%
Należności od klientów indywidualnych	9 761,1	6 592,1	+48,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 001,8	2 443,9	+22,8%
Pozostałe	30,0	7,5	+300,0%
Razem	37 765,7	26 874,8	+40,5%

Na koniec marca 2009 roku należności brutto od klientów wyniosły 37 765,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 40,5% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych.

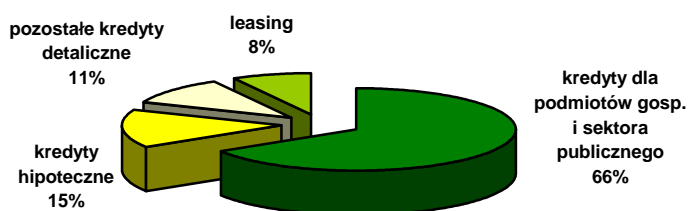
Portfel należności od podmiotów gospodarczych osiągnął wartość 24 838,5 mln zł i był wyższy o 41,4% w stosunku rocznym. Wzrost ten odzwierciedla znaczny popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące zapasy i kapitał obrotowy oraz intensywną akcję kredytową (zwłaszcza w 2008 r.) na rzecz przedsiębiorstw realizujących długoterminowe projekty inwestycyjne, głównie na rynku nieruchomości komercyjnych.

W ciągu 12 minionych miesięcy portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył rozmiary o 48,1% do 9 761,1 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 62,3% i wyniosły 2 901 mln zł, potwierdzając wysoką jakość oferty banku oraz skuteczność pro-aktywnych metod promocji i sprzedaży. Kredyty na finansowanie nieruchomości zwiększyły się o 45,8% r/r do poziomu 5 733,9 mln zł dzięki walorom konstrukcji produktów hipotecznych, sprawnej obsłudze kredytowej oraz elastycznemu kształtowaniu oferty w miarę rozwoju warunków rynkowych.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku o 22,8% do kwoty 3 001,8 zł pod wpływem sprzedaży zrealizowanej przez spółki leasingowe w kategorii maszyn i urządzeń, pojazdów oraz nieruchomości.

Na koniec marca 2009 r. niepracujące należności od klientów stanowiły 3,8% portfela brutto wobec 2,7% 12 miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 49% w porównaniu z 62,2% na dzień 31 marca 2008 r.

**Struktura należności od klientów
Grupy Kapitałowej BZ WBK
na 31-03-2009**



Pasywa

mln zł

Składniki pasywów	31-03-2009	Struktura 31-03-2009	31-03-2008	Struktura 31-03-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów	41 439,1	69,2%	32 171,7	71,7%	+28,8%
Zobowiązania wobec banków	6 044,7	10,1%	5 178,3	11,5%	+16,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 160,0	5,3%	1 078,8	2,4%	+192,9%
Zobowiązania wobec banku centralnego	2 479,0	4,1%	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	85,9	0,1%	312,7	0,7%	-72,5%
Pozostałe pasywa	1 456,0	2,5%	1 371,3	3,1%	+6,2%
Kapitały razem	5 206,8	8,7%	4 768,3	10,6%	+9,2%
Razem	59 871,5	100,0%	44 881,1	100,0%	+33,4%

Po stronie pasywów odnotowano znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów (+28,8% r/r), głównie w formie lokat terminowych. Wartość zobowiązań wobec banków zwiększyła się (+16,7% r/r) w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy, przy czym średnie wartości stanów depozytowych utrzymały tendencję spadkową w konsekwencji sytuacji na rynku międzybankowym. Pod wpływem transakcji pochodnych, dynamiczny wzrost kontynuowały zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (+192,9% r/r). Zobowiązanie wobec banku centralnego reprezentuje transakcję z przyrzeczeniem odkupu i jest efektem aktywizacji Narodowego Banku Polskiego na krajowym rynku pieniężnym. Zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy obniżeniu (-72,5% r/r) w następstwie wykupu w terminie zapadalności obligacji wyemitowanych przez bank i leasingowe spółki zależne o łącznej wartości nominalnej 205,7 mln zł.

Baza depozytowa

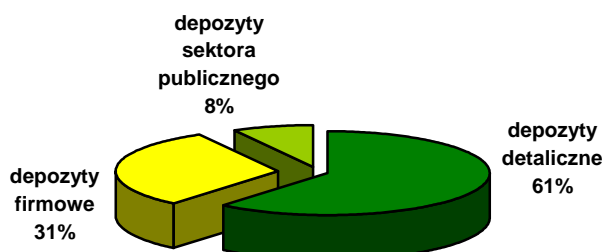
mln zł

Zobowiązania wobec klientów	31-03-2009	31-03-2008	Zmiana
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 234,7	19 037,3	+32,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 936,6	10 790,8	+19,9%
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	3 267,8	2 343,6	+39,4%
Razem	41 439,1	32 171,7	+28,8%

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 69,2% pasywów ogółem. Na koniec marca 2009 r. osiągnęły one wartość 41 439,1 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 28,8%. Na wielkość tę składają się środki złożone na rachunkach bieżących w wysokości 16 551,3 mln zł, depozyty terminowe w wysokości 24 217,9 mln zł oraz pozostałe zobowiązania.

W okresie 12 minionych miesięcy szczególnie szybko rosły salda na rachunkach terminowych, przewyższając stan z końca marca 2008 r. o 78,3%. Wzrost ten osiągnięto dzięki atrakcyjnej ofercie banku w zakresie lokat terminowych IMPET dla klientów indywidualnych oraz firm. Środki na rachunkach bieżących zmniejszyły się o 8,9%, m.in. w wyniku przesuwania środków z kont oszczędnościowych na lokaty terminowe.

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy Kapitałowej BZ WBK na 31-03-2009



Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2009	I kw. 2008
Koszty/dochody	56,0%	53,3%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	48,9%	49,5%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	42,6%	45,3%
Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem	69,2%	71,7%
Należności od klientów / aktywa ogółem	61,3%	58,6%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	88,6%	81,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących	3,8%	2,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	49,0%	62,2%
ROE (zwrot z kapitału) *	14,7%	21,6%
ROA (zwrot z aktywów) **	1,4%	2,3%
Współczynnik wypłacalności	10,37%	10,55%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	71,37	65,35
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,63	3,33

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 kwietnia 2008 r. oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

** zysk należny udziałowcom jednostki dominującej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 kwietnia 2008 r. oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.

