

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

2012



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 30.09.2012 do 30.09.2011 do 30.09.2012 do 30.09.2011			
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 709 260	1 529 332	407 471	378 426
II	Wynik z tytułu prowizji	1 020 349	1 027 647	243 241	254 286
III	Wynik operacyjny	1 307 834	1 254 310	311 775	310 373
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 320 024	1 261 940	314 681	312 261
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 029 328	985 934	245 382	243 965
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(280 182)	3 983 658	(66 793)	985 737
VII	Aktywa razem	59 872 077	58 735 244	14 553 959	13 315 026
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 518 760	4 946 904	612 271	1 121 442
IX	Zobowiązania wobec klientów	46 397 791	43 769 035	11 278 572	9 922 251
X	Zobowiązania razem	51 467 583	51 501 494	12 510 959	11 675 166
XI	Kapitały razem	8 404 494	7 233 750	2 043 000	1 639 860
XII	Udziały niekontrolujące	88 087	120 213	21 413	27 252
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	23 548	36 402	5 614	9 007
XIV	Liczba akcji	74 637 631	73 076 013		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	112,60	98,99	27,37	22,44
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,70%	15,09%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,79	13,49	3,29	3,34
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,75	13,46	3,28	3,33
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	8,00	1,94	1,81
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 596 109	1 420 163	380 497	351 412
II	Wynik z tytułu prowizji	879 392	812 074	209 639	200 944
III	Wynik operacyjny	1 229 153	1 189 644	293 018	294 372
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 229 153	1 189 644	293 018	294 372
V	Zysk za okres	991 143	987 667	236 279	244 393
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(277 587)	3 986 606	(66 174)	986 466
VII	Aktywa razem	59 070 383	57 923 780	14 359 080	13 131 071
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 446 751	4 767 515	594 767	1 080 775
IX	Zobowiązania wobec klientów	46 479 048	43 941 001	11 298 325	9 961 235
X	Zobowiązania razem	51 326 849	51 314 878	12 476 749	11 632 861
XI	Kapitały razem	7 743 534	6 608 902	1 882 331	1 498 210
XII	Liczba akcji	74 637 631	73 076 013		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	103,75	90,44	25,22	20,50
XIV	Współczynnik wypłacalności	15,51%	14,61%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,28	13,52	3,17	3,35
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,24	13,48	3,16	3,34
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	8,00	1,94	1,81

Wybrane dane finansowe na 31.12.2011		Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej	
		w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
I	Aktywa razem	59 796 643	13 538 454	59 016 847	13 361 902
II	Zobowiązania wobec banków	2 505 070	567 169	2 361 433	534 648
III	Zobowiązania wobec Klientów	46 829 482	10 602 582	46 992 079	10 639 395
IV	Zobowiązania razem	52 313 683	11 844 250	52 192 791	11 816 879
V	Kapitały razem	7 482 960	1 694 204	6 824 056	1 545 023
VI	Udziały niekontrolujące	127 385	28 841	-	-

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1138 kurs NBP z dnia 28.09.2012 r., 4,4168 kurs NBP z dnia 30.12.2011 r. oraz 4,4112 kurs NBP z dnia 30.09.2011 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2012 r. – 4,1948 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2012 r.; na 30.09.2011 r. – 4,0413 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2011 r.

Na dzień 30.09.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

2012



WBK

| Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	18
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	19
4. Wynik z tytułu odsetek	25
5. Wynik z tytułu prowizji	26
6. Wynik handlowy i rewaluacja	26
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	27
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	27
9. Koszty pracownicze.....	27
10. Koszty działania banku.....	28
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	28
12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	29
13. Należności od banków	29
14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30
15. Należności od klientów	31
16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	31
17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	32
18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	32
19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	32
20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	33
21. Zobowiązania wobec banków.....	33
22. Zobowiązania wobec klientów	34
23. Zobowiązania podporządkowane	34
24. Pozostałe pasywa.....	35
25. Zobowiązania warunkowe	36
26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	36
27. Zasady konwersji walutowej.....	37
28. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	37
29. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	39
30. Podmioty powiązane.....	39
31. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	40
32. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	41
33. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	41
34. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	41

35. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	41
36. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	41
37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	41
38. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	42
39. Dywidenda na akcję.....	42
40. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	42
41. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	42
42. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	42
43. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	42
44. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2012 r.	43
45. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2012 r.	45
46. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2012 r.	50
47. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	64

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody odsetkowe		983 491	2 873 522	877 099	2 498 012
Koszty odsetkowe		(402 997)	(1 164 262)	(344 870)	(968 680)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	580 494	1 709 260	532 229	1 529 332
Przychody prowizyjne		400 582	1 173 595	390 460	1 174 709
Koszty prowizyjne		(51 667)	(153 246)	(50 195)	(147 062)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	348 915	1 020 349	340 265	1 027 647
Przychody z tytułu dywidend		3 795	57 514	447	67 916
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 31	400	400	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	31 169	125 274	107 530	217 450
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	21 432	48 466	1 505	6 790
Pozostałe przychody operacyjne		6 099	38 862	7 810	40 657
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 8	(120 530)	(341 362)	(107 854)	(281 458)
Koszty operacyjne w tym:		(446 440)	(1 350 929)	(445 003)	(1 354 024)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 9,10	(407 989)	(1 231 733)	(392 728)	(1 216 632)
<i>Amortyzacja</i>		(34 102)	(104 384)	(34 466)	(106 082)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		(4 349)	(14 812)	(17 809)	(31 310)
Wynik operacyjny		425 334	1 307 834	436 929	1 254 310
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		5 954	12 190	2 733	7 630
Zysk przed opodatkowaniem		431 288	1 320 024	439 662	1 261 940
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 11	(88 519)	(267 148)	(88 806)	(239 604)
Zysk za okres		342 769	1 052 876	350 856	1 022 336
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		334 738	1 029 328	344 857	985 934
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		8 031	23 548	5 999	36 402
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		4,48	13,79	4,72	13,49
Rozwodniony (zł/akcja)		4,47	13,75	4,71	13,46

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Zysk za okres		342 769	1 052 876	350 856	1 022 336
Pozostałe całkowite dochody netto:					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		121 372	190 275	(12 337)	27 476
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(435)	(21 522)	38 772	47 643
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		120 937	168 753	26 435	75 119
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		463 706	1 221 629	377 291	1 097 455
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		448 131	1 198 094	356 845	1 061 434
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		15 575	23 535	20 446	36 021

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 12	2 606 568	1 425 541	3 135 339
Należności od banków	Nota 13	1 622 289	1 204 172	1 666 566
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	1 775 509	5 836 043	4 375 959
Pochodne instrumenty zabezpieczające		186 538	141 636	109 828
Należności od klientów	Nota 15	39 928 847	38 017 173	36 375 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 16,17	12 303 304	11 652 195	11 542 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 18	112 161	104 512	101 038
Wartości niematerialne		114 758	151 166	171 327
Rzeczowy majątek trwały		466 809	499 793	503 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 19	265 224	245 019	279 053
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 20	82 604	82 604	44 600
Pozostałe aktywa		407 466	416 102	429 666
Aktywa razem		59 872 077	59 796 643	58 735 244
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 21	2 518 760	2 505 070	4 946 904
Pochodne instrumenty zabezpieczające		298 880	523 725	8 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	805 011	931 717	1 533 849
Zobowiązania wobec klientów	Nota 22	46 397 791	46 829 482	43 769 035
Zobowiązania podporządkowane	Nota 23	411 254	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		102 525	-	26 089
Pozostałe pasywa	Nota 24	933 362	1 082 455	776 439
Zobowiązania razem		51 467 583	52 313 683	51 501 494
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		8 316 407	7 355 575	7 113 537
Kapitał akcyjny		746 376	730 760	730 760
Pozostałe kapitały		5 699 555	4 698 884	4 691 943
Kapitał z aktualizacji wyceny		714 084	545 318	508 634
Zyski zatrzymane		127 064	196 266	196 266
Wynik roku bieżącego		1 029 328	1 184 347	985 934
Udziały niekontrolujące		88 087	127 385	120 213
Kapitały razem		8 404 494	7 482 960	7 233 750
Pasywa razem		59 872 077	59 796 643	58 735 244



Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	168 766	1 029 328	23 535	1 221 629
Emisja akcji*	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	-	15 346
Stan na 30.09.2012	746 376	5 699 555	714 084	1 156 392	88 087	8 404 494

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 714 084 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 279 916 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 403 754 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 30 414 tys. zł.

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w nocie 28.

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

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

* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 344 640	433 134	1 114 522	150 519	6 773 575
Całkowite dochody razem	-	-	75 500	985 934	36 021	1 097 455
Odpis na pozostałe kapitały	-	333 648	-	(333 648)	-	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	(584 608)	(66 327)	(650 935)
Wycena płatności w formie akcji	-	13 807	-	-	-	13 807
Inne	-	(152)	-	-	-	(152)
Stan na 30.09.2011	730 760	4 691 943	508 634	1 182 200	120 213	7 233 750

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 508 634 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 35 441 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 423 536 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 49 657 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Zysk przed opodatkowaniem		1 320 024	1 261 940
Korekty razem:		(2 676 688)	1 321 650
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(12 190)	(7 630)
Amortyzacja		104 384	106 082
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		11 347	(37 209)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		93 769	68 849
Dywidendy otrzymane		(47 882)	(67 916)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(48 495)	(3 762)
Zmiana stanu rezerw		(47 348)	(49 973)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(42 032)	1 029 223
Zmiana stanu należności od banków		(79 948)	37 798
Zmiana stanu należności od klientów		(1 911 674)	(3 537 665)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		82 262	2 697 538
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(440 497)	1 371 797
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(134 660)	(1 737)
Podatek dochodowy zapłacony		(203 724)	(283 745)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 356 664)	2 583 590
Wpływy		9 193 323	3 043 762
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		4 941	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		9 137 323	2 975 048
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		3 177	798
Dywidendy otrzymane		47 882	67 916
Wydatki		(7 668 815)	(1 096 196)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	(5 018)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(7 642 124)	(1 036 926)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(26 691)	(54 252)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 524 508	1 947 566
Wpływy		394 256	515 561
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		62 256	515 561
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		332 000	-
Wydatki		(842 282)	(1 063 059)
Splaty kredytów długoterminowych		(125 713)	(344 008)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(647 441)	(650 936)
Inne wydatki finansowe		(69 128)	(68 115)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(448 026)	(547 498)
Przepływy pieniężne netto - razem		(280 182)	3 983 658
Środki pieniężne na początek okresu		7 257 589	4 343 025
Środki pieniężne na koniec okresu		6 977 407	8 326 683



Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody odsetkowe	952 889	2 784 588	846 142	2 405 443
Koszty odsetkowe	(412 492)	(1 188 479)	(352 188)	(985 280)
Wynik z tytułu odsetek	540 397	1 596 109	493 954	1 420 163
Przychody prowizyjne	337 261	979 381	310 565	894 350
Koszty prowizyjne	(33 857)	(99 989)	(30 566)	(82 276)
Wynik z tytułu prowizji	303 404	879 392	279 999	812 074
Przychody z tytułu dywidend	2 415	118 310	140	182 535
Wynik handlowy i rewaluacja	31 788	125 192	106 171	215 120
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	20 624	46 852	1 295	6 425
Pozostałe przychody operacyjne	7 359	37 847	7 953	40 590
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(114 695)	(334 946)	(100 910)	(264 818)
Koszty operacyjne w tym:	(412 224)	(1 239 603)	(395 682)	(1 222 445)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(376 711)</i>	<i>(1 137 957)</i>	<i>(354 998)</i>	<i>(1 103 987)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(31 829)</i>	<i>(94 492)</i>	<i>(31 319)</i>	<i>(96 853)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(3 684)</i>	<i>(7 154)</i>	<i>(9 365)</i>	<i>(21 605)</i>
Wynik operacyjny	379 068	1 229 153	392 920	1 189 644
Zysk przed opodatkowaniem	379 068	1 229 153	392 920	1 189 644
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(79 367)	(238 010)	(78 387)	(201 977)
Zysk za okres	299 701	991 143	314 533	987 667
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	4,02	13,28	4,30	13,52
Rozwodniony (zł/akcja)	4,00	13,24	4,29	13,48

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Zysk za okres	299 701	991 143	314 533	987 667
Pozostałe całkowite dochody netto:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	124 454	187 119	(3 547)	36 620
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(435)	(21 522)	38 772	47 643
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	124 019	165 597	35 225	84 263
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	423 720	1 156 740	349 758	1 071 930

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

na dzień:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 606 564	1 425 537	3 135 334
Należności od banków	1 618 956	1 198 349	1 651 198
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 684 078	5 779 309	4 354 385
Pochodne instrumenty zabezpieczające	186 538	141 578	109 828
Należności od klientów	39 362 182	37 422 196	35 747 890
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 281 739	11 625 143	11 515 381
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	264 658	264 599	264 599
Wartości niematerialne	101 010	134 581	154 606
Rzeczowy majątek trwały	454 843	486 312	490 506
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	24 455	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	180 878	165 775	203 265
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	82 604	82 604	44 600
Pozostałe aktywa	246 333	266 409	252 188
Aktywa razem	59 070 383	59 016 847	57 923 780
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków	2 446 751	2 361 433	4 767 515
Pochodne instrumenty zabezpieczające	298 902	523 725	8 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	805 011	937 982	1 538 946
Zobowiązania wobec klientów	46 479 048	46 992 079	43 941 001
Zobowiązania podporządkowane	411 254	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	103 670	-	19 012
Pozostałe pasywa	782 213	936 338	599 226
Zobowiązania razem	51 326 849	52 192 791	51 314 878
Kapitały			
Kapitał akcyjny	746 376	730 760	730 760
Pozostałe kapitały	5 287 749	4 382 125	4 375 184
Kapitał z aktualizacji wyceny	718 266	552 669	515 291
Wynik roku bieżącego	991 143	1 158 502	987 667
Kapitały razem	7 743 534	6 824 056	6 608 902
Pasywa razem	59 070 383	59 016 847	57 923 780



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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056
Całkowite dochody razem	-	-	165 597	991 143	1 156 740
Emisja akcji*	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	(573 894)	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	15 346
Stan na 30.09.2012	746 376	5 287 749	718 266	991 143	7 743 534

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 718 266 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 279 916 tys. zł i 407 936 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 30 414 tys. zł.

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w notcie 28.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny*	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 048 213	431 028	897 772	6 107 773
Całkowite dochody razem	-	-	121 641	1 158 502	1 280 143
Odpis na pozostałe kapitały	-	313 164	-	(313 164)	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 748	-	-	20 748
Stan na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 552 669 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 89 379 tys. zł i 411 354 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 51 936 tys. zł.

* W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Banku.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2010	730 760	4 048 213	431 028	897 772	6 107 773
Całkowite dochody razem	-	-	84 263	987 667	1 071 930
Odpis na pozostałe kapitały	-	313 164	-	(313 164)	-
Odpis na dywidendy za 2010 rok	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	13 807	-	-	13 807
Stan na 30.09.2011	730 760	4 375 184	515 291	987 667	6 608 902

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 515 291 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 35 441 tys. zł i 430 193 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 49 657 tys. zł.

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

	za okres:	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Zysk przed opodatkowaniem		1 229 153	1 189 644
Korekty razem:		(2 766 525)	893 004
Amortyzacja		94 492	96 853
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		(59)	-
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		85 664	54 291
Dywidendy otrzymane		(108 678)	(182 535)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(49 359)	(3 386)
Zmiana stanu rezerw		(28 021)	(34 592)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(5 980)	1 002 134
Zmiana stanu należności od banków		(79 841)	38 095
Zmiana stanu należności od klientów		(1 939 986)	(3 795 291)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		85 318	2 623 509
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(513 031)	1 355 581
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(143 212)	(24 411)
Podatek dochodowy zapłacony		(163 832)	(237 244)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 537 372)	2 082 648
Wpływy		9 231 562	3 137 860
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		9 120 222	2 954 965
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		2 662	360
Dywidendy otrzymane		108 678	182 535
Wydatki		(7 658 146)	(1 082 012)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych		-	(15 600)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(7 636 120)	(1 019 375)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(22 026)	(47 037)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 573 416	2 055 848
Wpływy		332 000	486 210
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		-	486 210
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		332 000	-
Wydatki		(645 631)	(638 100)
Inne wydatki finansowe		(61 023)	(53 492)
Dywidendy na rzecz właścicieli		(584 608)	(584 608)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(313 631)	(151 890)
Przepływy pieniężne netto - razem		(277 587)	3 986 606
Środki pieniężne na początek okresu		7 251 655	4 335 396
Środki pieniężne na koniec okresu		6 974 068	8 322 002



Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2011.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2011 jest dostępne na stronie internetowej ir.bzwbk.pl

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Z uwzględnieniem poniższych wyjątków, opisanych w sekcji „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów” przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

- a) Zmiana prezentacji w okresach porównywalnych standaryzowanych transakcji kupna/sprzedaży składników aktywów finansowych i ujmowanie ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji, wobec poprzedniego ujęcia na dzień zawarcia.