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

Bankowość Detaliczna

Produkty depozytowo-inwestycyjne

- Dążąc do uatrakcyjnienia oferty depozytowej, z dniem 9 lutego 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził nowy produkt - Konto Oszczędnościowe a la Lokata z towarzyszącą kartą Maestro oszczędnościową. Konto zapewnia korzystne oprocentowanie oraz swobodę dysponowania środkami bez utraty odsetek. Udostępniono je we wszystkich kanałach sprzedaży: w oddziale, przez serwis transakcyjny BZWBK24 Internet oraz za pośrednictwem internetowego lub telefonicznego e-Wniosku. Do rachunku wydawana jest karta Maestro oszczędnościowa, która posiada wszystkie cechy tradycyjnej karty debetowej Maestro wydawanej do kont osobistych, w tym możliwość realizacji płatności internetowych z zabezpieczeniem 3D-Secure oraz transakcji typu Cash-Back.
- W dniach od 12 stycznia do 6 lutego 2009 r. przeprowadzona została siódma subskrypcja polisy inwestycyjnej, która stanowi wspólną propozycję inwestycyjno-ubezpieczeniową Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZ WBK – CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Dwuletnia inwestycja opiera się na indeksie BNP Paribas Platinum PLN ER, zapewnia 100-procentową ochronę powierzonego kapitału oraz zwolnienie z podatku dochodowego. Cechuje ją bezkierunkowa strategia inwestycyjna, dywersyfikacja i aktywne zarządzanie aktywami. Portfel inwestycyjny zbudowany jest z akcji, towarowych kontraktów terminowych, walut oraz indeksów giełdowych.
- W terminie od 23 lutego do 27 marca 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. - razem z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - prowadził sprzedaż nowego produktu strukturyzowanego, tj. obligacji BZ WBK Platinum (więcej na ten temat w części poświęconej działalności Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.).

Oferta dla klientów przebywających za granicą

- W ramach działań wspierających sprzedaż produktów i usług wśród Polaków przebywających poza granicami kraju, Bank Zachodni WBK S.A. ułatwił klientom otwieranie kont walutowych w USD i GBP poprzez wprowadzenie odpowiednich e-Wniosków. Kontynuował też inne projekty mające na celu zwiększenie zdalnej dostępności produktów i usług dla klientów z zagranicy. Ponadto wprowadzono geotargetowanie, tj. rozwiązanie technologiczne, dzięki któremu klientowi logującemu się z zagranicy na stronę www.bzwbk.pl ukazuje się baner promujący ofertę zagraniczną banku i umożliwiający połączenie ze specjalistyczną stroną www.zagranica.bzwbk.pl.

Kredyty hipoteczne

- Z uwagi na znaczną zmienność rynku walutowego oraz wysoki koszt pozyskania środków z rynku pieniężnego, Bank Zachodni WBK S.A. zaprzestał udzielania kredytów hipotecznych w walutach obcych (CHF, EUR, USD, GBP). Wyjątek stanowią kredyty mieszkaniowe w EUR dla klientów indywidualnych nabywających nieruchomości u deweloperów finansowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. i zaakceptowanych przez Komitet Kredytowy banku. Decyzję tę podjęto uwzględniając stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie ekspozycji walutowych.

Karty płatnicze

- Oferta kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. została rozszerzona o oszczędnościową kartę Maestro wydawaną do Konta Oszczędnościowego a la Lokata. Nowa karta wzbogaciła propozycję depozytową banku i wyróżniła ją na polskim rynku (więcej informacji w części dotyczącej produktów depozytowo-inwestycyjnych).
- Zestaw dostępnych kart przedpłaconych uzupełniły karty okazjonalne: walentynkowa, na Dzień Kobiet i Wielkanocna. Wprowadzono też przedpłaconą kartę internetową na okaziciela przeznaczoną wyłącznie do realizacji płatności w Internecie.

Bankowość Biznesowa

Nowe Biznes Pakiety

- W ramach oferty dla firm, z dniem 1 marca 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. oddał do dyspozycji klientów trzy Biznes Pakiety (Minimum, Optimum i Maximum) różniące się głównie wysokością prowizji i opłat za prowadzenie rachunku oraz realizację transakcji. Nowa propozycja banku pozwala lepiej dostosować rozwiązania produktowo-cenowe do potrzeb i wielkości poszczególnych firm. W skład każdego pakietu wchodzi rachunek bieżący, karta płatnicza Visa Business Electron oraz usługi internetowe. Podstawowe zalety pakietów to stały dostęp do środków na rachunku, realizacja transakcji przez 24 godziny na dobę oraz opieka doradcy klienta.
- Bank przygotował atrakcyjną ofertę lokat terminowych dla firm, które dostępne są w placówkach operacyjnych oraz kanałach elektronicznych.

Kredyty w walutach obcych

- W związku z sytuacją na rynku walutowym i międzybankowym, Bank Zachodni WBK S.A. podjął decyzję aby nie zwiększać zaangażowania kredytowego w walutach obcych. W konsekwencji, z dniem 6 marca 2009 roku wstrzymano akcję kredytową we wszystkich walutach obcych (w tym również finansowanie w ramach leasingu i factoringu) z wyjątkiem ściśle określonych przypadków zapewniających wysoki poziom bezpieczeństwa spłaty.

Bankowość Inwestycyjna

- W I kwartale 2009 r. Obszar Rynków Kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. wykonywał prace analityczne i doradcze (sporządzanie analiz przedemisyjnych, wycen, prospektów, doradztwo strategiczne) dla klientów. W okresie sprawozdawczym Bank Zachodni WBK S.A. został wybrany:
 - doradcą finansowym - w ramach konsorcjum doradców (Raiffeisen Investment AG, Raiffeisen Investment Polska oraz Lazard & Co. Limited) - przez Naftę Polską S.A. do realizacji programu restrukturyzacji i prywatyzacji sektora Wielkiej Syntezy Chemicznej;
 - przez Skarb Państwa do przeprowadzenia wyceny Grupy Kapitałowej Petrobaltic, która zostanie przeprowadzona na potrzeby wniesienia przez Skarb Państwa aportem 30-procentowego pakietu akcji w Petrobaltic do spółki Lotos S.A.
- Przygotowano aranżowane emisje dłużnych papierów wartościowych dla 8 podmiotów spoza Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. o łącznej wartości nominalnej 61,2 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów. Ponadto - na zlecenie klienta korporacyjnego - przeprowadzono emisję obligacji na kwotę 4 mln zł w ramach organizowanego przez bank programu emisji obligacji korporacyjnych.

Zasoby Ludzkie

- Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się w I kwartale 2009 r. o 252 etaty i na koniec marca 2009 roku wynosił 9 969 etatów (-2,5% k/k). Spadek ten jest efektem decyzji Zarządu banku o zamrożeniu zatrudnienia oraz niewypełnianiu wakatów powstających w wyniku naturalnych ruchów kadrowych. Podjęto ją pod wpływem niekorzystnej sytuacji ekonomicznej kraju i wynikającej stąd konieczności dostosowania zasobów Grupy (rozbudowanych w wyniku dynamicznego rozwoju struktur oraz szeroko pojętego potencjału operacyjnego w latach 2006-2008) do nowych warunków funkcjonowania. Intencją najwyższego kierownictwa Grupy jest zapewnienie maksymalnej możliwej ochrony miejsc pracy oraz uniknięcie zwolnień na szeroką skalę. W tym celu, wdrożono szereg instrumentów i rozwiązań, które - stosowane w odpowiednich proporcjach, z uwzględnieniem specyfiki poszczególnych jednostek organizacyjnych - pozwolą ograniczyć koszty osobowe. Grupa kontynuuje również - rozpoczęte wcześniej i

niezależne od koniunktury gospodarczej - działania restrukturyzacyjne wynikające z postępującej centralizacji funkcji i procesów oraz zmian technologicznych.