AKTYWA	30.09.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 704 661	(38 095)	1 666 566
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 368 487	7 472	4 375 959

PASYWA	30.09.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	4 977 527	(30 623)	4 946 904

AKTYWA	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Należności od banków	1 244 290	(40 118)	1 204 172
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 860 309	(24 266)	5 836 043
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	(12 312)	11 652 195

PASYWA	31.12.2011		
	przed korektą	korekta	po korekcie
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	(51 645)	2 505 070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	956 768	(25 051)	931 717

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

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

b) Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła w życie zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:

- Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych
- Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

Z uwagi na brak dostępności informacji historycznych Grupa BZ WBK zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Szczegółowe informacje nt. zmian w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych zawarte są w nocie 3.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2011 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.


WBK
Bank Zachodni WBK S.A.

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

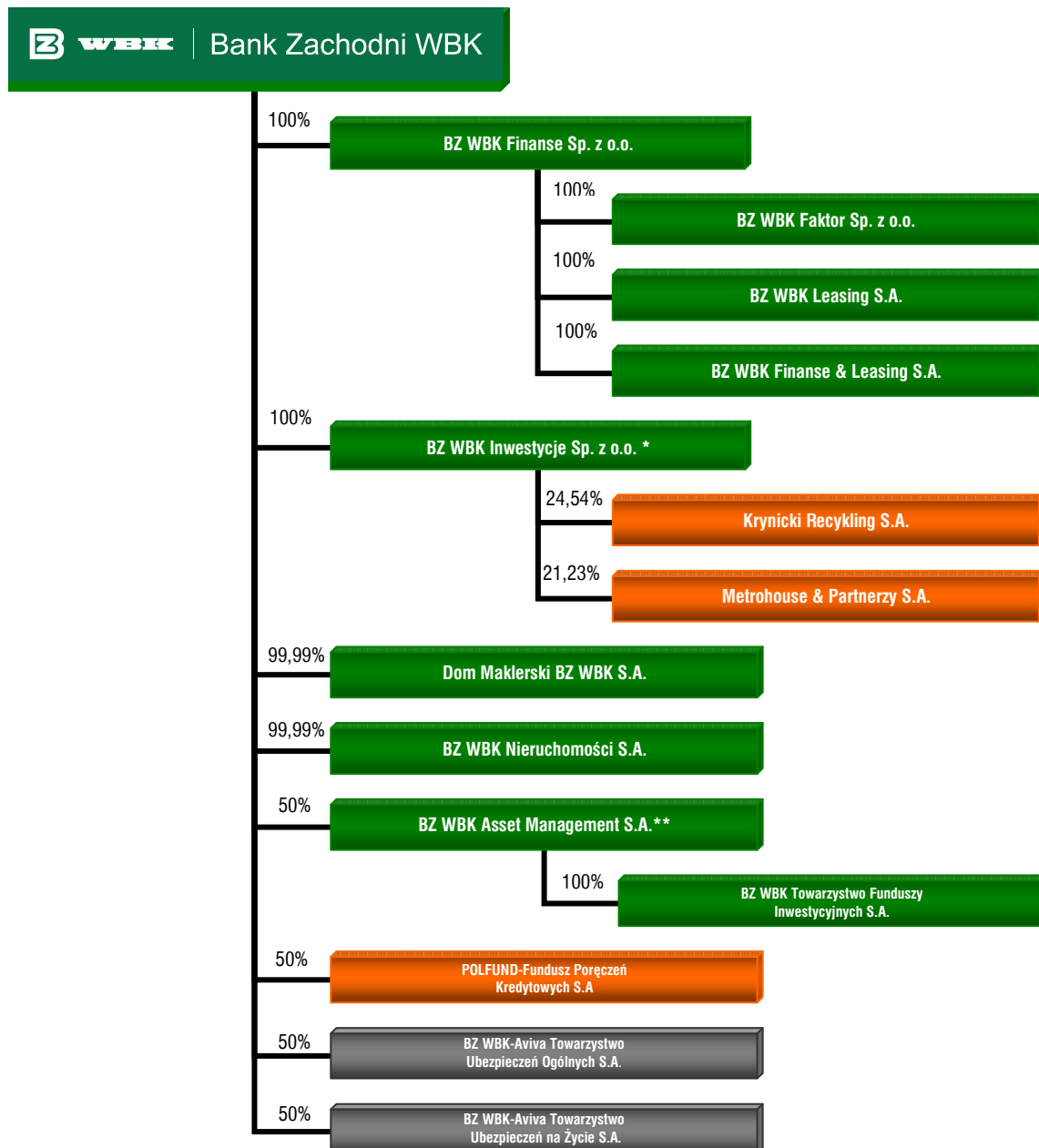
MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny- zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 10
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 11
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 12
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 13
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 27
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 28
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI)	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 1
MSSF 7 Instrumenty finansowe : ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 7
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32
Poprawki do MSSF (2009-2011)	Zmiany do MSSF dotyczą: -określenia wymogów dla danych porównywalnych (MSR1); -klasyfikacji serwisowanego wyposażenia/sprzętu (MSR 16); -podatku dochodowego od przydzielonych udziałowcom instrumentów kapitałowych (MSR 32); -segmentów informacji dla całkowitych aktywów (MSR 34).	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10 a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2013	Grupa nie ukończyła analizy zmian

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2012 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank BZWBK
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Zmiana wymagała ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego: zrozumieć związek między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; ocenić charakter, ryzyka z nim związane oraz stopień utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	1 stycznia 2012	Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2. 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 na 30.09.2012 r.:



* Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj., Metrohouse & Partnerzy S.A. i Krynicki Recykling S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).

** Na dzień 30.09.2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

Legenda:

- % udział na WZA
- jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)
- jednostki stowarzyszone
- wspólne przedsięwzięcia

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets oraz Segment ALM i Operacji Centralnych. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami 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 na zasadzie alokacji.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

Począwszy od 01.01.2012 Grupa BZ WBK wprowadziła zmiany w zasadach raportowania wg segmentów biznesowych. Zmiany te dotyczą dwóch głównych obszarów:

- a. Zmiana organizacji (podziału) segmentów operacyjnych i w konsekwencji sprawozdawczych
- b. Zmiana metodologii kalkulacji wyniku odsetkowego netto segmentów.

W celu stworzenia bardziej efektywnego modelu operacyjnego w 4 kwartale 2011 roku wyodrębniony został nowy segment biznesowy Global Banking & Markets (GBM). Segment ten koncentruje się na obsłudze największych korporacji, dostarczając im produkty z zakresu bankowości transakcyjnej, specjalistycznego kredytowania, produkty skarbowe i kapitałowe. Dodatkowo, w celu odseparowania działalności handlowej od zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, dokonano reorganizacji i podziału operacji dotychczasowego Pionu Skarbu. Aktualnie działalność handlowa znajduje się w gestii Pionu/Segmentu GBM, natomiast zarządzanie płynnością, ryzykiem stopy procentowej i walutowym zostało przetransferowane do Pionu Finansów. W momencie wprowadzenia powyższych zmian Bank zaprzestał klasyfikacji klientów/transakcji w oparciu o poprzednią metodologię. Nie ma zatem możliwości uzyskania informacji porównywalnej.

Drugą kluczową zmianą jest wprowadzenie w Grupie - od 2012 r. - nowej metodologii kalkulacji cen transferowych wpływającej na raportowany wynik odsetkowy netto na poziomie określonego segmentu. Ponadto - według aktualnej metodologii - ceny transferowe obliczane są na poziomie poszczególnych rachunków klientów z uwzględnieniem nowych komponentów cen transferowych. W świetle powyższego, porównywalne dane finansowe są niemożliwe do odtworzenia, a ewentualne próby uzyskania przybliżeń tych wartości byłyby bardzo pracochłonne i nie zapewniłyby odpowiedniej wiarygodności uzyskanych rezultatów.

Opierając się na powyższych przesłankach, Bank informuje że, zgodnie z MSSF 8.29 korzysta ze zwolnienia z przekształcenia danych porównywalnych z uwagi na brak dostępności takich informacji.

Segment Bankowości Detalicznej

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



W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

Segment Global Banking & Markets

W ramach segmentu Global Banking & Markets Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment ALM i Operacji Centralnych

Obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 149 800	410 795	72 455	76 210	1 709 260
w tym transakcje wewnętrzne	9 566	(97 523)	27 463	60 494	-
Pozostałe dochody	823 541	99 006	196 188	114 616	1 233 351
w tym transakcje wewnętrzne	34 982	19 822	(46 045)	(8 759)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	57 514	57 514
Koszty operacyjne	(948 703)	(127 363)	(122 989)	(47 490)	(1 246 545)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 869)	(3 889)	(3 257)	9 015	-
Amortyzacja	(80 443)	(10 834)	(8 758)	(4 349)	(104 384)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(140 468)	(205 906)	(121)	5 133	(341 362)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	9 864	-	689	1 637	12 190
Zysk przed opodatkowaniem	813 591	165 698	137 464	203 271	1 320 024
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(267 148)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(23 548)
Zysk za okres					1 029 328

01.07.2012-30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	400 265	129 419	26 649	24 161	580 494
w tym transakcje wewnętrzne	3 469	(35 230)	10 022	21 739	-
Pozostałe dochody	280 351	30 137	66 961	30 566	408 015
w tym transakcje wewnętrzne	11 294	5 605	(14 080)	(2 819)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3 795	3 795
Koszty operacyjne	(312 886)	(41 735)	(41 760)	(15 957)	(412 338)
w tym transakcje wewnętrzne	(720)	(1 292)	(1 105)	3 117	-
Amortyzacja	(26 732)	(3 493)	(2 365)	(1 512)	(34 102)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(86 187)	(36 623)	(75)	2 355	(120 530)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	5 257	-	199	498	5 954
Zysk przed opodatkowaniem	260 068	77 705	49 609	43 906	431 288
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(88 519)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(8 031)
Zysk za okres					334 738

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	19 986 392	17 454 636	2 387 622	100 197	39 928 847
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	52 694	-	19 366	40 101	112 161
Pozostałe aktywa	1 197 217	460 577	1 986 095	16 187 180	19 831 069
Aktywa razem	21 236 303	17 915 213	4 393 083	16 327 478	59 872 077
Zobowiązania wobec klientów	34 584 327	9 580 319	2 233 145	-	46 397 791
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 073 024	4 274 181	1 827 433	4 299 648	13 474 286
Pasywa razem	37 657 351	13 854 500	4 060 578	4 299 648	59 872 077

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

30.09.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 046 279	494 375	18 148	(62 601)	33 131	1 529 332
w tym transakcje wewnętrzne	-	(77 206)	53 323	-	23 883	-
Pozostałe dochody	688 276	85 889	222 002	228 980	67 397	1 292 544
w tym transakcje wewnętrzne	104 454	38 761	(68 919)	(73 378)	(918)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	67 916	-	-	67 916
Koszty operacyjne	(921 307)	(163 246)	(113 496)	(28 429)	(21 464)	(1 247 942)
w tym transakcje wewnętrzne	887	(26 017)	(5 271)	18 158	12 243	-
Amortyzacja	(83 993)	(10 567)	(7 517)	(2 855)	(1 150)	(106 082)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(189 141)	(97 304)	-	-	4 987	(281 458)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	5 543	-	2 087	-	-	7 630
Zysk przed opodatkowaniem	545 657	309 147	189 140	135 095	82 901	1 261 940
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(239 604)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(36 402)
Zysk za okres						985 934

01.07.2011-30.09.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Wynik z tytułu odsetek	373 582	175 095	6 574	(39 241)	16 219	532 229
w tym transakcje wewnętrzne	-	(29 236)	30 275	-	(1 039)	-
Pozostałe dochody	236 287	26 397	61 811	75 624	56 991	457 110
w tym transakcje wewnętrzne	38 204	14 116	(25 096)	(26 747)	(477)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	447	-	-	447
Koszty operacyjne	(294 645)	(54 933)	(41 921)	(7 820)	(11 218)	(410 537)
w tym transakcje wewnętrzne	(370)	(8 478)	(2 034)	6 122	4 760	-
Amortyzacja	(26 323)	(3 464)	(2 551)	(1 127)	(1 001)	(34 466)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(60 515)	(49 003)	-	-	1 664	(107 854)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 239	-	494	-	-	2 733
Zysk przed opodatkowaniem	230 625	94 092	24 854	27 436	62 655	439 662
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(88 806)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(5 999)
Zysk za okres						344 857

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa	Bankowość Inwestycyjna	Skarb	Segment Centralny	Razem
Należności od klientów	17 550 483	18 736 194	73 585	9 499	6 200	36 375 961
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	40 207	-	60 831	-	-	101 038
Pozostałe aktywa	6 700 107	4 504 810	1 131 246	8 411 199	1 510 883	22 258 245
Aktywa razem	24 290 797	23 241 004	1 265 662	8 420 698	1 517 083	58 735 244
Zobowiązania wobec klientów	33 201 691	9 880 027	623 132	64 185	-	43 769 035
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 501 691	4 595 652	345 868	5 455 433	2 067 565	14 966 209
Pasywa razem	35 703 382	14 475 679	969 000	5 519 618	2 067 565	58 735 244

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	375 071	1 116 451	347 150	935 195
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	317 375	887 289	273 013	775 431
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	108 218	312 519	95 502	262 588
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	162 540	516 569	177 392	568 513
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	132 382	417 067	86 081	261 944
<i>w portfelu handlowym</i>	30 158	99 502	24 909	84 469
<i>w portfelu inwestycyjnym utrzymywanym do terminu zapadalności</i>	-	-	66 402	222 100
Należności leasingowych	43 849	131 418	46 081	131 607
Należności od banków	23 911	66 926	20 693	55 577
Należności sektora budżetowego	6 157	17 957	6 187	15 549
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 171	8 457	2 309	4 584
Odsetki od IRS -zabezpieczających	50 417	128 455	4 274	11 556
Razem	983 491	2 873 522	877 099	2 498 012
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(237 178)	(661 439)	(183 487)	(526 413)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(110 021)	(330 000)	(95 459)	(260 990)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(21 443)	(74 311)	(37 950)	(103 288)
Depozytów sektora budżetowego	(23 949)	(65 250)	(16 948)	(43 604)
Depozytów banków	(5 587)	(17 312)	(5 313)	(18 622)
Zobowiązań podporządkowanych	(4 819)	(15 950)	(5 713)	(15 763)
Razem	(402 997)	(1 164 262)	(344 870)	(968 680)
Wynik z tytułu odsetek	580 494	1 709 260	532 229	1 529 332



5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	113 478	325 761	100 327	287 622
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	60 283	181 188	61 158	184 217
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	54 577	165 041	62 669	217 257
Prowizje walutowe	62 363	175 611	59 250	163 682
Prowizje od kredytów	35 946	101 622	29 017	81 468
Prowizje ubezpieczeniowe	26 145	83 323	16 525	51 652
Prowizje maklerskie	21 409	64 149	32 129	103 104
Karty kredytowe	18 289	54 204	16 083	46 326
Gwarancje i poręczenia	3 611	10 337	3 180	9 576
Prowizje od umów leasingowych	1 377	3 695	1 024	2 970
Organizowanie emisji	654	2 376	4 346	12 361
Opłaty dystrybucyjne	985	2 870	3 865	11 301
Pozostałe prowizje	1 465	3 418	887	3 173
Razem	400 582	1 173 595	390 460	1 174 709
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(24 230)	(68 358)	(20 724)	(55 229)
Opłaty dystrybucyjne	(7 856)	(23 143)	(8 356)	(28 721)
Prowizje maklerskie	(4 735)	(14 822)	(7 067)	(22 178)
Karty kredytowe	(2 543)	(7 439)	(1 769)	(5 172)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 772)	(5 739)	(1 917)	(6 499)
Prowizje od umów leasingowych	(2 317)	(6 523)	(1 703)	(5 304)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(565)	(6 508)	(2 646)	(8 609)
Pozostałe	(7 649)	(20 714)	(6 013)	(15 350)
Razem	(51 667)	(153 246)	(50 195)	(147 062)
Wynik z tytułu prowizji	348 915	1 020 349	340 265	1 027 647

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Wynik handlowy i rewaluacja				
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	32 567	83 971	18 806	60 090
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	(11 562)	18 645	78 650	128 741
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	10 073	19 153	7 761	22 193
Wynik na działalności animatora rynku	19	2 261	1 555	4 593
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	433	-	-
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	72	811	758	1 833
Razem	31 169	125 274	107 530	217 450

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 3 677 tys. zł – narastająco za trzy kwartały 2012 roku, -1 589 tys. zł - za trzeci kwartał 2012 oraz w kwocie: 13 173 tys. zł narastająco za trzy kwartały 2011, 1 887 - za trzeci kwartał 2011.

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	3 702	4 531	88	189
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	17 462	42 830	712	5 990
Razem wynik na instrumentach finansowych	21 164	47 361	800	6 179
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(3 392)	(4 114)	(190)	1 976
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	3 660	5 219	895	(1 365)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	268	1 105	705	611
Razem	21 432	48 466	1 505	6 790

8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(112 635)	(364 349)	(93 812)	(272 362)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(11 246)	11 369	(15 599)	(14 087)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	2 773	5 753	1 756	5 435
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	578	5 865	(199)	(444)
Razem	(120 530)	(341 362)	(107 854)	(281 458)

9. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Wynagrodzenia i premie	(194 808)	(583 791)	(200 658)	(596 054)
Narzuły na wynagrodzenia	(30 000)	(96 470)	(27 332)	(91 332)
Koszty świadczeń socjalnych	(4 924)	(15 060)	(5 573)	(15 183)
Koszty szkoleń	(2 527)	(11 157)	(2 304)	(11 216)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(282)	(2 045)	(514)	(2 655)
Razem	(232 541)	(708 523)	(236 381)	(716 440)



10. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(54 382)	(167 590)	(50 977)	(157 716)
Marketing i reprezentacja	(18 158)	(60 252)	(17 323)	(62 585)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(25 016)	(70 933)	(21 618)	(65 015)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(10 329)	(38 358)	(8 979)	(33 368)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(11 484)	(33 489)	(11 094)	(36 509)
Koszty konsultacji i doradztwa	(16 144)	(33 915)	(6 629)	(23 069)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(9 289)	(26 466)	(9 134)	(25 284)
Koszty pozostałych usług obcych	(8 220)	(23 532)	(8 262)	(25 587)
Materiały eksploatacyjne, druki, czek, karty	(4 483)	(14 640)	(4 387)	(13 054)
Podatki i opłaty	(4 835)	(13 768)	(4 318)	(13 982)
Transmisja danych	(3 125)	(10 660)	(3 832)	(11 656)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(3 077)	(9 201)	(2 715)	(8 946)
Koszty zabezpieczenia banku	(2 719)	(8 202)	(3 080)	(10 400)
Koszty remontów maszyn	(1 205)	(3 248)	(1 054)	(3 479)
Pozostałe	(2 982)	(8 956)	(2 945)	(9 542)
Razem	(175 448)	(523 210)	(156 347)	(500 192)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Część bieżąca	(139 371)	(326 936)	(72 481)	(226 976)
Część odroczone	50 852	59 788	(16 325)	(12 628)
Razem	(88 519)	(267 148)	(88 806)	(239 604)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Zysk przed opodatkowaniem	431 288	1 320 024	439 662	1 261 940
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(81 945)	(250 805)	(83 537)	(239 769)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 502)	(6 680)	(4 026)	(7 057)
Sprzedaż wierzytelności	(2 445)	(10 254)	(655)	(2 333)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	-	10 079	25	12 583
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(1 124)	(4 675)	(909)	(3 082)
Pozostałe	(1 503)	(4 813)	296	54
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(88 519)	(267 148)	(88 806)	(239 604)

Podatek odroczone ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 681)	(94 743)	(99 077)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(65 659)	(20 965)	(8 313)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(7 134)	(12 183)	(11 648)
Razem	(167 474)	(127 891)	(119 038)

12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Gotówka	842 606	932 600	903 815
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 714 949	290 908	2 231 524
Lokaty	49 013	202 033	-
Razem	2 606 568	1 425 541	3 135 339

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną od wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Na dzień 30.09.2012 r. stopa rezerwy obowiązkowej banków wynosiła 3,5%, na 31.12.2011 r. – 3,5%, na 30.09.2011 r. – 3,5%.

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

13. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Lokaty i kredyty	1 036 949	428 823	347 297
Rachunki bieżące, pozostałe	486 014	775 349	932 549
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	99 343	-	386 720
Należności brutto	1 622 306	1 204 172	1 666 566
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(17)	-	-
Razem	1 622 289	1 204 172	1 666 566



14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2012		31.12.2011		30.09.2011	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	680 239	679 640	700 252	872 544	730 092	1 533 849
Transakcje stopy procentowej	285 640	283 426	314 053	308 585	285 178	289 933
Opcje	760	760	132	132	169	169
Swap stopy procentowej (IRS)	280 317	275 764	304 421	300 206	271 378	276 933
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 563	6 902	9 500	8 247	13 631	12 831
Transakcje walutowe	394 599	396 214	386 199	563 959	444 914	1 243 916
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	52 314	140 453	42 149	120 636	55 784	604 430
Forward	31 317	28 316	97 509	32 182	117 981	42 619
Swap walutowy (FX Swap)	256 080	173 317	150 924	316 003	168 359	494 738
Spot	1 659	899	2 015	1 536	5 025	4 364
Opcje	53 229	53 229	93 602	93 602	97 765	97 765
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 095 270	-	5 135 791	-	3 645 867	-
Dłużne papiery wartościowe	1 005 853	-	5 082 985	-	3 620 494	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	52 883	-	431 084	-	119 422	-
- obligacje	52 883	-	431 084	-	119 422	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	949 499	-	4 647 956	-	3 497 375	-
- bony	949 499	-	4 647 956	-	3 497 375	-
Pozostałe papiery wartościowe:	3 471	-	3 945	-	3 697	-
- obligacje	3 471	-	3 945	-	3 697	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	89 417	-	52 806	-	25 373	-
- notowane	89 417	-	52 806	-	25 373	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	125 371	-	59 173	-	-
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	1 775 509	805 011	5 836 043	931 717	4 375 959	1 533 849

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (20) tys. zł na 30.09.2012, (396) tys. zł na 31.12.2011 r. i (786) tys. zł. na 30.09.2011 r.

15. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności od podmiotów gospodarczych	25 380 760	24 262 182	22 908 344
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	13 414 811	12 572 576	12 581 787
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	7 951 693	7 605 063	7 532 402
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 330 613	2 335 543	2 361 745
Należności od podmiotów sektora publicznego	197 774	259 057	162 891
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	100	100	100
Pozostałe należności	13 240	2 960	5 272
Należności brutto	41 337 298	39 432 418	38 020 139
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 408 451)	(1 415 245)	(1 644 178)
Razem	39 928 847	38 017 173	36 375 961

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 069 296)	(1 069 646)	(1 069 646)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(364 349)	(371 079)	(272 362)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	354 256	352 347	47 826
Transfer	9 852	24 829	11 077
Różnice kursowe	2 948	(5 747)	(5 773)
Stan na koniec okresu	(1 066 589)	(1 069 296)	(1 288 878)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(345 949)	(337 975)	(337 975)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	11 386	(4 713)	(14 087)
Transfer	(9 824)	27	27
Różnice kursowe	2 525	(3 288)	(3 265)
Stan na koniec okresu	(341 862)	(345 949)	(355 300)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 408 451)	(1 415 245)	(1 644 178)

16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	11 630 457	10 971 561	6 180 000
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	8 526 128	10 893 773	6 098 799
- obligacje	8 526 128	10 893 773	6 098 799
Papiery wartościowe banku centralnego:	1 899 077	-	-
- bony	1 899 077	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1 205 252	77 788	81 201
- obligacje	1 205 252	77 788	81 201
Kapitałowe papiery wartościowe	627 676	629 194	651 410
- notowane	14 031	19 475	23 253
- nienotowane	613 645	609 719	628 157
Certyfikaty inwestycyjne	45 171	51 440	52 087
Razem	12 303 304	11 652 195	6 883 497

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.



17. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	-	-	4 658 636
- obligacje	-	-	4 658 636
Razem	-	-	4 658 636

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na 1 stycznia	104 512	87 360	87 360
Udział w zysku/ (stracie)	12 190	11 104	7 630
Nabycie/sprzedaż	(4 541)	5 018	5 018
Transfer	-	4 050	4 050
Dywidendy	-	(3 020)	(3 020)
Stan na koniec okresu	112 161	104 512	101 038

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	40 101	38 464	38 382
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	27 999	22 728	21 249
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	24 695	20 102	18 958
Krynicky Recykling S.A.	14 854	14 356	14 283
Metrohouse & Partnerzy S.A.	4 512	4 297	4 123
Holicon Group S.A.	-	4 565	4 043
Razem	112 161	104 512	101 038

19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	206 586	200 098	244 005
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	100 016	89 177	85 873
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	54 655	64 496	55 935
Przychody przyszłych okresów	96 122	88 562	84 312
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	68 024	63 624	60 040
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	87 912	42 063	52 367
Amortyzacja - wpływ zmiany szacunków	14 664	14 560	-
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	314	441	-
Pozostałe	2 816	588	708
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	631 109	563 609	583 240

Pasywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(160 340)	(116 092)	(107 776)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(99 982)	(99 118)	(94 617)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(77 248)	(70 225)	(69 692)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 119)	(3 269)	(3 301)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(4 176)	(5 687)	(4 444)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływ pieniężne	(7 134)	(12 183)	(11 648)
Pozostałe	(13 886)	(12 016)	(12 709)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(365 885)	(318 590)	(304 187)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	265 224	245 019	279 053

Na dzień 30.09.2012 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 715 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 60 756 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 757 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 62 345 tys. zł.

Na dzień 30.09.2011 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 747 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 73 995 tys. zł.

20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Nieruchomości	82 511	82 511	44 507
Pozostały majątek trwały	93	93	93
Razem	82 604	82 604	44 600

21. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 315 710	2 240 824	4 217 707
Lokaty	885 183	12 495	468 833
Kredyty otrzymane od banków	69 970	143 572	179 323
Rachunki bieżące	247 897	108 179	81 041
Razem	2 518 760	2 505 070	4 946 904



22. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28 543 407	27 111 339	26 171 356
depozyty terminowe	15 992 371	14 822 913	13 866 079
w rachunku bieżącym	12 517 512	12 254 430	12 265 987
pozostałe	33 524	33 996	39 290
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	15 228 158	17 881 182	15 476 048
depozyty terminowe	9 096 236	11 786 350	9 254 304
w rachunku bieżącym	4 779 599	4 702 194	4 718 167
kredyty i pożyczki	986 868	1 047 963	1 045 327
pozostałe	365 455	344 675	458 250
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 626 226	1 836 961	2 121 631
depozyty terminowe	1 216 163	806 083	1 039 524
w rachunku bieżącym	1 408 249	1 028 988	1 080 218
pozostałe	1 814	1 890	1 889
Razem	46 397 791	46 829 482	43 769 035

23. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	100 000	EUR	05.08.2020	411 254
Stan na 30 września 2012				411 254

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	441 234	395 230	395 230
Zwiększenia z tytułu:	15 950	69 003	62 278
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	15 950	21 921	15 763
-różnice kursowe	-	47 082	46 515
Zmniejszenia z tytułu:	(45 930)	(22 999)	(16 923)
-spłata odsetek	(15 300)	(22 999)	(16 923)
-różnice kursowe	(30 630)	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	411 254	441 234	440 585
Krótkoterminowe	3 987	3 971	3 876
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	407 267	437 263	436 709

24. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	56 204	39 760	63 285
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	277 804	369 125	178 501
Rezerwy, w tym:	197 738	252 387	197 302
<i>Rezerwy pracownicze</i>	158 970	206 274	160 866
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	16 131	17 590	18 749
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	15 337	21 223	17 687
<i>Inne rezerwy</i>	7 300	7 300	-
Wierzyciele różni	138 217	182 849	102 572
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	116 070	119 791	114 191
Rozliczenia publiczno-prawne	48 890	36 769	40 442
Rozliczenia międzyokresowe bierne	77 246	56 244	58 967
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	20 660	25 267	21 114
Pozostałe	533	263	65
Razem	933 362	1 082 455	776 439

Zmiana stanu rezerw	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	252 387	247 275	247 275
Rezerwy pracownicze	206 274	212 540	212 540
Rezerwa na sprawy sporne	17 590	17 518	17 518
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	21 223	17 217	17 217
Inne rezerwy	7 300	-	-
Zawiązania rezerw	155 342	236 446	150 364
Rezerwy pracownicze	125 910	192 818	126 439
Rezerwa na sprawy sporne	473	1 836	1 509
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	28 959	34 492	22 416
Inne rezerwy	-	7 300	-
Wykorzystania rezerw	(173 690)	(188 610)	(168 708)
Rezerwy pracownicze	(172 278)	(187 496)	(168 652)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 391)	(1 165)	(82)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(21)	51	26
Inne rezerwy	-	-	-
Rozwiązania rezerw	(36 301)	(42 724)	(31 629)
Rezerwy pracownicze	(936)	(11 588)	(9 461)
Rezerwa na sprawy sporne	(541)	(599)	(196)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(34 824)	(30 537)	(21 972)
Inne rezerwy	-	-	-
Stan na koniec okresu	197 738	252 387	197 302
Rezerwy pracownicze	158 970	206 274	160 866
Rezerwa na sprawy sporne	16 131	17 590	18 749
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	15 337	21 223	17 687
Inne rezerwy	7 300	7 300	-



25. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 205 921 tys. zł, co stanowi 2,45 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 108 632 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 79 794 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 17 495 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2012 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 137 203 tys. zł.

Na dzień 30.09.2011 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 240 776 tys. zł, co stanowi 3,33 % kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 99 147 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 131 460 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 10 169 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2011 r. wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 24 736 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania udzielone			
- finansowe	10 465 934	8 129 987	7 472 304
- linie kredytowe	9 275 599	7 006 625	6 432 533
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 082 058	970 702	930 661
- akredytywy importowe	108 277	152 165	109 110
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	495	-
- gwarancyjne	1 524 063	1 473 722	1 229 876
Razem	11 989 997	9 603 709	8 702 180

26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		10 816 799	10 702 996	2 687 842
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		185 000	341 696	374 997
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony				
b) (IRS)		2 219 925	2 269 914	2 312 845
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony				
c) (CIRS)		4 089 173	3 768 628	-
Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany				
d) (CIRS)		4 322 701	4 322 758	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		85 586 587	82 393 349	100 147 930
a) Transakcje stopy procentowej		41 202 393	49 413 206	57 064 072
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		31 083 043	31 449 423	31 599 977
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		9 650 000	17 900 000	25 400 000
Opcje na stopę procentową		469 350	63 783	64 095
b) Transakcje walutowe		44 384 194	32 980 143	43 083 858
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		14 179 117	11 006 569	12 348 104
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		14 081 167	11 127 200	12 633 535
Forward kupiony		1 860 129	2 088 999	2 138 646
Forward sprzedany		1 865 821	2 041 784	2 077 529
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		3 832 824	1 194 669	4 813 631
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		3 913 162	1 273 094	5 430 097
Opcje walutowe kupione		2 325 987	2 123 914	1 821 158
Opcje walutowe sprzedane		2 325 987	2 123 914	1 821 158
3. Bieżące operacje walutowe		2 238 660	2 343 838	4 601 011
Spot - zakupiony		1 119 710	1 172 159	2 300 836
Spot - sprzedany		1 118 950	1 171 679	2 300 175
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi		88 298	47 369	11 924
Kontrakty terminowe - sprzedane		88 046	47 369	11 924
Kontrakty terminowe - zakupione		252	-	-
Razem		98 730 344	91 164 794	107 448 707

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

27. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2012 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012 r.

28. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

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 trzy kwartały 2012 r. /25.10.2012 r./ jest Banco Santander S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	25.10.2012	26.07.2012	25.10.2012	26.07.2012	25.10.2012	26.07.2012	25.10.2012	26.07.2012
Banco Santander S.A.	70 334 512	70 334 512	94,23%	96,25%	70 334 512	70 334 512	70 334 512	94,23%
Pozostali	4 303 119	2 741 501	5,77%	3,75%	4 303 119	2 741 501	4 303 119	5,77%
Razem	74 637 631	73 076 013	100%	100%	74 637 631	73 076 013	74 637 631	100%



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 6 lipca 2012 r. zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Ww. akcje w liczbie 1 561 618 o wartości nominalnej 10 zł każda zostały objęte w całości przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Cena emisyjna wyniosła 212,60 zł za akcję. Subskrypcja została przeprowadzona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r.
- W dniu 9 sierpnia 2012 r., tj. od dnia rejestracji odpowiedniej zmiany Statutu Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony o 15 616 180 zł do kwoty 746 376 310 zł. Podwyższony kapitał został w całości opłacony.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wydał Uchwałę Nr 846/2012 z dnia 27 sierpnia 2012 r. stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych serii I.
- Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW, Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w trybie zwykłym z dniem 30 sierpnia 2012 r. po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji akcji spółki i oznaczeniu ich kodem PLBZ00000044. Wraz z rejestracją ww. akcji, która nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2012 r., łączna liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 74 637 631 sztuk.

Realizacja kolejnych etapów zmierzających do połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

- W dniu 16 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. opublikował drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu z Kredyt Bankiem S.A.
- W dniu 18 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. powziął informację, iż Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu wobec przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A., oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
- W dniu 30 lipca 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Banku Zachodniego WBK S.A., na którym zaprezentowano akcjonariuszom najważniejsze elementy planu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., opinię biegłego rewidenta na temat tego dokumentu, a także wszelkie istotne zmiany w zakresie aktywów i pasywów w okresie między dniem sporządzania planu połączenia a podjęciem uchwały o połączeniu. Ponadto NWZA podjęło uchwałę w sprawie połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., podwyższenia kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A., zmiany jego statutu, dematerializacji akcji serii J i ubiegania się o ich dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
- Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w Kredyt Banku S.A. kontynuowane są prace przygotowawcze do fuzji prawnej, która nastąpi po udzieleniu zgody przez KNF.

Planowany tryb połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

- Zgodnie z Planem połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. i Kredyt Banku S.A. z dnia 11 maja 2012 r., połączenie zostanie przeprowadzone w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. (bank przejmowany) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (bank przejmujący) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego banku przejmującego w drodze emisji do 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10,00 zł każda (akcje połączeniowe), które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A.
- W wyniku połączenia, Bank Zachodni WBK S.A. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku S.A., który zostanie rozwiązany (bez postępowania likwidacyjnego) z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego dla siedziby Banku Zachodniego WBK S.A. oraz rejestracji podwyższenia jego kapitału zakładowego.
- W dniu połączenia akcjonariusze Kredyt Banku S.A. staną się akcjonariuszami Banku Zachodniego WBK S.A. Ustalono następujący parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A.: za 100 akcji Kredyt Banku S.A. akcjonariuszom tego banku zostanie przyznanych 6,96 akcji połączeniowych.

29. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich			
	Stan na 25.10.2012	Stan na 26.07.2012	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	49 627	51 310	(1 683)

Członkowie Zarządu	25.10.2012		26.07.2012	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	1 606	4 282	1 606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	2 530	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas*	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowski	1 755	4 449	3 438	4 449
Razem	11 057	38 570	12 740	38 570

* Pan Marco Antonio Silva Rojas powołany został na członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

30. Podmioty powiązane

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa	757	742	904
Należności od klientów	-	259	904
Pozostałe aktywa	757	483	-
Pasywa	406 756	392 882	345 685
Zobowiązania wobec klientów	406 593	392 418	345 685
Pozostałe pasywa	163	464	-
Przychody	85 151	65 405	47 250
Przychody odsetkowe	16 138	8 421	5 478
Przychody prowizyjne	68 766	55 662	41 699
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21	(21)	(281)
Pozostałe przychody operacyjne	226	1 343	354
Koszty	17 731	18 435	14 670
Koszty odsetkowe	15 391	16 080	12 914
Koszty prowizyjne	1 042	711	536
Koszty operacyjne w tym:	1 298	1 644	1 220
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 297</i>	<i>1 644</i>	<i>1 220</i>



Transakcje z:	Grupą Santander		
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa	312 188	117 976	123 676
Należności od banków, w tym:	259 481	81 701	93 421
<i>lokaty</i>	185 591	70 557	85 453
<i>rachunki bieżące</i>	73 890	11 144	7 968
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	51 356	35 230	30 255
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 351	1 045	-
Pasywa	126 710	46 625	210 014
Zobowiązania wobec banków, w tym:	32 363	178	179 656
<i>rachunki bieżące</i>	32 363	-	-
<i>transakcje z przyrzeczeniem odkupu</i>	-	-	179 003
<i>lokaty</i>	-	178	653
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 948	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	60 234	46 446	30 358
Zobowiązania wobec klientów	8 860	-	-
Pozostałe pasywa	22 305	1	-
Przychody	14 857	(22 327)	(6 775)
Przychody odsetkowe	2 206	1 010	471
Przychody prowizyjne	207	301	146
Pozostałe przychody operacyjne	402	230	102
Wynik handlowy i rewaluacja	12 042	(23 868)	(7 494)
Koszty	4 115	946	748
Koszty odsetkowe	289	946	748
Koszty operacyjne w tym:	3 826	-	-
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	3 826	-	-
Zobowiązania warunkowe	149 995	49 999	-
Udzielone:	149 995	49 999	-
<i>-gwarancyjne</i>	149 995	49 999	-
Nominały instrumentów pochodnych	11 486 789	3 415 369	3 161 289
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	1 709 588	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	1 741 303	-	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 273 876	656 927	593 151
Opcje na stopę procentową	435 404	45 542	45 877
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 988 994	564 471	767 989
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 088 130	572 762	783 063
Opcje walutowe kupione	1 012 378	694 939	429 488
Opcje walutowe sprzedane	1 180 358	877 099	529 263
Spot - zakupiony	19 064	1 813	6 238
Spot - sprzedany	19 014	1 816	6 220
Forward kupiony	9 216	-	-
Forward sprzedany	9 464	-	-

31. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w III kwartale 2012 roku.

W dniu 21 września 2012 roku spółka BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 4 050 000 szt. posiadanych akcji spółki Holicon Group SA po cenie 1,22 zł za jedną akcję. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 4 941 000 zł.

Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w III kwartale 2011 roku.

W III kwartale 2011 roku Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. dokonała dopłaty do kapitału spółki BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu w wysokości 5 000 tys. zł. Kapitał spółki zarejestrowany został w dniu 26.09.2011 r.

Udział w głosach pozostał niezmieniony i wynosi 50%.

32. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

33. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

34. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

35. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W ostatnim dniu roboczym 2011 roku Bank Zachodni WBK dokonał zmiany intencji co do utrzymywania wybranego portfela obligacji skarbowych, klasyfikowanych dotychczas do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, i dokonał ich reklasyfikacji do kategorii „inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, co nastąpiło w efekcie dostosowywania polityki inwestycyjnej Banku do strategii, zasad inwestowania oraz zasad zarządzania ryzykiem Grupy Santander.

Zmiana dotyczyła instrumentów finansowych o całkowitej wartości bilansowej 4 696 542 tys. zł, z czego 69 132 tys. zł stanowiła rozpoznana wycena do wartości godziwej. Ta sama kwota wyceny, po pomniejszeniu o podatek odroczonej została odniesiona do kapitałów własnych Grupy.

36. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

38. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

Zawarcie umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

- W dniu 29 marca 2012 r. zawarta została umowa inwestycyjna między Bankiem Zachodnim WBK S.A. (BZ WBK), Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz Banco Santander S.A., na podstawie której EBOR zobowiązał się objąć nową emisję akcji banku za kwotę 332 mln zł, wspierając jego połączenie z Kredyt Bankiem S.A.
- Subskrypcja akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.
- Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą dnia 6 lipca 2012 r., EBOR objął 1 561 618 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 212,60 zł, co stanowi ich cenę referencyjną w wysokości 226,40 zł ustaloną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy (rekomendowanej za 2011 rok), obniżoną o zwyczajowe dyskonto stosowane w transakcjach prywatnej subskrypcji.

39. Dywidenda na akcję

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęto Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2011 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

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

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

Na dzień 30.09.2012 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

41. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 30.09.2012 roku i 30.09.2011 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów, a także odwrócenia takich odpisów.

42. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W ciągu 9 miesięcy 2012 i 2011 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

43. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.

44. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2012 r.

Wzrost gospodarczy

Hamowanie wzrostu gospodarczego, widoczne już w I połowie 2012 roku, było kontynuowane w III kwartale. Pierwotnym źródłem ograniczenia aktywności ekonomicznej w polskiej gospodarce było mocne pogorszenie koniunktury w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro (gdzie najprawdopodobniej III kw. był okresem kwartalnego spadku PKB). W efekcie, zanotowano wyraźny spadek zamówień eksportowych, co negatywnie przełożyło się na wyniki krajowego eksportu oraz produkcji przemysłowej. Jednocześnie, wysoka niepewność na światowych rynkach finansowych oraz informacje o kryzysie w strefie euro negatywnie oddziaływały na nastroje krajowych przedsiębiorców i konsumentów. Wskaźniki nastrojów konsumentów wyraźnie się obniżyły, zbliżając do poziomów z 2009 r. Mocne pogorszenie zanotowały również indeksy koniunktury gospodarczej w głównych sektorach - w budownictwie oceny koniunktury obniżyły się do najniższych poziomów od początku transformacji gospodarczej. Dynamika produkcji przemysłowej wyhamowała z blisko 10% r/r pod koniec 2011 r. do ok. -1% r/r w III kwartale 2012 r. Z kolei wzrost produkcji budowlano-montażowej, który już w II kwartale spowolnił do ok. 2% r/r (z ponad 12% r/r w IV kw. 2011 r.), zanotował dalsze mocne załamanie, do ok. -11% r/r w III kwartale. Na podstawie dostępnych danych miesięcznych można oceniać, że wzrost PKB spowolnił w III kwartale 2012 r. do poniżej 2% r/r (wobec 2,4% r/r w II kw.). Przyczyniło się do tego utrzymanie na niskim poziomie dynamiki popytu konsumpcyjnego (za sprawą stagnacji na rynku pracy i spadku realnych dochodów gospodarstw domowych), prawdopodobne dalsze ograniczenie dynamiki inwestycji oraz cykliczne obniżenie poziomu zapasów w przedsiębiorstwach. Wzrost nakładów inwestycyjnych brutto wyhamował w II kwartale 2012 r. do 1,9% r/r z niemal 10% pod koniec 2011 r., i to pomimo realizacji inwestycji infrastrukturalnych przed EURO 2012. Drastyczny spadek produkcji budowlano-montażowej zaobserwowany w III kwartale sugeruje, że nakłady brutto na środki trwałe również obniżyły się w tym okresie.

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo obniżało się w III kwartale 2012 r. W okresie od stycznia do września br. liczba zatrudnionych spadła w sumie o około 37 tys. etatów, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku zanotowano wzrost o 14 tys. Jednocześnie, wzrost wynagrodzeń mocno wyhamował, spadając wyraźnie poniżej poziomu inflacji. W efekcie, realne dochody z pracy gospodarstw domowych obniżały się w III kwartale. Stopa bezrobocia rejestrowanego, po przejściowym sezonowym spadku, zaczęła ponownie rosnąć od sierpnia i na koniec września osiągnęła prawdopodobnie poziom 12,5%. Oczyszczona z efektów sezonowych stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL), po stabilizacji przez większą część roku na poziomie 10%, również zanotowała lekki wzrost pod koniec III kwartału.

Inflacja

Stopa inflacji obniżyła się w III kwartale 2012 r. do 3,8% r/r, z poziomu 4,3% zanotowanego na koniec II kwartału, jednak utrzymała się nadal wyraźnie powyżej celu inflacyjnego NBP. Głównymi czynnikami podtrzymującymi dynamikę CPI na stosunkowo wysokim poziomie były opóźnione efekty wcześniejszych podwyżek cen żywności, paliw i energii. Niemniej, w warunkach osłabionego wzrostu gospodarczego i w szczególności popytu krajowego, podwyżki cen w wymienionych kategoriach nie rozprzestrzeniały się na ceny pozostałych towarów i usług, czego odzwierciedleniem był spadek inflacji bazowej (CPI po wykluczeniu cen żywności i energii) do ok. 2% r/r we wrześniu. Prognozy wskazują, że w ostatnim kwartale roku stopa inflacji zacznie się obniżać, w wyniku czego już w I kwartale 2013 r. dynamika CPI obniży się do celu inflacyjnego (2,5%).

Stopy procentowe

Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe bez zmian w III kwartale, chociaż część jej członków już od lipca wnioskowała o złagodzenie polityki pieniężnej w obliczu wyraźnego pogorszenia perspektyw gospodarczych w kraju i na świecie. Ton oficjalnego komunikatu RPP uległ wyraźnemu złagodzeniu po wakacjach i Rada zasugerowała, że dokona złagodzenia polityki pieniężnej, jeśli napływające informacje, w tym listopadowa projekcja NBP, będą potwierdzały trwałość osłabienia koniunktury, a ryzyko nasilenia presji inflacyjnej będzie ograniczone. W świetle dostępnych obecnie informacji, wydaje się bardzo prawdopodobne, że RPP obniży stopy procentowe o 25 pb w listopadzie i do końca I kwartału 2013 r. stopa referencyjna NBP obniży się łącznie o 75 pb, do poziomu 4,0%.

Rynek kredytowy

Na rynku kredytowym kontynuowane było spowolnienie widoczne w poprzednich kwartałach, zarówno w przypadku należności od gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw. Wzrost kredytów ogółem wyhamował do ok. 5,7% r/r na koniec sierpnia z 13,7% w grudniu 2011 r. Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw obniżyła się z ok. 18% r/r na koniec 2011 r. do 10,6% r/r w sierpniu. Tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych również się zmniejszyło, choć pozostało na stosunkowo wysokim poziomie (ok. 15% r/r). Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych wyhamował z 11,9% r/r na koniec 2011 r. do 3,5% r/r w sierpniu (po wyeliminowaniu wahań kursowych z 6,6% do 3,9% r/r). Tempo wzrostu kredytów na nieruchomości spadło do 6,9% r/r po korekcie kursowej, najniższego poziomu, od kiedy dostępne są porównywalne dane miesięczne (czyli od 1996 r.). Spadek kredytów konsumpcyjnych pogłębił się do ok. -4,6% r/r.

Rynki finansowe

Sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych w III kwartale 2012 r. nadal charakteryzowała się pewną zmiennością ze względu na wciąż nierozwiązane problemy strefy euro, pogarszające się perspektywy wzrostu gospodarczego na świecie i niepewność inwestorów, czy i jak szybko uda się przezwyciężyć kryzys. Niemniej, dominowała tendencja stopniowego spadku awersji do ryzyka, do czego przyczyniły się m.in. działania banków centralnych (ogłoszenie przez EBC planu nieograniczonego skupu rządowych obligacji peryferyjnych krajów strefy euro oraz rozpoczęcie trzeciej rundy ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej, tzw. QE3, przez Fed). Kurs złotego wobec walut obcych umocnił się w ciągu kwartału o ok. 3,5% do euro i ponad 6% do dolara (co było pochodną m.in. aprecjacji europejskiej waluty wobec dolara w wyniku spadku obaw o ryzyko rozpadu strefy euro). Skalę wzmocnienia złotego ograniczały rosnące oczekiwania rynkowe dotyczące przyszłych obniżek stóp procentowych przez RPP. Rynek pieniężny zaczął mocno antycypować szanse na złagodzenie polityki pieniężnej w niedalekiej przyszłości, wyceniając obniżkę stopy referencyjnej RPP o ok. 1 pkt. proc. w horyzoncie trzech najbliższych kwartałów. Rosnące oczekiwania obniżek stóp oraz poprawa ogólnych nastrojów na światowych rynkach przyczyniły się do spadku rentowności polskich obligacji skarbowych, które w przypadku papierów 2- i 5-letnich osiągnęły najniższe poziomy w historii.

45. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2012 r.

Bankowość Detaliczna

Klienci indywidualni

Kredyty

- Zgodnie z zaleceniami KNF w zakresie ograniczania kredytowania ludności w walutach obcych, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził szereg zmian w polityce cenowej i kredytowej, których efektem jest zmniejszenie dostępności oferty kredytów hipotecznych w EUR. Jest ona obecnie kierowana do wąskiej grupy klientów o odpowiednich dochodach.
- W sierpniu 2012 r. wprowadzono nową stałą stawkę oprocentowania dla kredytów gotówkowych nieprzekraczających 5 tys. zł, tj. 17,99%. Dla kredytów powyżej 5 tys. zł ustalono dopuszczalny przedział ze stawką minimalną oprocentowania na poziomie 7,99% i maksymalną na poziomie 23,99%.
- Od 1 lipca 2012 r. realizowana jest promocja limitów kredytowych w koncie osobistym, polegająca na zniesieniu prowizji za udzielenie kredytu. Ponadto - w ramach oferty dla nowych klientów - we wrześniu 2012 r. zwiększono maksymalną dostępną kwotę limitu w koncie osobistym z jednokrotności do trzykrotności uzyskiwanego dochodu.

Depozyty bankowe

- Od 17 września 2012 r. w ofercie depozytowej Banku dla klientów indywidualnych dostępna jest 7-miesięczna, odnawialna Lokata Dynamicznie Zarabiająca z progresywnym oprocentowaniem wzrastającym do 8% w ostatnim miesiącu trwania lokaty. W porównaniu z poprzednim produktem tego typu (6-miesięcznym), lokata daje klientom możliwość miesięcznej kapitalizacji odsetek oraz likwidacji przed upływem terminu umownego z naliczeniem odsetek za pełne miesiące utrzymywania lokaty.

Produkty strukturyzowane

- Na przełomie lipca i sierpnia 2012 r. przeprowadzono pierwszą subskrypcję lokaty strukturyzowanej dla klientów indywidualnych z krótszym, 3-miesięcznym terminem zapadalności, którą powiązano z kursem EUR/PLN i udostępniono w trzech wariantach zależnie od przewidywanego rozwoju scenariusza w zakresie kształtowania się kursu walutowego (Złoty Plus, EUR Plus oraz Złoty Stabilizacja). Równoległą subskrypcję skierowano także do klientów VIP.
- W sierpniu i wrześniu 2012 r. odbyły się analogiczne subskrypcje 3-miesięcznych lokat strukturyzowanych dla klientów indywidualnych oraz klientów VIP oparte o kurs USD/PLN oraz EUR/PLN.
- W III kwartale 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. – we współpracy ze spółką Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. - przeprowadził dwie kolejne subskrypcje polisy inwestycyjnej, tj. Euro Indeks 2 i Euro Indeks 3. Są to 2,5-letnie produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe, których dochodowość zależy od zmiany wartości indeksu Euro Stoxx 50.

Fundusze inwestycyjne

- Pomimo wzrostu indeksów giełdowych, w III kwartale 2012 r. klienci nabywali głównie jednostki dłużnych funduszy inwestycyjnych. Najwyższą sprzedaż netto odnotował w tym okresie subfundusz Arka Prestiż Obligacji Skarbowych SFIO, do którego środki napływały bezpośrednio i za pośrednictwem Programu Inwestycyjnego In Plus. Dużym zainteresowaniem cieszył się także subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych SFIO.
- Na koniec września 2012 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) wyniosła 9,1 mld zł i zwiększyła się o 2,4% w skali trzech miesięcy, a w skali dziewięciu miesięcy o 16%.



- W dniu 26 września 2012 r. BZ WBK TFI S.A. przedłużyło o 6 miesięcy działalność funduszu ARKA BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ z powodu niekorzystnej sytuacji na rynku nieruchomości, a w konsekwencji braku możliwości zbycia nieruchomości z portfela funduszu po cenach odpowiadających ich wartości rynkowej (pierwotna data likwidacji funduszu to 28 grudnia 2012 r.). Przewiduje się konieczność przedłużenia działalności funduszu o kolejne dwa okresy półroczne. Z myślą o uczestnikach, którzy chcieliby zakończyć inwestycję przed przesuniętym terminem likwidacji, wprowadzona została możliwość wcześniejszego wykupu certyfikatów przez fundusz.
- Zgodnie z opinią ośrodka badawczego Analizy Online, subfundusz Arka Prestiż Akcji Polskich SFIO był jednym z grupy pięciu funduszy akcyjnych, które wykazały się najlepszym doбором spółek w okresie 12 miesięcy od 31 lipca 2011 r. do 31 lipca 2012 r. Odpowiednia selekcja firm do portfela przełożyła się na czołowe wyniki inwestycyjne w kategorii funduszy akcji polskich uniwersalnych.

Wealth Management

- Na dzień 30 września 2012 r. Departament Wealth Management zarządzał aktywami najbardziej zamożnych klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. o łącznej wartości 1,5 mld zł.
 - ✓ Aktywa portfeli instrumentów finansowych oferowanych przez spółkę BZ WBK Asset Management S.A. wyniosły 0,6 mld zł i zmniejszyły się w skali 3 miesięcy o 12%. III kwartał 2012 r. przyniósł lekki wzrost zaangażowania aktywów w strategię obligacyjną z jednoczesnym spadkiem wartości pozostałych portfeli.
 - ✓ Pozostałe aktywa, w tym produkty depozytowe, wyniosły 0,9 mld zł i wzrosły o 6% w ujęciu kwartalnym.

Małe firmy

Kredyty dla małych firm

- W dniu 24 września 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał aneks do umowy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, w oparciu o który do oferty Banku w zakresie kredytów dotowanych dla branży rolnej wprowadzone zostały zmiany obejmujące: ujednolicenie oprocentowania dla poszczególnych linii dopłat dla klienta, obniżenie wysokości prowizji oraz zmianę maksymalnej kwoty kredytu na zakup użytków rolnych.
- Na podstawie umowy z dnia 14 września 2012 r., Europejski Bank Inwestycyjny przyznał Bankowi Zachodniemu WBK S.A. linię kredytową o wartości 50 mln euro na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw z branż przemysłowo-usługowych. Pozyskane środki będą oferowane przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach już istniejącego kredytu Biznes Express (Biznes Express EBI). Kredit ten można zaciągnąć do maksymalnej kwoty 500 tys. zł na cele związane z szeroko pojętą aktywnością gospodarczą, tj. zarówno na finansowanie działalności bieżącej, jak i nakładów niezbędnych do odtworzenia lub powiększenia majątku trwałego przedsiębiorstw. Jest to trzeci już kredyt otrzymany od Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie tego typu działalności.

Rachunki bieżące

- Z dniem 6 sierpnia 2012 r. klientom podejmującym współpracę z firmą Elavon (zakup terminala POS do akceptacji transakcji kartowych) udostępniono ofertę promocyjną, obejmującą rachunek bieżący z preferencyjnymi opłatami za jego prowadzenie oraz realizację przelewów za pośrednictwem usług bankowości elektronicznej.

Bankowość Bezpośrednia

Bankowość elektroniczna BZWBK24

- W lipcu 2012 r. gamę produktów dostępnych „na klik” w usługach BZWBK24 Internet (obejmującą: kredyt gotówkowy, kartę kredytową, limit w koncie osobistym, zwiększenie limitu karty kredytowej i limitu kredytowego w koncie osobistym) uzupełniono o kredyt Ratio w karcie kredytowej, który umożliwia ratalną spłatę zadłużenia powstałego w wyniku płatności zrealizowanych kartą kredytową.
- Z dniem 9 lipca 2012 r. wdrożono nową usługę bankowości elektronicznej BZWBK24 Mini Firma, która przeznaczona jest dla małych firm i pozwala na jednoosobowe wykonywanie dyspozycji na rachunkach w imieniu firmy przez maksymalnie 5 użytkowników. Umożliwia też realizację operacji na kartach debetowych (aktywacja karty, nadanie PIN, włączenie usługi 3D Secure) oraz zakup produktów „na klik” (rachunek, karta płatnicza, ubezpieczenie do karty) za pośrednictwem usług elektronicznych.

Serwis internetowy

- W III kwartale 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił nową wersję serwisu internetowego www.bzwbk.pl, który posiada ulepszoną, bardziej intuicyjną nawigację, nowoczesny design oraz nowe strony prezentujące ofertę dla klientów. Umożliwia klientom szybkie dotarcie do informacji, zamówienie online dostępnych produktów i usług oraz nawiązanie kontaktu z doradcą.

Usługi na rzecz klientów indywidualnych instytucji finansowych

- Na koniec września 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. współpracował z ponad 20 bankami oraz szeregiem innych instytucji finansowych jako dostawca usług outsourcingowych. Zarządzał siecią 600 bankomatów oraz obsługiwał około 2,9 mln kart Visa/MasterCard w imieniu instytucjonalnych klientów zewnętrznych.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Program emisji

- W dniu 29 sierpnia 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. - w ramach konsorcjum utworzonego z czterema innymi bankami podpisał umowę w sprawie emisji przez Katowicki Holding Węglowy S.A. zabezpieczonych obligacji zwykłych. Obligacje emitowane będą w trzech transzach na łączną kwotę do 1 025 mln zł. Udział Banku Zachodniego WBK S.A. w programie emisji wyniesie 250 mln zł. Program zaplanowany jest na okres do 5 lat od pierwszej emisji obligacji imiennych o ograniczonej zbywalności. Jest to pierwszy średnioterminowy program finansowania w branży górnictwa kamiennego w Polsce.

Rozwój usług

- W III kwartale 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozwijał funkcjonalność systemu bankowości elektronicznej iBiznes24, który po zakończeniu w kwietniu br. pilotażu dostępny jest dla wszystkich klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Pionu Global Banking & Markets. Trwa proces migracji klientów do tego kanału, czego efektem jest systematyczny wzrost liczby użytkowników.
- Klientom banku umożliwiono prowadzenie rachunków bieżących oraz realizację transakcji w czterech nowych walutach: CNY (chiński yuan), TRY (turecka lira), MXN (meksykańskie peso), RON (rumuński lej).

Leasing

- W okresie od stycznia do września 2012 r. spółki leasingowe (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) - wchodzące w skład segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej - zwiększyły sprzedaż o 30% r/r, finansując aktywa netto o wartości 1 339,2 mln zł, w tym maszyny i urządzenia w kwocie 745,9 mln zł oraz pojazdy w kwocie 507,3 mln zł. Segment maszyn i urządzeń rozwijał się szczególnie dynamicznie, m.in. dzięki działaniom z zakresu finansowania rolnictwa.
- W III kwartale 2012 r. spółki włączyły do swojej oferty dwa nowe produkty: ubezpieczenie GAP (ochrona ubezpieczeniowa na wypadek szkody całkowitej lub kradzieży pojazdu; zwrot 100% wartości pojazdu z dnia nabycia przez okres trwania umowy leasingu) oraz Program finansowania fabrycznego Weidemann Finance (finansowanie na specjalnych warunkach urządzeń niemieckiego producenta).

Faktoring

- Dzięki dynamicznej sprzedaży umów faktoringowych, na koniec września 2012 r. wartość faktur skupionych przez BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wyniosła 2 626,6 mln zł i była wyższa o 58% r/r, a zaangażowanie kredytowe spółki wzrosło o 88% r/r do 745,5 mln zł.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Global Banking & Markets

Kredytowanie (Credit Markets)

- W dniu 4 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. - w ramach konsorcjum banków - zawarł umowę gwarancyjną, agencyjną i depozytową z PGNiG Termika S.A., która określa zasady wielokrotnego emitowania obligacji przez tę spółkę do maksymalnej łącznej kwoty 1,5 mld zł. W ramach wskazanych umów Bank Zachodni WBK S.A. pełni funkcję jednego z czterech gwarantów emisji obligacji oraz jednego z trzech sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy. Zobowiązania gwarancyjne Banku Zachodniego WBK S.A. stanowią łącznie kwotę nie większą niż 235 mln zł.

Skarb (Rates)

- Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał tytuł Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2013 na podstawie wyników konkursu przeprowadzonego przez Ministra Finansów. System DSPW (ang. Primary Dealers) jest systemem organizacji rynku pierwotnego i wtórnego skarbowych papierów wartościowych (SPW), który opiera się na grupie wyspecjalizowanych banków, zobowiązanych do zapewnienia płynności rynku w zamian za ściśle określone uprawnienia.

Bankowość Transakcyjna

- W III kwartale 2012 r. w istotny sposób zwiększono limity zaangażowania w stosunku do kilku znaczących klientów, co przełożyło się na poziom wykorzystania produktów z zakresu finansowania dostawców (potwierdzenia, faktoring).
- Oferta z zakresu zarządzania gotówką (cash management) została uelastyczniona, dzięki czemu średni poziom depozytów wzrósł o 69% k/k do poziomu 1,6 mld zł.

Rynki Kapitałowe (Equity)

- W III kwartale 2012 r. spółka zależna Inwestycje Sp. z o.o. dokonała sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Holicon Group S.A. w liczbie 4 050 tys. szt. (47,09%) po cenie 1,22 zł za jedną akcję. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 4,9 mln zł, a zysk na sprzedaży 0,4 mln zł.
- Bank Zachodni WBK S.A. pełnił rolę doradcy przy zrealizowanej wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) wtórnej ofercie publicznej akcji spółki z sektora nowych technologii o wartości 31 mln zł.
- DM BZ WBK S.A. zanotował istotnie niższe obroty na giełdowym rynku akcji (-49% r/r) i kontraktów terminowych (-31% r/r), co wpłynęło na osiągnięcie niższych dochodów z prowizji brokerskiej na rynku wtórnym. Spadek w stosunku rocznym obrotów na rynku akcji pogłębił efekt wysokiej bazy powstałej za sprawą obsługi zleceń sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach wezwania ogłoszonego przez Banco Santander S.A. w ubiegłym roku.
- Po trzech kwartałach 2012 r. DM BZ WBK S.A. zajął 5. pozycję na giełdowym rynku akcji z udziałem 6,9%, 3. pozycję na rynku kontraktów terminowych z udziałem 11,4% i 2. pozycję na rynku opcji z udziałem 20,2%.

Wybrane kanały dystrybucji

Sieć oddziałów i kanały komplementarne

- Wg stanu na 30 września 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 522 placówek bankowych (526 na koniec grudnia 2011 r. i 527 na koniec września 2011 r.). Sieć oddziałów uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 108.

Sieć Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

- Obsługa dużych i średnich klientów instytucjonalnych odbywa się za pośrednictwem 3 Centrów Bankowości Korporacyjnej prowadzących działalność na terenie całego kraju, 7 Centrów Bankowości Biznesowej usytuowanych w największych ośrodkach gospodarczych kraju i 7 podporządkowanych im biur terenowych, a także Departamentu Finansowania Nieruchomości i Departamentu Dużych Przedsiębiorstw działających w ramach Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

Sieć bankomatów

- Na koniec września 2012 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 1 053 urządzeń (1 045 na koniec grudnia 2011 r. i 1 046 na koniec września 2011 r.).

Pozostałe informacje

Zatrudnienie

Etaty	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011
BZ WBK	8 251	8 399	8 534	8 726	8 879
Grupa BZ WBK	8 867	9 027	9 180	9 383	9 563

- Na dzień 30 września 2012 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8 867 etatów i zmniejszył się w skali kwartału o 160 etatów w efekcie naturalnych ruchów kadrowych i nieobsadzania powstających wakatów.

Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 6 lipca 2012 r. zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Ww. akcje w liczbie 1 561 618 o wartości nominalnej 10 zł każda zostały objęte w całości przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Cena emisyjna wyniosła 212,60 zł za akcję. Subskrypcja została przeprowadzona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r.
- W dniu 9 sierpnia 2012 r., tj. od dnia rejestracji odpowiedniej zmiany Statutu Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony o 15 616 180 zł do kwoty 746 376 310 zł. Podwyższony kapitał został w całości opłacony.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wydał Uchwałę Nr 846/2012 z dnia 27 sierpnia 2012 r. stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych serii I.
- Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW, Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w trybie zwykłym z dniem 30 sierpnia 2012 r. po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji akcji spółki i oznaczeniu ich kodem PLBZ00000044. Wraz z rejestracją ww. akcji, która nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2012 r., łączna liczba akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 74 637 631 sztuk.