Kanały dystrybucji

- W I kwartale 2009 r. uruchomiono sześć nowych oddziałów, dwa zamknięto, a dwóm kolejnym zmieniono lokalizację. W wyniku tych działań na dzień 31 marca 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 509 placówek (428 na koniec I kwartału 2008 r.), co stawia go na trzeciej pozycji w kraju, zaraz po PKO BP oraz Pekao S.A. Liczba oddziałów wg stanu na koniec marca 2009 r. obejmuje 8 stanowisk zewnętrznych.
- Bank zakończył pierwszy etap wdrożeń programu strategicznego Zintegrowane Środowisko Oddziałowe (tzw. Nowy Front-End Oddziałowy) w całej sieci placówek Banku Zachodniego WBK S.A. Celem wdrożenia jest dostarczenie pracownikom oddziałów zintegrowanej platformy informatycznej, która zastąpi kilka obecnie wykorzystywanych systemów i usprawni obsługę klienta. Nowa aplikacja będzie wspierać procesy CRM, sprzedaży, obsługi produktów, scoringu i wiele innych. I etap objął funkcjonalność związaną z informacją o kliencie oraz kredytowaniem małych i średnich przedsiębiorstw.
- Na dzień 31 marca 2009 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. składała się z 1022 urządzeń, co oznacza roczny przyrost instalacji o 287 (+39% r/r).
- Na koniec I kwartału 2009 r. działały 52 placówki partnerskie Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK Partner/Minibank) wobec 33 funkcjonujących w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zarządzanie organizacją

W związku z przyjęciem nowych zasad segmentacji klientów biznesowych, z początkiem 2009 r. rozpoczął się proces wdrażania zmian w strukturach organizacyjnych banku zajmujących się obsługą biznesu.

- 1 lutego 2009 r. utworzono Pion Bankowości Biznesowej, któremu powierzono odpowiedzialność za relacje i obsługę przedsiębiorstw spełniających następujące kryteria:
 - klienci biznesowi, tj. przedsiębiorstwa z obrotami w przedziale 30-150 mln zł lub zobowiązaniami kredytowymi do 15 mln zł;
 - klienci korporacyjni, tj. przedsiębiorstwa z obrotami przekraczającymi 150 mln zł lub zobowiązaniami kredytowymi powyżej 15 mln zł.

Obsługę klientów biznesowych skoncentrowano w 8 Centrach Bankowości Biznesowej zlokalizowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Szczecinie, Gdańsku, Chorzowie, Krakowie i Łodzi. Przedsiębiorstwa spełniające kryteria przynależności do segmentu klientów korporacyjnych znalazły się pod opieką Centrum Bankowości Korporacyjnej w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu.

Pion Bankowości Biznesowej objął również nadzór nad działalnością spółki faktoringowej i spółek leasingowych.

- W efekcie wyodrębnienia Pionu Bankowości Biznesowej, Pion Relacji z Klientami i Sprzedaży przekształcono w Pion Bankowości Detalicznej odpowiedzialny za relacje i obsługę klientów indywidualnych oraz firm małych i mikro (obroty do maksymalnej kwoty 30 mln zł/wartość zobowiązań kredytowych do 3 mln zł).

Wybrane spółki zależne

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W I kwartale 2009 r. koniunktura na rynku giełdowym była istotnie gorsza niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W styczniu i lutym obserwowano głębokie spadki cen akcji, po których w marcu nastąpiła fala wzrostów. Całkowite obroty na giełdowym rynku akcji zmniejszyły się w tych warunkach o 36,9% r/r.
- W ciągu pierwszych trzech miesięcy roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował spadek obrotów akcjami o 38,6% r/r do poziomu 6,7 mld zł, co oznacza nieznacznie niższy (-0,3 p.p. r/r) udział w rynku (10,6%) oraz trzecią pozycję w kraju.
- Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 620,5 tys. kontraktów. W porównaniu z I kwartałem 2008 r. wolumen ten jest niższy o 19,2% r/r i zapewnia udział w rynku na poziomie 10,6% (- 0,4 p.p. r/r) oraz trzecią pozycję w kraju.
- W dniach od 23 lutego do 27 marca 2009 r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. oferował nowy produkt strukturyzowany - obligacje BZ WBK Platinium. Sprzedaż obligacji prowadziły POK-i Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. oraz wybrane placówki Banku Zachodniego WBK S.A. (agent Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.). Konstrukcja obligacji została opracowana przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. we współpracy z Grupą BNP Paribas. Jest to inwestycja przewidziana na 2,5 roku, gwarantująca 100-procentową ochronę kapitału oraz udział w zysku oparty na Indeksie BNP Paribas Platinium PLN ER.
- W I kwartale 2009 r., podobnie jak w okresie porównywalnym, Dom Maklerski BZ WBK S.A. obsłużył ponad 95% wartości obrotu klientów indywidualnych na rynku kasowym i terminowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie przez kanały zdalne, tj. głównie Internet i uzupełniająco przez telefon.

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- Marzec 2009 r. przyniósł odwrócenie trendu spadkowego na światowych rynkach akcji oraz pierwszy od 15 miesięcy wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Niemniej jednak - w ujęciu kwartalnym - fundusze inwestycyjne Arka i Lukas odnotowały spadek aktywów o 11,4% k/k do 7 426,7 mln zł (-56% r/r). Rezultat ten zapewnił spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 10,6% (11,3% na koniec grudnia 2008 r.) oraz trzecią pozycję w kraju.
- W I kwartale 2009 r. największym zainteresowaniem klientów cieszył się fundusz Arka BZ WBK Akcji FIO, w którym ulokowanych zostało 50% środków wpłaconych w tym okresie do funduszy inwestycyjnych Arka i Lukas.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- Na dzień 31 marca 2009 r. wartość aktywów zgromadzonych w portfelach indywidualnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. wyniosła 1 364,7 mln zł, co oznacza spadek o 53% w ujęciu rocznym oraz o 7,8% w ujęciu kwartalnym.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

- W dniu 9 lutego 2009 r. Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o rejestracji przez Sąd Okręgowy w Olsztynie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w związku z emisją 3 076 852 akcji zwykłych na okaziciela serii D, które zostały objęte przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. W efekcie, spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. stała się znaczącym akcjonariuszem (30,37%) Krynicki Recykling S.A., tj. spółki zajmującej się pozyskiwaniem i uzdatnianiem stłuczki szklanej. Inwestycja została przeprowadzona w ramach budowy portfela inwestycji kapitałowych o charakterze pre-IPO (spółki przed publicznym debiutem giełdowym), który obejmuje również pakiety akcji Centrum Klima S.A. (handel i produkcja urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych) oraz Metrohouse S.A. (pośrednictwo w obrocie nieruchomościami).

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

- W grudniu 2008 roku bank utworzył nową spółkę zależną pod nazwą BZ WBK Finanse Sp. z o.o., w której objął wszystkie udziały. Spółka jest holdingiem finansowym, który powołano w celu scentralizowanego zarządzania spółkami zależnymi świadczącymi usługi w segmencie bankowości przedsiębiorstw: BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- W I kwartale 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej BZ WBK Finanse Sp. z o.o. Celem opłacenia podwyższenia kapitału, wniośł aportem do spółki

wszystkie posiadane akcje BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz całość udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Przeniesienie własności ww. akcji i udziałów jest konsekwencją reorganizacji procesów zarządzania w ramach Grupy Kapitałowej.

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

- W I kwartale 2009 r. spółki zweryfikowały plany rozwoju, skupiając się na podnoszeniu efektywności sprzedaży w istniejących kanałach dystrybucji (150 Doradców Leasingowych w Biurach Regionalnych oraz ponad 500 placówek Banku Zachodniego WBK S.A.), a także na podnoszeniu kwalifikacji pracowników w zakresie jakości obsługi.
- Po trzech pierwszych miesiącach br. spółki leasingowe uplasowały się na czwartej pozycji w kraju pod względem sprzedaży ogółem (wg danych Związku Polskiego Leasingu). Wartość oddanych w leasing aktywów netto wyniosła 393,5 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku oznacza spadek o 13,5% (przy spadku wartości całego rynku usług leasingowych o około 37%). W bieżącym roku odnotowano niższą sprzedaż pojazdów oraz maszyn i urządzeń, przy jednoczesnym wysokim wzroście sprzedaży leasingu nieruchomości.

Nagrody dla Banku Zachodniego WBK S.A.

Wysoka trafność prognoz

- Ekonomiści Banku Zachodniego WBK S.A. zajęli drugie miejsce w rankingu trafności prognoz makroekonomicznych za 2008 r. przygotowanym przez „Gazetę Giełdy Parkiet” (styczeń 2009 r.). Wysoka pozycja w rankingu jest m.in. efektem sporządzenia najlepszych na rynku prognoz bilansu płatniczego i cen.

Najlepiej zarządzana spółka w sektorze finansowym

- W dniu 12 lutego 2009 r. Gazeta Giełdy „Parkiet” nagrodziła liderów rynku kapitałowego statuetkami Byków i Niedźwiedzi. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał nagrodę dla „najlepiej zarządzanej spółki w sektorze finansowym”.

Nagroda w plebiscycie „Firma Przyjazna Mamie”

- W lutym 2009 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał jedną z trzech głównych nagród w ogólnopolskim plebiscycie „Firma Przyjazna Mamie”. Celem konkursu jest promowanie firm i rozwiązań, które pomagają młodym kobietom spełniać się w roli matki i równolegle realizować ambicje zawodowe. Honorowy patronat nad czwartą edycją plebiscytu objęła Maria Kaczyńska, żona Prezydenta RP.

Jakość obsługi

- W prestiżowym rankingu Newsweeka (marzec 2009 r.) Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał godło „Jakość Obsługi” za zajęcie trzeciego miejsca w branży „banki, finanse i ubezpieczenia”. Nagrody zostały przyznane najlepszym krajowym firmom z 20 największych branż. Badanie jakości przeprowadzono w oparciu o obserwacje i oceny prawdziwych konsumentów.

Zaufanie do banku

- W rankingu „Rzeczpospolitej” (wydanie z dnia 25 marca 2009 r.) prezentującym banki, którym Polacy ufają najbardziej, Bank Zachodni WBK S.A. zajął trzecie miejsce, zaraz po PKO BP oraz Pekao S.A. Zaufanie do banku jako depozytariusza potwierdziło 33% ankietowanych.

Nagrody dla Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Najwyższy udział w obrotach rynku NewConnect

- Podczas spotkania "2008 - Firmy inwestycyjne i rynek GPW: sukces w trudnych warunkach", które odbyło się w dniu 19 lutego 2009 r., Dom Maklerski BZ WBK S.A. otrzymał od GPW w Warszawie nagrodę za najwyższy udział w obrotach na rynku NewConnect bez transakcji animatora w 2008 r.

Najlepszy serwis internetowy

- Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajął pierwsze miejsce w rankingu serwisów internetowych domów maklerskich opublikowanym w „Gazecie Prawnej” (30 stycznia 2009 r.). Inwestorzy docenili serwis spółki za warstwę edukacyjno-informacyjną, ergonomię i wizerunek, a specjaliści za najmniejszą ilość błędów według standardów W3C. Dom Maklerski BZ WBK S.A. okazał się najlepszy w rankingach „Gazety Prawnej” już po raz kolejny (poprzednie rankingi z dnia 25 lutego 2008 r. i 25 września 2008 r.).

14. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską z uwzględnieniem zmian obowiązujących od 1 stycznia 2009 oraz innych przepisów.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZWBK
Zaktualizowany MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej.	1 lipca 2009	Zaktualizowany MSSF 3 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: <ul style="list-style-type: none"> • zmiana definicji udziałów mniejszości; • uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; • zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; • nowe wymogi ujawnień. 	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 27 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena	Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko oraz ich części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako ryzyko zabezpieczone. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka oraz części sprawozdania z przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.	1 lipca 2009	Zmiany do MSR 39 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców	Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy środki trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika aktywów. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych warunków zawartej umowy.	1 lipca 2009	KIMSF 18 nie będzie miał 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.

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z I kwartałem 2008 r.:

a) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- Zmiana prezentacji dochodów z walutowych transakcji forward (ujmowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”, a prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik z tytułu prowizji” w kwocie 4 801 tys. zł).

b) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- Zmiana prezentacji standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień zawarcia transakcji, wobec ujęcia na dzień rozliczenia w okresach poprzednich. W okresie porównywalnym 31.03.2008 – zwiększenie pozycji „Należności od klientów” w kwocie 122 829 tys. zł oraz zmniejszenie „Inwestycyjnych aktywów finansowych” w kwocie 122 829 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 nie było standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży.

c) w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- W wyniku zmiany interpretacji zapisów MSR 7 zmieniona została definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Począwszy od stycznia 2009 roku stan środków pieniężnych został poszerzony o pozostałe płynne aktywa finansowe o zapadalności do 3 miesięcy. Szczegóły przekształcenia zaprezentowane są w poniższej tabeli.

	31.12.2008		31.03.2008		31.12.2007	
	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu	Pierwotne dane porównywalne	Dane po przekształceniu
Środki pieniężne:						
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący *	(1) 20 355	1 361 786	25 276	3 453 646	32 274	2 555 201
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 179 107	3 179 107	1 428 511	1 428 511	2 206 265	2 206 265
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*	(2) -	168 618	-	779 371	-	208 635
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży*	(3) -	615 802	-	26 743	-	53 447
Razem	3 198 462	5 324 313	1 453 787	5 688 271	2 238 539	5 023 548

* z terminem zapadalności do 3 miesięcy

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

- 1) Zmiana stanu należności od banków,
- 2) Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- 3) Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych.