Realizacja kolejnych etapów zmierzających do połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

- W dniu 16 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. opublikował drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu z Kredyt Bankiem S.A.
- W dniu 18 lipca 2012 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany, że Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu wobec przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A., oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
- W dniu 30 lipca 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Banku Zachodniego WBK S.A., na którym zaprezentowano akcjonariuszom najważniejsze elementy planu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., opinię biegłego rewidenta na temat tego dokumentu, a także wszelkie istotne zmiany w zakresie aktywów i pasywów w okresie między dniem sporządzania planu połączenia a podjęciem uchwały o połączeniu. Ponadto NWZA podjęło uchwałę w sprawie połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., podwyższenia kapitału zakładowego Banku Zachodniego WBK S.A., zmiany jego statutu, dematerializacji akcji serii J i ubiegania się o ich dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
- Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A., jak i w Kredyt Banku S.A. kontynuowane są prace przygotowawcze do fuzji prawnej, która nastąpi po udzieleniu zgody przez KNF.

Powołanie nowego członka Zarządu

- W dniu 30 sierpnia 2012 r. Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania na Członka Zarządu - z dniem 3 września 2012 r. - Pana Marco Antonio Silva Rojas, któremu powierzono zarządzanie Pionem Rachunkowości i Kontroli Finansowej wydzielonym z dotychczasowego Pionu Finansów. Pozostałe obszary działalności, obejmujące w szczególności zarządzanie aktywami i pasywami, zostały przeniesione do Pionu Zarządzania Finansami pod nadzorem Pana Eamonna Crowley sprawującego funkcję Członka Zarządu Banku.

46. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2012 r.

Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

- Dochody ogółem Grupy BZ WBK S.A. wyniosły 3 000,1 mln zł i zwiększyły się o 3,8% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 1 350,9 mln zł i spadły o 0,2% r/r, w tym koszty pracownicze zmniejszyły o 1,1% do poziomu 708,5 mln zł.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1 320,0 mln zł i zwiększył się o 4,6% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 029,3 mln zł i był wyższy o 4,4% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 15,70% (15,10% na 31 grudnia 2011 r. / 15,09% na 30 września 2011 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE), z wyłączeniem jednorazowych korekt kosztowych zaliczonych w ciężar IV kwartału 2011 r., wyniósł 19,8% (21,2% na 31 grudnia 2011 r. / 21,2% na 30 września 2011 r.).
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) osiągnął wartość 45,0% (46,9% za trzy kwartały 2011 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły 341,4 mln zł wobec 281,5 mln zł za trzy kwartały 2011 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 5,3% (5,5% na 31 grudnia 2011 r. / 6,5% na 30 września 2011 r.) przy relacji zannualizowanych odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych wynoszącej 1,1% (1,0% na 31 grudnia 2011 r. / 1,1% na 30 września 2011 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 86,1% w dniu 30 września 2012 r. wobec 81,2% 31 grudnia 2011 r. oraz 83,1% 30 września 2011 r.
- Przyrost należności brutto od klientów w skali dziewięciu miesięcy (+4,8%), a w skali dwunastu miesięcy bardziej zdecydowany wzrost (+8,7% r/r) w wyniku rozbudowy portfela kredytów dla klientów instytucjonalnych (+10,9% r/r) i indywidualnych (+6,6% r/r) do wartości odpowiednio: 25 578,5 mln zł i 13 414,8 mln zł.
- Niższy poziom zobowiązań wobec klientów w skali dziewięciu miesięcy (-0,9%), a w skali dwunastu miesięcy wyraźny wzrost (+6,0% r/r) w efekcie napływu środków od klientów indywidualnych (+9,1% r/r) i instytucjonalnych (+1,5% r/r) do poziomu odpowiednio: 28 543,4 mln zł i 17 854,4 mln zł.
- Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych w ciągu dziewięciu miesięcy 2012 r. o 12,8%, a w okresie dwunastu miesięcy o 5,4% do poziomu 9,7 mld zł przy obniżonej awersji inwestorów do ryzyka.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 osiągnęła 2,2 mln (+9,1% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała około 2,7 mln instrumentów debetowych (+14,1% r/r).

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**Zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2012 r. i jego struktura**

mln zł

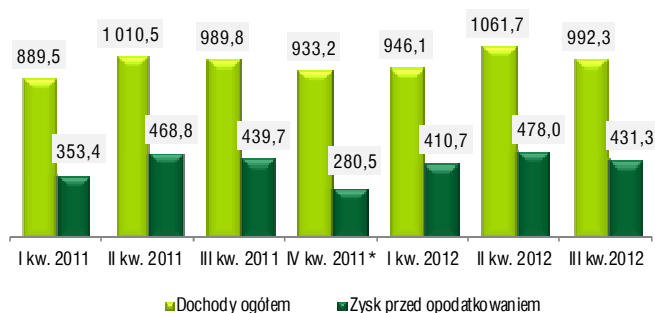
Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Zmiana r/r
Dochody ogółem	3 000,1	2 889,8	3,8%
- Wynik z tytułu odsetek	1 709,3	1 529,3	11,8%
- Wynik z tytułu prowizji	1 020,3	1 027,6	-0,7%
- Pozostałe przychody	270,5	332,9	-18,7%
Koszty ogółem	(1 350,9)	(1 354,0)	-0,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 231,7)	(1 216,6)	1,2%
- Amortyzacja	(104,4)	(106,1)	-1,6%
- Pozostałe koszty operacyjne	(14,8)	(31,3)	-52,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(341,4)	(281,5)	21,3%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	12,2	7,6	60,5%
Zysk przed opodatkowaniem	1 320,0	1 261,9	4,6%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(267,1)	(239,6)	11,5%
Zysk za okres	1 052,9	1 022,3	3,0%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 029,3	985,9	4,4%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	23,6	36,4	-35,2%

W ciągu dziewięciu miesięcy 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1 320,0 mln zł, tj. wyższy o 4,6% w porównaniu z tym samym okresem 2011 r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 029,3 mln zł i zwiększył się w stosunku rocznym o 4,4%.

Głównym źródłem wzrostu zysku jest wynik z tytułu odsetek, który przyszedł o 11,8% r/r pod wpływem zrównoważonego rozwoju podstawowych wolumenów biznesowych, wyższego poziomu stóp procentowych oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń, w 2012 r. w wyniku z tytułu odsetek ujęte zostały przychody odsetkowe z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne (116,1 mln zł), które wcześniej, tj. przed ustanowieniem relacji zabezpieczających rozpoznawane były w wyniku handlowym i rewaluacji.

Wśród czynników kształtujących rezultat finansowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. należy też wymienić wzrost kosztów ryzyka kredytowego w związku z sytuacją w branży budowlanej i ogólnym spowolnieniem tempa wzrostu gospodarczego, a także stabilny poziom kosztów operacyjnych w efekcie ciągłego procesu monitorowania i optymalizacji ponoszonych przez Grupę kosztów.



**Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem za
trzy kwartały 2011 r. i 2012 r. (w mln zł)****Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w kolejnych kwartałach
2011 r. i 2012 r. (w mln zł)**

* zawiera jednorazowe korekty kosztów w łącznej wysokości 88,8 mln zł

Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

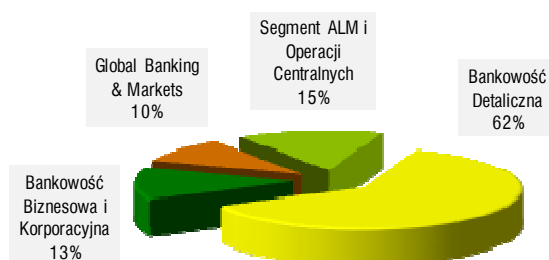
mln zł					
Struktura zysku przed opodatkowaniem (ujęcie podmiotowe)	I-III kw. 2012	Struktura I-III kw. 2012*	I-III kw. 2011	Struktura I-III kw. 2011*	Zmiana r/r
Bank	1 229,2	86,2%	1 189,6	81,1%	3,3%
Spółki zależne , w tym:	196,4	13,8%	276,4	18,9%	-28,9%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	112,4	7,9%	186,6	12,7%	-39,8%
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	51,5	3,6%	34,7	2,4%	48,4%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	26,0	1,8%	48,3	3,3%	-46,2%
Pozostałe spółki zależne	6,5	0,5%	6,8	0,5%	-4,4%
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	(105,6)	-	(204,1)	-	-48,3%
Razem	1 320,0	-	1 261,9	-	4,6%

* udział w zysku Grupy przed opodatkowaniem oraz eliminacjami i korektami konsolidacyjnymi

Po trzech kwartałach 2012 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem był wyższy niż w tym samym okresie 2011 r. o 3,3%, natomiast łączny zysk spółek zależnych obniżył się o 28,9%, głównie z powodu gorszych wyników osiągniętych przez spółki prowadzące działalność na rynkach kapitałowych. Zysk spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszył się w skali roku (-39,8% r/r) pod wpływem niższego wyniku z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami i dystrybucję. W efekcie spowolnienia dynamiki wzrostu dochodów prowizyjnych, spadek zysku odnotował także Dom Maklerski BZ WBK S.A. (-46,2% r/r). Gorszy rezultat Grupy z działalności na rynkach kapitałowych częściowo zrekomensowały spółki leasingowe, które w 2012 r. przyspieszyły tempo sprzedaży i wyraźnie poprawiły swoją rentowność (+48,4% r/r).

Struktura segmentowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Struktura zysku przed opodatkowaniem Grupy BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2012 r. - ujęcie segmentowe

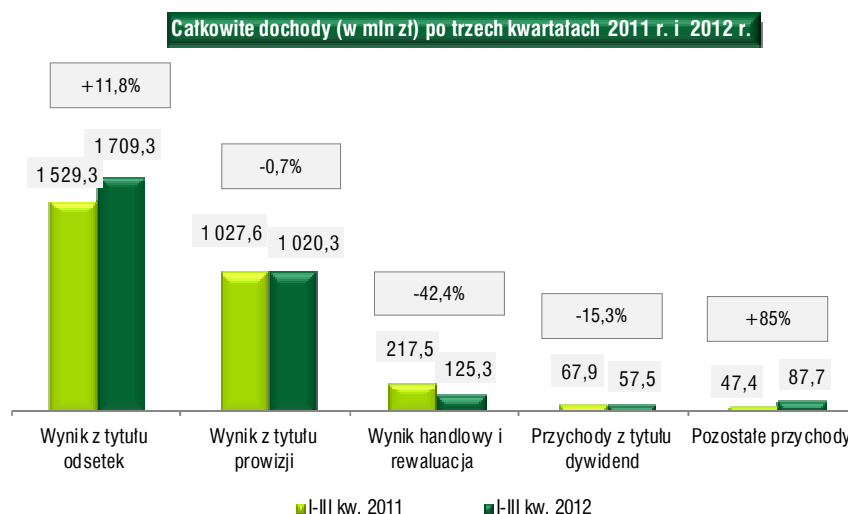


Od 1 stycznia 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zmieniła zasady raportowania wg segmentów biznesowych ze względu na zmiany w strukturze organizacyjnej i segmentacji klientów oraz wprowadzenie zmodyfikowanej kalkulacji cen transferowych, mającej wpływ na raportowany wynik odsetkowy segmentów. Ze względu na brak danych historycznych, zrezygnowano z przekształcenia danych porównywalnych.

Od 30 września 2012 r. segment określany jako „Centralny” zmienił nazwę na bardziej precyzyjną, tj. „Segment ALM i Operacji Centralnych”.

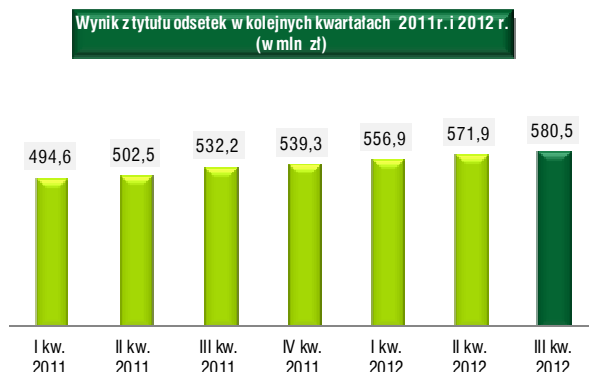
Dochody ogółem

Dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2012 r. wyniosły 3 000,1 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 3,8%.



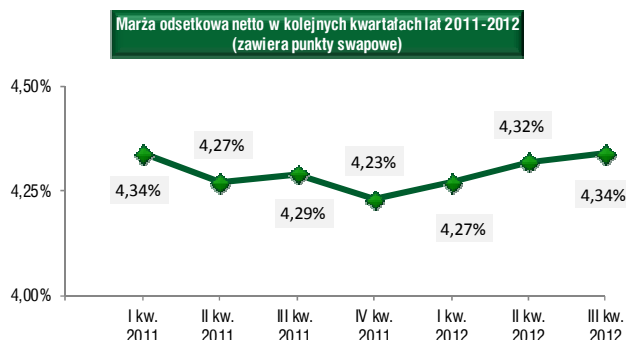
Wynik z tytułu odsetek

Po dziewięciu miesiącach 2012 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 1 709,3 mln zł i był wyższy o 11,8% w stosunku rocznym za sprawą przyrostu kluczowych wolumenów biznesowych, w tym kredytów dla podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych.



Do wyniku z tytułu odsetek za trzy kwartały 2012 r. zaliczono dochód odsetkowy w wysokości 116,1 mln zł z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, którą zastosowano w Banku Zachodnim WBK S.A. po raz pierwszy z dniem 1 grudnia 2011 r. Ww. dochód ujęty został w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”, które w analizowanym okresie sprawozdawczym wyniosły 128,5 mln zł wobec 11,6 mln zł za trzy kwartały 2011 r.

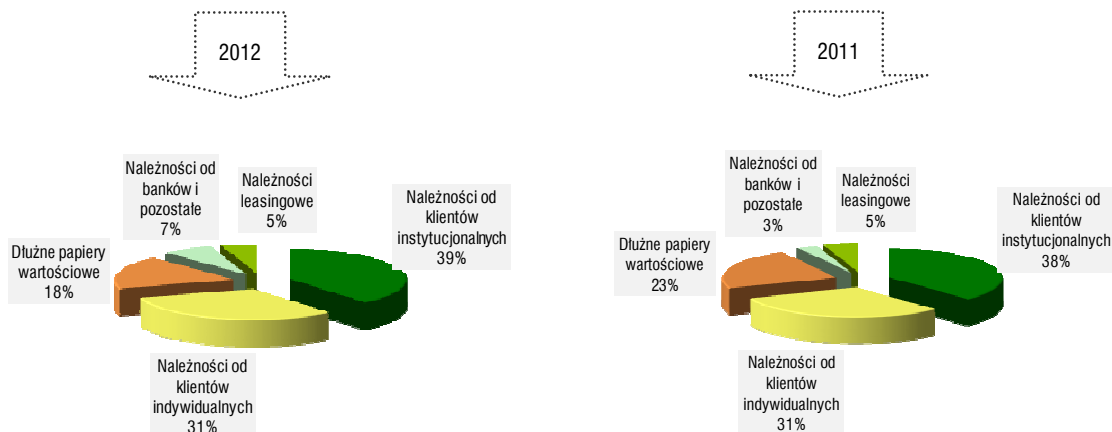
Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym Grupy, w tym z transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (77,4 mln zł za trzy kwartały 2012 r. oraz 127,5 mln zł za trzy kwartały 2011 r.), które wykazywane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 7,8% r/r.