Powyższe zmiany zostały również zaaplikowane do sprawozdania jednostkowego z przepływów pieniężnych. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje wartości wyższe w porównaniu z jednostkowym sprawozdaniem z przepływów pieniężnych w pozycji „Środki pieniężne i ekwiwalenty” o następujące kwoty: 7 993 tys. zł (31-12-2008), 7 311 tys. zł (31-12-2007), 2 063 tys. zł (31-03-2008), związane z pozycją „Lokaty międzybankowe i rachunek bieżący” w spółkach zależnych.

Zastosowanie szacunków

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

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

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

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na 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 S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR (Incurred But Not Reported) 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 (Incurred But Not Reported) utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

- Prawdopodobieństwie niedotrzymania warunków (Probability of Default-PD), tj. prawdopodobieństwie, że klient nie zrealizuje swoich zobowiązań w ciągu kolejnych 12 miesięcy,
- Stracie w przypadku niedotrzymania warunków (Loss-Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznana za straconą w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Okres ujawnienia straty, pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Grupę takiej informacji (Emergence Period-EP).

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, 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 określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych.

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 osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Przyjmuje się, że jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swoje jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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

Metoda nabycia

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

Wspólne przedsięwzięcia

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym 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 rachunku zysków i strat 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.

Kredyty i należności

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

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

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

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.

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 repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

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.

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 pozabilansowych w momencie podpisania umowy.

Wyłączenia

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 pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

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

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.

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

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 ujmują się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji na utratę wartości.

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 repo i reverse repo

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

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") 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 ("reverse repos") 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 wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - 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 pozabilansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie pozabilansowe 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,
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

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

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

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

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie

miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR-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 rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów

finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

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. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji należności od klientów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

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

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki 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.

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

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 (MSSF2.53).

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.

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.

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

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu 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. Wydatki związane z programem nie są wykazywane jako podział zysku netto.

Płatności w formie akcji

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

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

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

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od 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.

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 rachunku zysków i strat z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

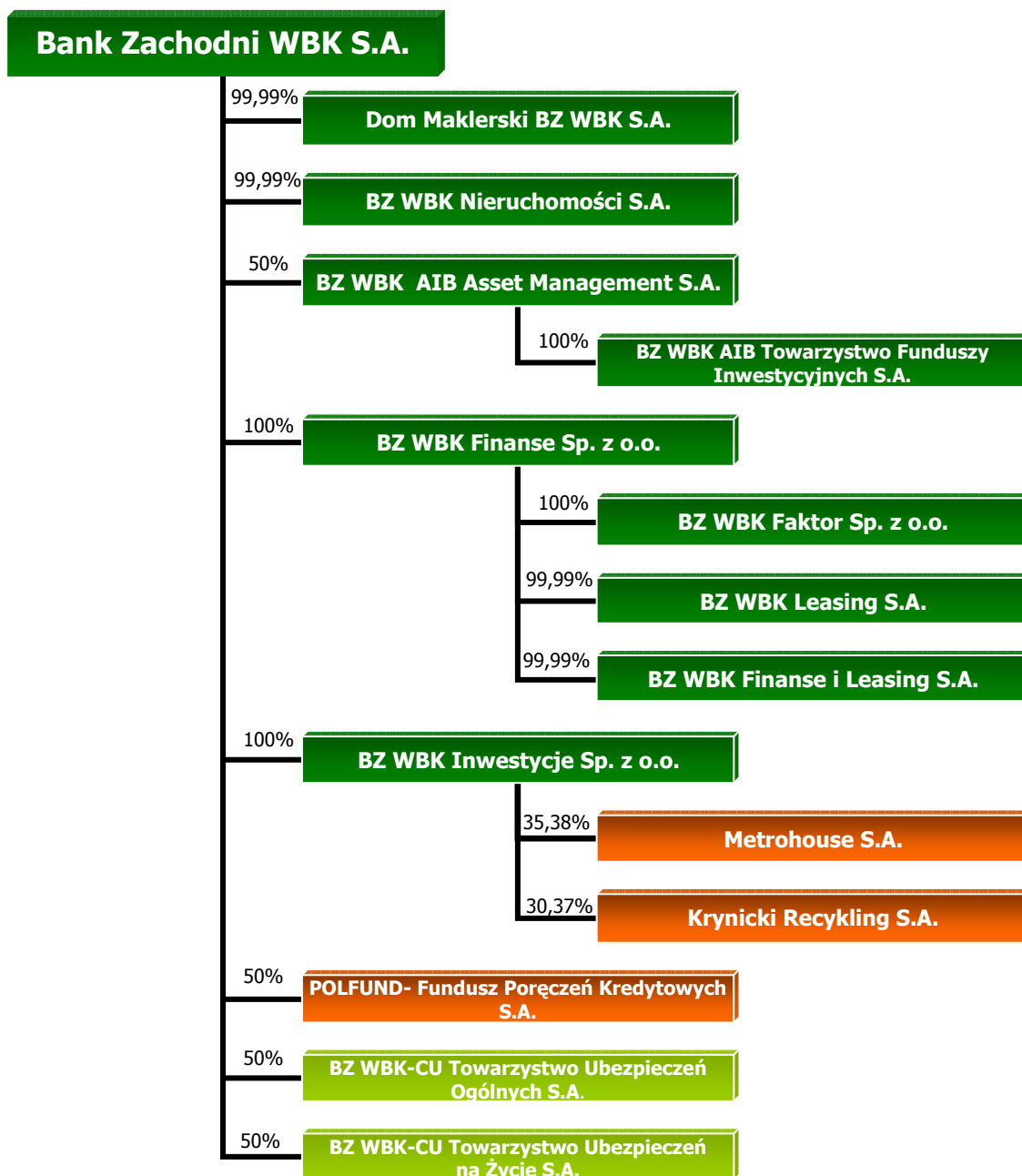
Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego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

15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie:



Legenda:

% - udział na WZA

■ Jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)

■ Jednostki stowarzyszone

■ Jednostki wspólnie kontrolowane

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2009 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

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

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2009 roku, spółka stowarzyszona POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. oraz jednostki współkontrolowane: BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. wycenione zostały metodą praw własności.

Do spółek stowarzyszonych spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A. - BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., zostały zaklasyfikowane spółki Metrohouse S.A. i Krynicki Recycling S.A., które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Spółki Metrohouse oraz Krynicki Recycling S.A. zostały kupione w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

16. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.03.2009

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	884 273	-	883 042*	1 767 315
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	322	-	153 000	153 322
Pochodne instrumenty zabezpieczające	183 294	-	-	183 294
Należności od klientów	994 373	-	-	994 373
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	147 118	147 118
Pozostałe aktywa	22 980	-	1 107	24 087
Razem	2 085 242	-	1 184 267	3 269 509

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	990 326	-	1 640 797**	2 631 123
Pochodne instrumenty zabezpieczające	161	-	2 686	2 847
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	183 294	-	738 569	921 863
Zobowiązania wobec klientów	860 632	144 957	-	1 005 589
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	160	-	-	160
Pozostałe pasywa	50 669	-	11 618	62 287
Razem	2 085 242	144 957	2 393 670	4 623 869

* W tym: lokaty w kwocie 883 042 tys. zł

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 940 116 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 681 177 tys. zł oraz lokaty w kwocie 19 504 tys. zł.

31.12.2008

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	1 128 384	-	254 035*	1 382 419
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	335	-	187 878	188 213
Pochodne instrumenty zabezpieczające	99 355	-	-	99 355
Należności od klientów	857 055	-	-	857 055
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	-	129 164	129 183
Pozostałe aktywa	16 263	-	4 068	20 331
Razem	2 101 411	-	575 145	2 676 556

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	852 810	-	1 885 144**	2 737 954
Pochodne instrumenty zabezpieczające	154	-	1 489	1 643
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	99 356	-	671 136	770 492
Zobowiązania wobec klientów	1 103 157	121 191	-	1 224 348
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	180	-	-	180
Pozostałe pasywa	45 735	-	15 123	60 858
Razem	2 101 392	121 191	2 572 892	4 795 475

* W tym: lokaty w kwocie 253 549 tys. zł oraz rachunki bieżące w kwocie 486 tys. zł.

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 834 572 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 588 159 tys. zł oraz lokaty w kwocie 462 413 tys. zł.

Różnica w wysokości 19 tys. zł na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

31.03.2008

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	1 386 954	-	364 893*	1 751 847
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 376	-	36 583	44 959
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 168	-	668	3 836
Należności od klientów	841 132	-	-	841 132
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	202 068	202 068
Pozostałe aktywa	103 857	-	-	103 857
Razem	2 343 487	-	604 212	2 947 699

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	837 600	-	1 519 290**	2 356 890
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 486	-	-	7 486
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 830	-	71 948	75 778
Zobowiązania wobec klientów	1 364 216	54 707	1 317	1 420 240
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	228	-	-	228
Pozostałe pasywa	130 127	-	18 607	148 734
Razem	2 343 487	54 707	1 611 162	4 009 356

* W tym: lokaty w kwocie 321 999 oraz rachunki bieżące w kwocie 42 894 tys. zł.

** W tym: kredyty udzielone przez podmiot dominujący AIB spółkom zależnym BZWBK w kwocie 353 098 tys. zł, transakcje z przyrzeczeniem odkupu w kwocie 634 269 tys. zł oraz lokaty w kwocie 531 923 tys. zł.

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**Od 01.01.2009 do 31.03.2009**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	21 932	-	2 658	24 590
Przychody prowizyjne	21 440	15	9	21 464
Pozostałe przychody operacyjne	1 705	-	621	2 326
Wynik handlowy i rewaluacja	2 307	-	-	2 307
Razem	47 384	15	3 288	50 687

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	23 585	1 713	12 222	37 520
Koszty prowizyjne	21 479	-	86	21 565
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	101 387	101 387
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	2 363	2 363
Koszty operacyjne w tym:	2 320	-	7 382	9 702
<i>koszty działania banku</i>	2 314	-	7 382	9 696
<i>pozostałe</i>	6	-	-	6
Razem	47 384	1 713	123 440	172 537

Od 01.01.2008 do 31.03.2008

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

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	31 783	710	13 254	45 747
Koszty prowizyjne	41 280	-	42	41 322
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	14 161	14 161
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	702	702
Koszty operacyjne w tym:	2 470	-	7 332	9 802
<i>koszty działania banku</i>	2 453	-	7 332	9 785
<i>pozostałe</i>	17	-	-	17
Razem	75 533	710	35 491	111 734

Zobowiązania pozabilansowe**31.03.2009**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane oraz nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	1 344 568	180 000
-finansowe	1 287 951	180 000
-gwarancyjne	56 617	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	1 344 568	21 067
-finansowe	1 287 951	21 067
-gwarancyjne	56 617	-
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	2 869 825	19 545 174
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty kupione	1 124 026	929 580
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty sprzedane	1 471 507	1 135 011
-swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	265 218	4 609 519
-forward kupiony	4 547	-
-forward sprzedany	4 527	-
-kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	150 000
-opcje na stopę procentową	-	11 452
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty kupione	-	5 089 790
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty sprzedane	-	5 037 679
-opcje walutowe kupione	-	1 137 135
-opcje walutowe sprzedane	-	1 426 686
-spot kupiony	-	8 288
-spot sprzedany	-	10 034
Razem	5 558 961	19 746 241

Transakcje wzajemne z podmiotem stowarzyszonym - Polfund-Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. nie zostały zaprezentowane ze względu na to, iż są niematerialne, zarówno w okresie bieżącym, jak i porównywalnym.
Transakcje wzajemne z podmiotami stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia nie występują.

31.12.2008

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane oraz nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	605 784	165 000
-finansowe	555 510	165 000
-gwarancyjne	50 274	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	605 784	23 563
-finansowe	555 510	23 563
-gwarancyjne	50 274	-
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	2 674 910	13 161 424
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty kupione	1 124 026	480 590
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty sprzedane	1 305 961	590 082
-swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	244 923	3 954 781
-kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	150 000
-opcje na stopę procentową	-	10 221
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty kupione	-	2 441 470
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty sprzedane	-	2 465 307
-opcje walutowe kupione	-	1 226 585
-opcje walutowe sprzedane	-	1 761 203
-spot kupiony	-	39 224
-spot sprzedany	-	41 961
Razem	3 886 478	13 349 987

31.03.2008

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane oraz nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	793 939	1 324
-finansowe	680 930	1 324
-gwarancyjne	113 009	-
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	793 939	623 630
-finansowe	680 930	623 630
-gwarancyjne	113 009	-
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 008 871	5 983 718
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty kupione	508 610	115 353
-swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS) - kwoty sprzedane	493 612	149 423
-swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	97	2 663 299
-forward kupiony	3 278	-
-forward sprzedany	3 274	-
-kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	373 050
-opcje na stopę procentową	-	8 770
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty kupione	-	257 517
-swap walutowy (FX Swap) - kwoty sprzedane	-	257 827
-opcje walutowe kupione	-	786 890
-opcje walutowe sprzedane	-	1 318 063
-spot kupiony	-	26 886
-spot sprzedany	-	26 640
Razem	2 596 749	6 608 672

17. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

18. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

19. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I kwartale 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz spółki zależne nie wyemitowały żadnych obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych.

Spółka Finanse & Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3Z0209 oraz 2-letnich obligacji serii 2S0209 o łącznej wartości nominalnej 67 320 tys. zł., dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 02.02.2009 oraz 05.02.2009.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych spółek BZWBK Finanse & Leasing S.A. i BZWBK Leasing S.A. na koniec I kwartału 2009 roku wyniosła 82 707 tys. zł wg wartości nominalnej.