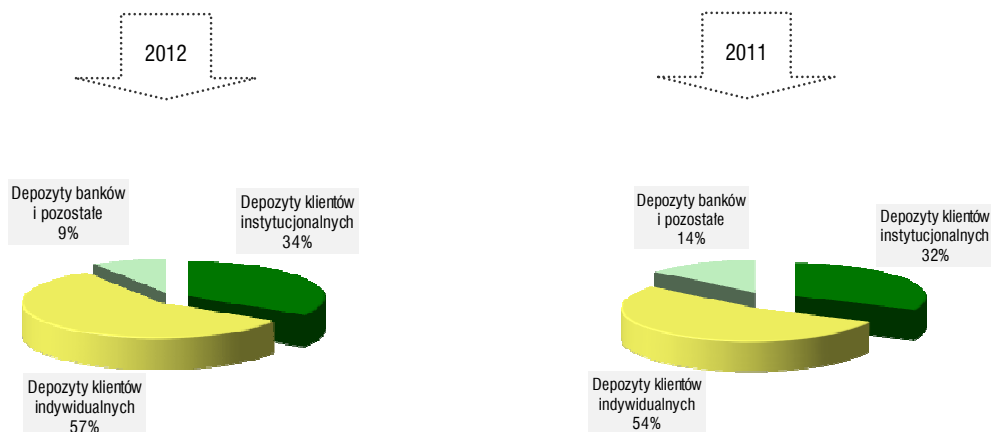
W okresie od stycznia do września 2012 r. kwartalna marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymywała się na poziomie powyżej 4% i wykazywała lekką tendencję wzrostową (z poziomu 4,27% w I kw. 2012 r. do 4,34% w III kw. 2012 r.). Stosunkowo niski poziom marży na początku roku jest konsekwencją zaostrożonej konkurencji o depozyty gospodarstw domowych na rynku bankowym (w tym zapadające lokaty za jednodniową kapitalizacją odsetek), natomiast stopniowy jej wzrost w trakcie roku związany jest z dynamiką zmian w strukturze bilansu Grupy, które znalazły swoje odzwierciedlenie w przychodach i kosztach odsetkowych (wzrost należności kredytowych, w tym kredytów dla klientów indywidualnych; ewoluowanie bazy depozytowej pod wpływem wysokokotowych depozytów o charakterze krótkoterminowym oraz ze względu na sytuację ekonomiczną i preferencje lokacyjne klientów; a także zmiany w portfelach dłużnych papierów wartościowych w ramach zarządzania płynnością i strukturą bilansu Grupy).

Po trzech kwartałach 2012 r. zannualizowana marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ukształtowała się na poziomie 4,30% wobec 4,29% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zbliżony poziom marż jest efektem proporcjonalnego przyrostu zannualizowanego dochodu odsetkowego netto Grupy i średniego stanu oprocentowanych aktywów (z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości).

Struktura przychodów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek za trzy kwartały 2012 i 2011 r.



Struktura kosztów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek za trzy kwartały 2012 i 2011 r.



W ciągu trzech kwartałów 2012 r. przychody odsetkowe (2 873,5 mln zł) wzrosły o 15% r/r, natomiast koszty odsetkowe (1 164,3 mln zł) zwiększyły się o 20,2% r/r. Motorem wzrostu przychodów odsetkowych były należności od podmiotów gospodarczych (+19,4% r/r), kredyty hipoteczne (+19% r/r), pozostałe kredyty dla klientów indywidualnych (+12,1 r/r), portfel handlowy dłużnych papierów wartościowych (+17,8% r/r), należności od banków (+20,4% r/r) oraz odsetki od zabezpieczających transakcji IRS (+1 011,6% r/r). Przyrost kosztów odsetkowych wygenerowały depozyty podmiotów gospodarczych (+26,4% r/r), klientów indywidualnych (+25,7% r/r) i sektora budżetowego (+49,6% r/r).

Wynik z tytułu prowizji

mln zł

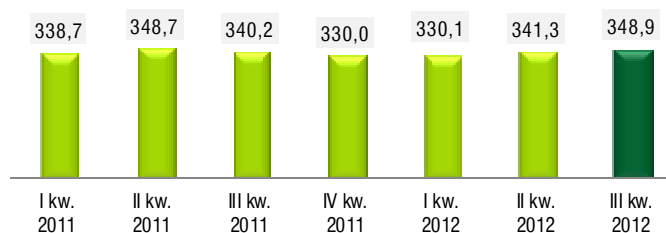
Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Zmiana r/r
Bankowość Bezpośrednia *	257,4	232,4	10,8%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	181,2	184,2	-1,6%
Prowizje walutowe	175,6	163,7	7,3%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	139,0	193,3	-28,1%
Prowizje kredytowe **	92,3	70,5	30,9%
Prowizje ubezpieczeniowe	83,3	51,7	61,1%
Prowizje maklerskie	49,3	80,9	-39,1%
Pozostałe prowizje ***	42,2	50,9	-17,1%
Razem	1 020,3	1 027,6	-0,7%

Zawiera:

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

** dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego

*** prowizje z tytułu kart kredytowych, gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2011 r. i 2012 r.
(w mln zł)

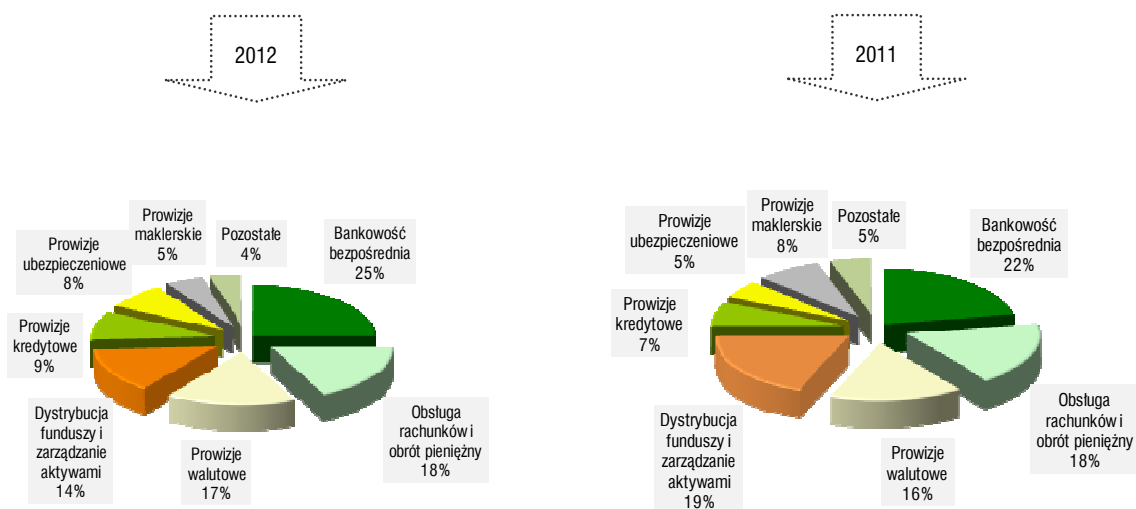
Po trzech kwartałach 2012 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 1 020,3 mln zł i był nieznacznie niższy w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku (-0,7% r/r).

Dochody prowizyjne Grupy z działalności na rynkach kapitałowych obniżyły się ze względu na utrzymującą się niechęć inwestorów do ryzyka związaną ze zmiennością rynku akcji i niekorzystnymi warunkami otoczenia.

Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami zmniejszyły się w skali roku o 28,1% w następstwie spadku średniej wartości aktywów funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych pod zarządzaniem spółek zależnych BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (-14,8% r/r). Spadek o 39,1% prowizji maklerskich (tj. dochodów prowizyjnych netto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z różnych źródeł), stanowi pochodną niskiej aktywności inwestycyjnej klientów, presji na obniżanie marż we wszystkich segmentach rynku giełdowego oraz spowolnienia na rynku pierwotnych ofert publicznych. Dochody bankowe z usług doradztwa inwestycyjnego i obsługi emisji papierów wartościowych obniżyły się w stosunku rocznym o 10 mln zł i wyniosły 2,4 mln zł, przyczyniając się do spadku pozostałych prowizji o 17,1% r/r.

Spadek dochodów osiąganych przez Grupę na rynkach kapitałowych został zrekompensowany przez wyższe dochody z prowizji kredytowych (+30,9% r/r), ubezpieczeniowych (+61,1% r/r) i Bankowości Bezpośredniej (+10,8% r/r). Wzrost dochodów z prowizji kredytowych i ubezpieczeniowych powstał pod wpływem rozwoju należności kredytowych Grupy, natomiast dochody prowizyjne Bankowości Bezpośredniej rosły wraz z ilością i aktywnością transakcyjną posiadaczy kart debetowych, użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz klientów realizujących płatności w obrocie zagranicznym.

Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za trzy kwartały 2012 i 2011 r.



Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją (wynik handlowy) osiągnął wartość 125,3 mln zł i zmniejszył się o 42,4% r/r w związku z zastosowaniem w Banku Zachodnim WBK S.A. rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (począwszy od 1 grudnia 2011 r.).

Znaczną część wyniku handlowego stanowią dochody o charakterze odsetkowym z transakcji FX Swap i CIRS (ujęte odpowiednio: w „dochodzie z walutowych operacji międzybankowych” oraz w „operacjach pochodnymi instrumentami finansowymi”), które po trzech kwartałach 2012 r. wyniosły łącznie 77,4 mln zł, a w okresie porównywalnym 127,5 mln zł. Udział w tej kwocie dochodów z międzybankowych operacji FX Swap wyniósł 69,5 mln zł i zwiększył się r/r o 14,3 mln zł, głównie pod wpływem wzrostu nominalów transakcyjnych. Druga składowa, tj. transakcje CIRS wyniosły 7,9 mln zł i były niższe w stosunku rocznym o 64,4 mln zł w związku z wdrożeniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zgodnie z jej zasadami, dochody odsetkowe z transakcji CIRS desygnowanych jako zabezpieczające przepływy gotówkowe i spełniających określone warunki formalne traktowane są jako przychód odsetkowy, a dochody odsetkowe z pozostałych transakcji CIRS klasyfikowane są jako wynik handlowy. W 2012 r. dochód odsetkowy z tytułu zabezpieczających transakcji CIRS wyniósł 116,1 mln zł i został ujęty według ww. schematu, co znalazło odzwierciedlenie w niższym poziomie wyniku handlowego.

W oparciu o rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, w wyniku handlowym rozpoznawana jest także nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, podczas gdy część efektywna ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. Zgodnie z powyższym, wynik handlowy za trzy kwartały 2012 r. zawiera zmianę wyceny o wartości ujemnej na poziomie -1,2 mln zł.

Przychód z tytułu dywidend

Przychody Grupy z tytułu dywidend pochodzących ze spółek z portfela udziałów niekontrolujących wyniosły 57,5 mln zł i zmniejszyły się o 15,3% r/r. Największy udział w ww. kwocie przychodów miały spółki z Grupy Aviva (Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. i Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.), które w 2012 r. przyznały Bankowi Zachodniemu WBK S.A. dywidendę w wysokości 47,9 mln zł, tj. niższą w porównaniu z poprzednim rokiem o 13,7 mln zł.



WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

Pozostałe przychody

Pozostałe przychody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., tj. wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych (0,4 mln zł), wynik na pozostałych instrumentach finansowych (48,5 mln zł) oraz pozostałe przychody operacyjne (38,9 mln zł), wyniosły łącznie 87,7 mln zł i były wyższe o 85% r/r. Największy wpływ na ww. zmianę miał wynik na pozostałych instrumentach finansowych, który zwiększył się w stosunku rocznym o 41,7 mln zł dzięki realizacji wyniku na sprzedaży instrumentów dłużnych z portfela dostępnego do sprzedaży w wysokości 42,8 mln zł (6 mln zł za trzy kwartały 2011 r.) oraz osiągnięciu 4,5 mln zł zysku ze sprzedaży instrumentów kapitałowych (0,2 mln zł za trzy kwartały 2011 r.), w tym 2,8 mln zł ze sprzedaży całego posiadanego przez Bank pakietu akcji Banku Polskiej Spółdzielczości, 0,8 mln zł ze sprzedaży Centrum Klimat S.A. z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. oraz 0,9 mln zł ze sprzedaży przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. certyfikatów i jednostek uczestnictwa w funduszach Arka.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Po trzech kwartałach 2012 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 341,4 mln zł wobec 281,5 mln zł w okresie porównywalnym, co oznacza wzrost o 21,3% r/r.

Saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) wyniosło 364,4 mln zł i zwiększyło się w stosunku rocznym o 92,0 mln zł przy znacznie wyższym poziomie należności kredytowych brutto (+8,7% r/r). Powstały wzrost to głównie efekt pogarszającej się sytuacji finansowej w branży budowlano-montażowej, problemów płynnościowych przedsiębiorstw oraz prognoz przewidujących spowolnienie działalności inwestycyjnej w Polsce. Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) przyjął wartość dodatnią na poziomie 11,4 mln zł (-14,1 mln zł za trzy kwartały 2011 r.), odzwierciedlając wysoki poziom terminowości obsługi kredytowej przez klientów Grupy.

Od stycznia do września 2012 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z portfela należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych o łącznej wartości 381,8 mln zł.

W wyniku wielostronnych działań podejmowanych w ramach konserwatywnego zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy, jakość skonsolidowanych należności kredytowych - mierzona wskaźnikiem kredytów z utratą wartości - uległa dalszej poprawie w skali roku, w tym zwłaszcza w portfelu kredytów dla klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz na finansowanie nieruchomości dochodowych.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 231,7)	(1 216,6)	1,2%
- Koszty pracownicze	(708,5)	(716,4)	-1,1%
- Koszty działania	(523,2)	(500,2)	4,6%
Amortyzacja	(104,4)	(106,1)	-1,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(14,8)	(31,3)	-52,7%
Razem	(1 350,9)	(1 354,0)	-0,2%

W okresie od stycznia do września 2012 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 1 350,9 mln zł i były nieznacznie niższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (-0,2% r/r). Wzrost dochodów w tempie 3,8% w skali roku przy stabilnym poziomie kosztów, spowodował dalszą poprawę wskaźnika efektywności kosztowej Grupy (mierzonej relacją kosztów do dochodów) z 46,9% za trzy kwartały 2011 r. do 45% za trzy kwartały 2012 r.

Całkowita baza kosztowa Grupy obejmuje koszty integracji - w łącznej wysokości 24,1 mln zł - związane z procesem zmierzającym do połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Koszty pracownicze i działania - mające największy udział w kosztach Grupy ogółem - wyniosły 1 231,7 mln zł, w tym:

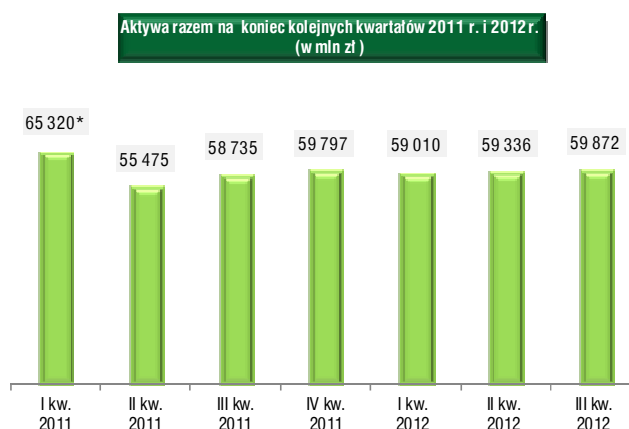
- Koszty pracownicze Grupy wyniosły 708,5 mln zł i zmniejszyły się o 1,1% r/r w związku ze spadkiem zatrudnienia w Grupie o 696 etatów w skali roku.
- Koszty działania Grupy Kapitałowej zamknęły się kwotą 523,2 mln zł i wzrosły w stosunku rocznym o 4,6% r/r. Największy przyrost wygenerowały koszty konsultacji i doradztwa (+47% r/r) związane z obsługą procesów mających na celu połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Wyższe opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+15% r/r) wynikają ze wzrostu podstawy ich naliczania w konsekwencji systematycznego rozwoju wolumenów biznesowych. Koszty eksploatacji systemów informacyjnych zwiększyły się (+9,1% r/r) pod wpływem rozszerzenia outsourcingu usług i rozwoju aplikacji IT. Jednocześnie, Grupa wyraźnie ograniczyła koszty działania w takich obszarach jak: zabezpieczenie banku (-21,1% r/r), opłaty pocztowe i telekomunikacyjne (-8,3% r/r), pozostałe usługi obce (-8% r/r) oraz marketing i reprezentacja (-3,7% r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2012 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 59 872,1 mln zł, co oznacza stabilizację poziomu w skali dziewięciu miesięcy, a w skali roku wzrost o 1,9%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 98,7%.