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

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0108 oraz 3-letnich obligacji serii 3S0308 o łącznej wartości nominalnej 39 997,5 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 10.01.2008 oraz 03.03.2008.

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

20. Dywidenda na akcję

W dniu 21 kwietnia 2009 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2008 rok na kapitał rezerwowy i Fundusz Ogólnego Ryzyka Bankowego. Wobec powyższego, Bank Zachodni WBK S.A. nie wypłaci dywidendy za rok 2008.

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

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 3,00 zł.

21. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Skarbu i Segment Centralny. Zostały 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.

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych banku oraz innych instytucji finansowych jak również produktów i usług dla 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 również 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 tradycyjnymi 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.

Segment Skarbu

Działalność Skarbu zajmuje się zarządzaniem płynnością, ryzykiem kursu walutowego i ryzykiem stopy procentowej. Segment ten uzyskuje dochody z transakcji walutowych, międzybankowych, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi.

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.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Banku Zachodnim WBK. 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 S.A., ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty

31.03.2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	245 735	114 483	6 633	(4 666)	(677)	361 508
w tym transakcje wewnętrzne	42 367	(53 152)	12 008	-	(1 223)	-
Pozostałe dochody	209 663	16 042	58 175	77 659	15 776	377 315
w tym transakcje wewnętrzne	24 451	643	(14 005)	(13 860)	2 771	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	26	-	-	26
Koszty operacyjne	(276 001)	(54 550)	(31 324)	(11 392)	(10 183)	(383 450)
w tym transakcje wewnętrzne	5 219	(13 826)	(690)	5 681	3 616	-
Amortyzacja	(24 784)	(2 391)	(2 268)	(582)	(98)	(30 123)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(74 226)	(86 486)	-	-	-	(160 712)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 951)	-	25	-	-	(2 926)
Zysk przed opodatkowaniem	77 436	(12 902)	31 267	61 019	4 818	161 638
Podatek dochodowy						(31 407)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(11 227)
Zysk netto						119 004

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	14 406 759	22 229 995	73 989	-	-	36 710 743
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	29 163	-	25 131	-	-	54 294
Pozostałe aktywa	6 335 468	1 832 746	937 363	9 678 121	4 322 731	23 106 429
Aktywa ogółem	20 771 390	24 062 741	1 036 483	9 678 121	4 322 731	59 871 466
Zobowiązania wobec klientów	32 641 735	7 981 291	514 781	301 330	-	41 439 137
Pozostałe zobowiązania	-	2 415 979	237 847	8 825 123	6 953 380	18 432 329
Pasywa ogółem	32 641 735	10 397 270	752 628	9 126 453	6 953 380	59 871 466
Nakłady inwestycyjne	15 107	2 330	703	191	1 696	20 027

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty

31.03.2008	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	226 868	118 385	4 455	26 451	(430)	375 729
w tym transakcje wewnętrzne	-	(11 216)	19 079	-	(7 863)	-
Pozostałe dochody	184 805	30 149	127 970	24 492	16 576	383 992
w tym transakcje wewnętrzne	40 263	8 068	(26 983)	(21 432)	84	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	13	-	-	13
Koszty operacyjne	(264 793)	(50 453)	(43 356)	(9 174)	(13 429)	(381 205)
w tym transakcje wewnętrzne	5 226	(14 059)	(1 235)	5 642	4 426	-
Amortyzacja	(19 367)	(1 895)	(1 898)	(662)	(157)	(23 979)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(14 553)	6 805	-	-	1 782	(5 966)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(59)	-	-	(59)
Zysk przed opodatkowaniem	112 960	102 991	87 125	41 107	4 342	348 525
Podatek dochodowy						(72 004)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(33 420)
Zysk netto						243 101

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2008	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	10 346 687	15 904 001	39 800	-	-	26 290 488
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsiębiorstwa	-	-	9 807	-	-	9 807
Pozostałe aktywa	5 249 859	1 529 099	1 113 856	7 856 785	2 831 244	18 580 843
Aktywa ogółem	15 596 546	17 433 100	1 163 463	7 856 785	2 831 244	44 881 138
Zobowiązania wobec klientów	24 928 484	6 348 847	838 596	55 794	-	32 171 721
Pozostałe zobowiązania	-	1 818 883	294 041	4 756 276	5 840 217	12 709 417
Pasywa ogółem	24 928 484	8 167 730	1 132 637	4 812 070	5 840 217	44 881 138
Nakłady inwestycyjne	24 915	3 644	2 951	180	1 486	33 176

- Raportowanie przychodów w podziale na rodzaje usług i produktów nie jest realizowane w ramach systemu rachunkowości Zarządczej w zakresie odpowiadającym informacjom zawartym w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Przygotowanie takiej informacji dla celów sprawozdawczych spowoduje powstanie kosztów ujawnienia tej informacji niewspółmiernie wysokich w stosunku do jej wartości informacyjnej.
- Grupa BZ WBK nie ma istotnych źródeł przychodów z operacji poza granicami RP, ani aktywów zlokalizowanych poza granicami RP.
- Grupa BZWBK nie posiada klientów, którzy indywidualnie generowaliby odsetki stanowiące powyżej 10% przychodów Grupy.

22. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu I kwartału

Nabycie udziałów i rejestracja nowej spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 14 stycznia 2009 r. została zarejestrowana nowa spółka BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

Bank objął w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy co stanowi 100% w kapitale zakładowym i 100% liczby posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Bank objął udziały za łączną kwotę 50 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki będzie działalność holdingu finansowego.

Nabycie przez Bank udziałów w spółce BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ma charakter długoterminowej inwestycji i zostało dokonane ze środków własnych Banku.

Dodatkowo pomiędzy Bankiem a nowo założoną spółką została zawarta umowa dotycząca przeniesienia własności akcji i udziałów wybranych spółek zależnych od Banku.

Zgodnie z Umową Bank przeniósł na BZ WBK Finanse własność:

1. 1.216.919 sztuk akcji BZ WBK Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 121 691 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 61.257.096,09 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 61.257.096,09 zł;
2. 100 udziałów w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na zgromadzeniu wspólników tej spółki, o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 6.200.073,20 zł. Wartość udziałów w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 6.200.073,20 zł.
3. 504 999 sztuk akcji BZ WBK Finanse i Leasing S.A., o łącznej wartości nominalnej 50 499 900,00 zł stanowiących 99,99 % w kapitale zakładowym i głosach posiadanych na walnym zgromadzeniu tej spółki o łącznej wartości równej wartości ewidencyjnej w księgach Banku w kwocie 50 512 484,00 zł. Wartość akcji w księgach BZ WBK Finanse będzie wynosić 50 512 484,00 zł;

Powyższe akcje i udziały stanowią wkład niepieniężny Banku do kapitału spółki BZ WBK Finanse o łącznej wartości 67 457 169,29 zł., w zamian za który Bank z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego obejmie 11 436 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym BZ WBK Finanse.

Nabycie akcji i rejestracja nowej spółki stowarzyszonej Krynicki Recykling S.A.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A.) objęła 3.076.852 akcji nowej emisji spółki Krynicki Recykling SA (30,37% kapitału zakładowego) po cenie 3,25 zł za akcję, tj. za łączną kwotę 9.999.769,00 zł – umowa objęcia akcji została podpisana w dn. 19.12.2008, rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dn. 02.02.2009.

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

23. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.03.2009	31.12.2008	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone	9 611 109	10 430 471	(819 362)
- finansowe:	8 732 150	9 528 754	(796 604)
- linie kredytowe	7 473 842	8 406 859	(933 017)
- kredyty z tyt. kart płatniczych	908 287	879 874	28 413
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	283 227	182 000	101 227
- akredytywy importowe	66 794	60 021	6 773
- gwarancyjne:	878 959	901 717	(22 758)
Zobowiązania otrzymane	7 894 468	2 495 217	5 399 251
Razem	17 505 577	12 925 688	4 579 889

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.03.2009 – 113 234 tys. zł, a według stanu 31.12.2008 – 100 549 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZWBK S.A., BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. oraz linie kredytowe udzielone/utrzymane spółkom zależnym BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., Dom Maklerski BZWBK S.A., BZWBK Faktor Sp. z o.o. i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (wynoszące według stanu na 31.03.2009 – 2 575 902 tys. zł, a według stanu na 31.12.2008 – 1 111 020 tys. zł) zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna.

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

24. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych na dzień 31 marca 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 31 marca 2008 roku.

Nominały instrumentów pochodnych	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 303 341	2 704 674	1 222 290
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 203 341	1 854 674	1 172 290
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne	1 100 000	850 000	50 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	125 646 394	139 222 595	148 098 934
a) Transakcje stopy procentowej	64 859 935	91 494 888	109 222 680
- Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	36 498 483	47 134 667	62 440 860
- Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	28 350 000	44 350 000	46 773 050
- Opcje na stopę procentową	11 452	10 221	8 770
b) Transakcje walutowe	60 786 459	47 727 707	38 876 254
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	21 038 075	14 425 872	12 708 600
- Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	21 359 464	14 983 627	12 710 515
- Forward kupiony	3 403 304	3 696 166	2 641 616
- Forward sprzedany	3 138 751	3 538 979	2 671 933
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 273 818	2 500 262	2 023 952
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	3 961 611	2 849 197	1 909 732
- Opcje walutowe kupione	2 305 718	2 866 802	2 104 953
- Opcje walutowe sprzedane	2 305 718	2 866 802	2 104 953
3. Bieżące operacje walutowe	1 284 290	957 290	667 971
Spot - zakupiony	642 554	478 844	334 084
Spot - sprzedany	641 736	478 446	333 887
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	1 116	928	115 355
Kontrakty terminowe	1 116	928	115 355
Razem	129 235 141	142 885 487	150 104 550

25. Zasady konwersji złotych na EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,7013 kurs NBP z dnia 31.03.2009 r. oraz 3,5258 kurs NBP z dnia 31.03.2008 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2009 – 4,5994 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2009 roku, 3,5574 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2008 roku.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2009 roku /14.05.2009./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 14.05.2009r				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 02.03.2009r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 14 .05.2009r.	Stan na 02.03.2009r.	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 14 maja 2009 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278

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

28. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 marca 2009 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 224 365 tys. zł, co stanowi 4,31 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 31 278 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 57 791 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 135 296 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 marca 2008 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 288 622 tys. zł, co stanowiło 6,05 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 71 650 tys. zł. to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa

(wniosku) Grupy, 57 707 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 159 265 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 31 marca 2009 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

- utrzymywanie się podwyższonego poziomu kosztów finansowania aktywów, w szczególności w odniesieniu do swapów walutowych (przy możliwych dalszych znacznych fluktuacjach kursu złotego) oraz depozytów detalicznych, co będzie miało istotny wpływ na politykę kredytową banków i perspektywy sprzedaży kredytów zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw;
- ujemna dynamika PKB za granicą, w szczególności w wysoko rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, prowadząca do spadku polskiego eksportu, produkcji, inwestycji oraz zatrudnienia, a w efekcie pogorszenie wyników finansowych firm oraz sytuacji na rynku pracy i związane z tym pogorszenie jakości portfela kredytowego;
- kontynuacja obniżek podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej ze względu na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego, a jednocześnie korzystne perspektywy inflacji w średnim terminie;
- utrzymywanie się wysokiej awersji do ryzyka i przedłużająca się bessy na rynkach akcji mogą spowodować utrzymanie się ujemnego salda nabyć jednostek funduszy inwestycyjnych i jednocześnie mimo spadku stóp procentowych podtrzymać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych;
- stagnacja popytu na rynku nieruchomości i dalszy spadek cen mieszkań związany z pogarszaniem się sytuacji na rynku pracy i niższą dostępnością kredytów; skala spadku cen będzie jednak ograniczana przez utrzymujący się duży strukturalny deficyt mieszkań w Polsce; w średnim okresie prawdopodobny jest mocny spadek podaży domów i mieszkań na rynku pierwotnym ze względu na wstrzymanie nowych inwestycji mieszkaniowych przez deweloperów, co spowoduje ponowną presję na wzrost cen.

31. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2009 r. pan James Edward O'Leary złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2009 r., bez podania przyczyny rezygnacji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 21.04.2009 roku:

1. zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008.
2. dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank Zachodni WBK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 w następujący sposób:
 - na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 689.165.160,39 zł ,
 - na fundusz ogólnego ryzyka przeznacza się kwotę 120.000.000,00 zł
3. udzieliło absolutorium członkom Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej
4. przyjęło zmiany statutu Banku i uchwalono jednolity tekst Statutu Banku
5. rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2008 r. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych Banku i grupy kapitałowej Banku i sprawozdań z działalności Banku i grupy kapitałowej Banku.

Nowa kadencja Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 21 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku powołała na nową kadencję Zarząd Banku w następującym składzie:

Mateusz Morawiecki	- Prezes Zarządu,
Paul Barry	- członek Zarządu,
Andrzej Burliga	- członek Zarządu
Declan Flynn	- członek Zarządu,
Justyn Konieczny	- członek Zarządu,
Janusz M. Krawczyk	- członek Zarządu,
Jacek Marcinowski	- członek Zarządu,
Michael McCarthy	- członek Zarządu,
Marcin Prell	- członek Zarządu
Mirosław Skiba	- członek Zarządu,
Feliks Szyszkowiak	- członek Zarządu

ZWZA BZ WBK S.A- wykaz akcjonariuszy powyżej 5%

Jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które odbyło się w dniu 21 kwietnia 2009 r., był AIB European Investments Limited, z siedzibą w Dublinie. AIB European Investments Limited przysługiwało 51 413 790 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 91,38% głosów na tym zgromadzeniu i 70,5% w ogólnej liczbie głosów.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14-05-2009	Paul Barry	Członek Zarządu	
14-05-2009	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	