Aktywa ogółem Grupy BZ WBK S.A. w latach 2011-2012 w ujęciu kwartalnym (w mln zł)



* Aktywa na dzień 31.03.2011 r. zawierają krótkoterminowe rozrachunki Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w kwocie 11,7 mld zł z tytułu sprzedaży akcji BZ WBK S.A. w ramach wezwania ogłoszonego przez Banco Santander.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

mln zł

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	30.09.2012	Struktura 30.09.2012	31.12.2011	Struktura 31.12.2011	30.09.2011	Struktura 30.09.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów*	39 928,8	66,7%	38 017,2	63,6%	36 376,0	61,9%	5,0%	9,8%
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 303,3	20,5%	11 652,2	19,5%	11 542,1	19,7%	5,6%	6,6%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 606,6	4,4%	1 425,5	2,4%	3 135,3	5,3%	82,9%	-16,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 775,5	3,0%	5 836,0	9,8%	4 376,0	7,5%	-69,6%	-59,4%
Należności od banków	1 622,3	2,7%	1 204,2	2,0%	1 666,6	2,8%	34,7%	-2,7%
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	581,6	1,0%	651,0	1,1%	675,1	1,1%	-10,7%	-13,8%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	186,5	0,3%	141,6	0,2%	109,8	0,2%	31,7%	69,9%
Pozostałe aktywa	867,5	1,4%	868,9	1,4%	854,3	1,5%	-0,2%	1,5%
Razem	59 872,1	100,0%	59 796,6	100,0%	58 735,2	100,0%	0,1%	1,9%

* uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

W skonsolidowanych aktywach największe zmiany w skali dziewięciu miesięcy powstały w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Niższe zakupy krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP spowodowały spadek wartości „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” (-69,6%). Równocześnie jednak zwiększył się poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” (+82,9%) pod wpływem wyższych sald utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP. Wzrósł też stan „należności od banków” (+34,7%) za sprawą aktywności lokacyjnej Banku na międzybankowym rynku pieniężnym.

W okresie trzech kwartałów 2012 r. należności netto od klientów wzrosły (+5%) i na koniec września stanowiły 86,1% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych w porównaniu ze wskaźnikiem 81,2% zarejestrowanym na koniec grudnia 2011 r. Zwiększył się również udział należności od klientów w strukturze aktywów, tj. z 63,6% do 66,7%.

Portfel kredytowy

mln zł

Należności brutto od klientów	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	25 578,5	24 521,2	23 071,2	4,3%	10,9%
Należności od klientów indywidualnych	13 414,8	12 572,6	12 581,8	6,7%	6,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 330,6	2 335,5	2 361,7	-0,2%	-1,3%
Pozostałe	13,4	3,1	5,4	332,3%	148,1%
Razem	41 337,3	39 432,4	38 020,1	4,8%	8,7%

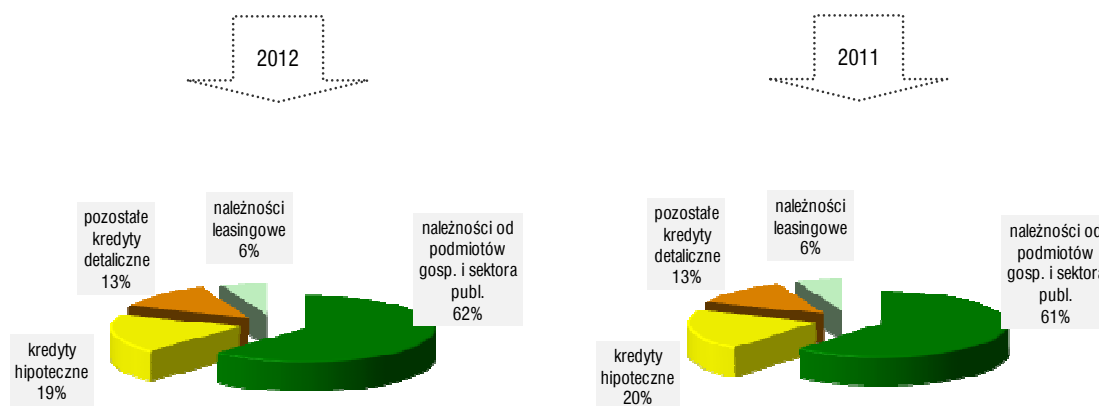
Na dzień 30 września 2012 r. należności brutto od klientów wyniosły 41 337,3 mln zł i były wyższe w skali dziewięciu miesięcy o 4,8%, a w skali roku o 8,7%.

W ciągu trzech kwartałów 2012 r. łączna wartość należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosła o 4,3% do poziomu 25 578,5 mln zł. Odnotowany w tym okresie przyrost kredytów obrotowych (głównie limitów w rachunku bieżącym) z nadwyżką zrekompensował spadek ekspozycji z tytułu finansowania nieruchomości dochodowych, powstały pod wpływem umacniania się złotego i planowych spłat kredytowych. W ujęciu rocznym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 10,9%, odzwierciedlając wzrost popytu na kredyt ze strony małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych w związku z rozwojem działalności bieżącej oraz realizacją zawieszonych wcześniej planów rozwojowych.

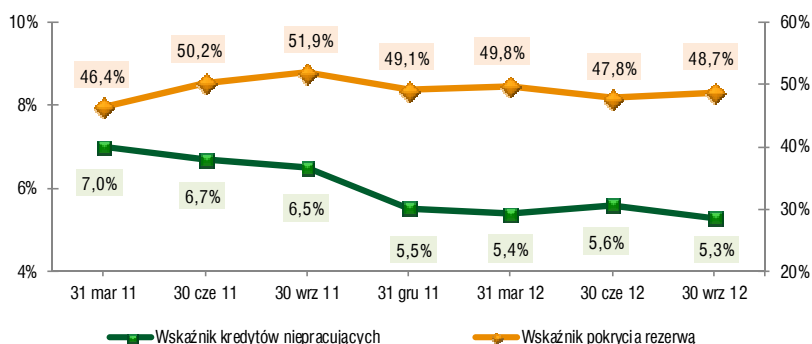
Należności z tytułu leasingu finansowego osiągnęły wartość 2 330,6 mln zł i pozostały na stabilnym poziomie w skali dziewięciu i dwunastu miesięcy. W 2012 r. głównym motorem dynamicznie rosnącej sprzedaży leasingowych spółek zależnych (+30% r/r) były pożyczki, szczególnie często wykorzystywane przez branżę rolniczą oraz w procesie finansowania inwestycji z dopłatą unijną. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2012 r. zdecydowana większość przedmiotowych pożyczek została ujęta w należnościach od podmiotów gospodarczych.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych wzrosły w odniesieniu do końca grudnia i września 2011 r. odpowiednio o 6,7% i 6,6% do kwoty 13 414,8 mln zł. Wchodzące w skład tego portfela kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 7 951,7 mln zł i w ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy br. przyrosły w tempie 4,6%, a kredyty gotówkowe zwiększyły wartość o 12,9% i zamknęły się kwotą 4 089,7 mln zł. Sprzedaż obu produktów kredytowych systematycznie się rozwija w efekcie ciągłego doskonalenia oferty Banku, rozwoju narzędzi relacyjnych (CRM) oraz wysokiej rozpoznawalności marki za sprawą realizowanych działań reklamowych.

Struktura podmiotowa należności od klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 30.09.2012 r. i 30.09.2011 r.



Wskaźnik należności niepracujących i pokrycia rezerwą należności niepracujących Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.03.2011 r. do 30.09.2012 r.



Na 30 września 2012 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 5,3% portfela brutto wobec 5,5% na koniec grudnia 2011 r. i 6,5% na koniec września 2011 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności niepracujących wyniósł 48,7% w porównaniu z 49,1% dziewięć miesięcy wcześniej oraz 51,9% dwanaście miesięcy wcześniej.

Pasywa

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 września 2012 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

Składniki pasywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.09.2012	Struktura 30.09.2012	31.12.2011	Struktura 31.12.2011	30.09.2011	Struktura 30.09.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	46 397,8	77,5%	46 829,5	78,3%	43 769,0	74,5%	-0,9%	6,0%
Zobowiązania wobec banków	2 518,8	4,2%	2 505,1	4,2%	4 946,9	8,4%	0,5%	-49,1%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	805,0	1,4%	931,7	1,6%	1 533,8	2,6%	-13,6%	-47,5%
Zobowiązania podporządkowane	411,3	0,7%	441,2	0,7%	440,6	0,8%	-6,8%	-6,7%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	298,9	0,5%	523,7	0,9%	8,6	0,0%	-42,9%	3375,6%
Pozostałe pasywa	1 035,7	1,7%	1 082,4	1,8%	802,5	1,4%	-4,3%	29,1%
Kapitały razem	8 404,5	14,0%	7 483,0	12,5%	7 233,8	12,3%	12,3%	16,2%
Razem	59 872,0	100,0%	59 796,6	100,0%	58 735,2	100,0%	0,1%	1,9%

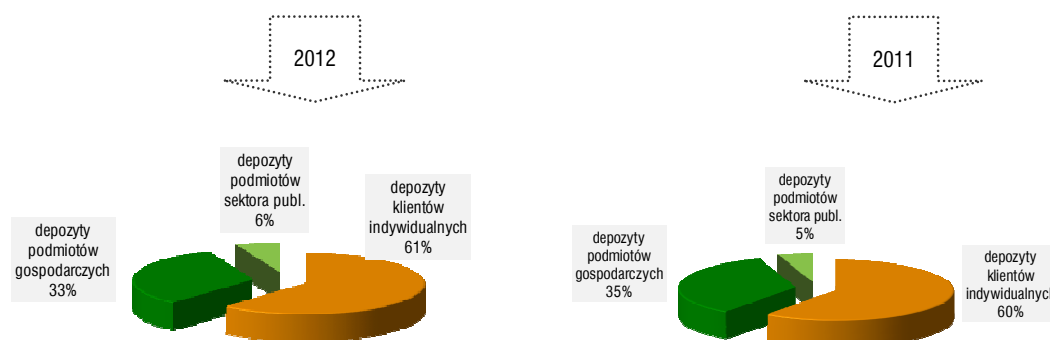
W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r. największy wzrost w skali dziewięciu miesięcy wykazują kapitały razem (+12,3%). Jest to efekt rejestracji podwyższenia kapitału Banku Zachodniego WBK S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii I w liczbie 1 561 618 sztuk, które w całości objął EBOiR w ramach subskrypcji prywatnej. Wartość nominalna akcji w kwocie 15,6 mln zł zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 316,4 mln zł zasilila kapitał zapasowy. W tym samym czasie zmniejszyła się wartość bilansowa instrumentów pochodnych, zarówno zabezpieczających (-42,9%), jak i handlowych ujmowanych w wartości „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu” (-13,6%). Obniżyły się też nieznacznie zobowiązania wobec klientów (-0,9%).

Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	28 543,4	27 111,3	26 171,3	5,3%	9,1%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	17 854,4	19 718,2	17 597,7	-9,5%	1,5%
Razem	46 397,8	46 829,5	43 769,0	-0,9%	6,0%

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 77,5% pasywów ogółem. Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania te wyniosły 46 397,8 mln zł, co oznacza spadek w skali dziewięciu miesięcy o 0,9% oraz wzrost w skali dwunastu miesięcy o 6%.

Struktura podmiotowa zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 30.09.2012 r. i 30.09.2011 r.

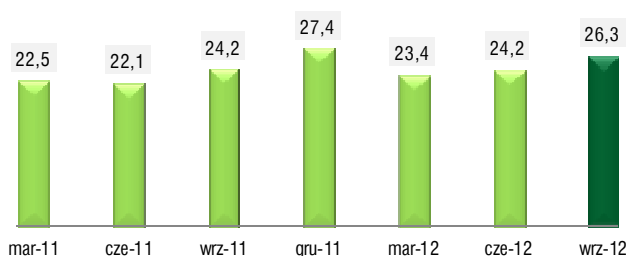


Środki złożone przez klientów indywidualnych osiągnęły wartość 28 543,4 mln zł, co oznacza wzrost o 5,3% w skali dziewięciu miesięcy, a w skali roku o 9,1%. W porównaniu z końcem grudnia i września 2011 r. najbardziej dynamicznie rosły depozyty terminowe. W okresie objętym raportem największym zainteresowaniem klientów indywidualnych cieszyły się najnowsze produkty depozytowe Banku Zachodniego WBK S.A., tj. 12-miesięczna Lokata Swobodnie Zarabiająca oraz 6-miesięczna i 7-miesięczna Lokata Dynamicznie Zarabiająca.

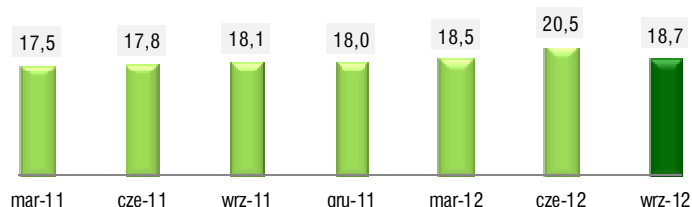
Salda pochodzące od klientów instytucjonalnych w wysokości 17 854,4 mln zł zmniejszyły się w ciągu dziewięciu miesięcy br. o 9,5% w związku z upływem terminu zapadalności kilku krótkoterminowych lokat o znacznej wartości, które zostały złożone przez klientów korporacyjnych pod koniec 2011 r. z przeznaczeniem na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych. W skali roku zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych wzrosły o 1,5% r/r, m.in. pod wpływem środków terminowych i bieżących sektora publicznego.

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe stanowiły 26 304,8 mln zł, salda na rachunkach bieżących wynosiły 18 705,4 mln zł, a pozostałe zobowiązania 1 387,7 mln zł. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera wykorzystanie linii kredytowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw w maksymalnej łącznej wysokości 200 mln euro.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2011 r. i 2012 r.
(w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących na koniec kolejnych kwartałów
2011 r. i 2012 r. (w mld zł)



Wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Koszty / dochody	45,0%	50,3%	46,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	57,0%	54,1%	52,9%
Marża odsetkowa netto *	4,30%	4,28%	4,29%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	34,0%	35,5%	35,6%
Należności od Klientów / zobowiązania wobec Klientów	86,1%	81,2%	83,1%
Wskaźnik kredytów niepracujących	5,3%	5,5%	6,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	48,7%	49,1%	51,9%
Zannualizowany odpis z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności od Klientów	1,1%	1,0%	1,1%
ROE (zwrot z kapitału) **	18,4%	19,7%	21,2%
Skorygowany ROE (porównywalny zwrot z kapitału) ***	19,8%	21,2%	-
Skorygowany ROA (porównywalny zwrot z aktywów) ****	2,2%	2,2%	2,2%
Współczynnik wypłacalności	15,70%	15,10%	15,09%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	112,60	102,40	98,99
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) *****	13,79	16,21	13,49

* Zannualizowany dochód odsetkowy (powiększony o punkty swapowe) przez średnią kwartalną wartość aktywów oprocentowanych netto.

** Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartały) do średniego poziomu kapitałów (z końca pięciu kolejnych kwartalnych okresów sprawozdawczych), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i dywidendy należnej udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A.

*** Skorygowane wskaźniki na 30.09.2012 r. i 31.12.2011 r. nie uwzględniają wpływu jednorazowych korekt kosztowych wprowadzonych w IV kwartale 2011 r. zgodnie z opisem zawartym w "Rapocie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2011 r." (nota 1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

**** Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartały) do średniego poziomu aktywów (z końca pięciu kolejnych kwartalnych okresów sprawozdawczych). Skorygowane wskaźniki na 30.09.2012 r. i 31.12.2011 r. nie uwzględniają wpływu jednorazowych korekt kosztowych wprowadzonych w IV kwartale 2011 r.

***** Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy przez liczbę akcji zwykłych.

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

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

- pogorszenie prognoz wzrostu dla gospodarki światowej, w szczególności strefy euro, oznaczające również gorsze perspektywy dla gospodarki polskiej;
- problemy finansowe firm sektora budowlanego mogą się przyczynić do pogłębienia spadków dynamiki produkcji budowlanej i inwestycji ogółem;
- dalsza stagnacja na rynku pracy ograniczy wzrost wynagrodzeń i może się negatywnie odbić na jakości dotychczasowego portfela kredytowego w segmencie gospodarstw domowych oraz zahamować popyt na nowe kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe;
- prawdopodobne obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w reakcji na znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego i powrót inflacji do celu NBP;
- zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów;
- możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem przezwyciężania kryzysu w strefie euro oraz pogorszenia perspektyw światowego wzrostu gospodarczego;
- dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.10.2012	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
22.10.2012	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	