

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		II kwartały narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 30-06-2007	II kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	II kwartał narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 30-06-2007	II kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-06-2006
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	944 665	799 408	245 457	204 966
II	Przychody prowizyjne	868 907	662 948	225 772	169 978
III	Wynik operacyjny	778 708	570 717	202 335	146 330
IV	Zysk przed opodatkowaniem	778 744	571 460	202 345	146 521
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	558 596	423 904	145 143	108 688
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(752 631)	406 601	(195 560)	104 251
VII	Aktywa razem	35 229 276	30 619 043	9 355 058	7 572 598
VIII	Zobowiązania wobec banków	3 555 187	3 375 774	944 072	834 885
IX	Zobowiązania wobec klientów	25 218 044	21 558 833	6 696 597	5 331 858
X	Zobowiązania razem	31 080 675	27 271 068	8 253 406	6 744 588
XI	Kapitały razem	4 148 601	3 347 975	1 101 652	828 010
XII	Kapitały mniejszości	152 326	68 899	40 450	17 040
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	72 927	39 669	18 949	10 171
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	56,86	45,89	15,10	11,35
XVI	Współczynnik wypłacalności	13,34%	15,53%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,66	5,81	1,99	1,49
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,65	5,81	1,99	1,49
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,59	1,48

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	882 318	739 366	229 257	189 571
XXI	Przychody prowizyjne	484 988	435 691	126 017	111 710
XXII	Zysk przed opodatkowaniem	629 934	430 182	163 679	110 297
XXIII	Zysk netto	537 480	357 147	139 656	91 571
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	(753 747)	404 768	(195 850)	103 781
XXV	Aktywa razem	33 088 728	29 120 837	8 786 640	7 202 067
XXVI	Zobowiązania wobec banków	2 495 924	2 971 323	662 787	734 858
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	25 551 028	21 704 784	6 785 020	5 367 954
XXVIII	Zobowiązania razem	29 462 652	26 089 719	7 823 743	6 452 421
XXIX	Kapitał własny	3 626 076	3 031 118	962 897	749 646
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	49,70	41,54	13,20	10,27
XXXII	Współczynnik wypłacalności	11,85%	14,14%		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,37	4,90	1,91	1,26
XXXIV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,36	4,90	1,91	1,26

Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	8
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	9
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	10
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	11
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. .	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO		
	GRUPY BZWBK S.A. ZA II KWARTAŁ 2007 ROKU	14
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	14
10.	Zasady rachunkowości	22
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	39
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	40
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	41
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	41
15.	Wartości szacunkowe	41
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	43
17.	Dywidenda na akcję	44
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	44
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu drugiego kwartału	47
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	47
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	48
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	49
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	49
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	49
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	50
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	50
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu	50

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-04-2007 za okres do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-04-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006
Przychody odsetkowe	489 207	944 665	406 106	799 408
Koszty odsetkowe	(185 193)	(350 589)	(153 203)	(306 991)
Wynik z tytułu odsetek	304 014	594 076	252 903	492 417
Przychody prowizyjne	462 838	868 907	361 231	662 948
Koszty prowizyjne	(58 519)	(113 233)	(45 036)	(80 563)
Wynik z tytułu prowizji	404 319	755 674	316 195	582 385
Przychody z tytułu dywidend	64 436	64 446	57 130	57 130
Wynik handlowy i rewaluacja	366	32 691	226	29 004
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(1 222)	3 470	22 678	25 698
Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych	-	-	(1 569)	6 243
Pozostałe przychody operacyjne	11 043	21 249	8 545	18 180
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	3 714	24 359	(4 216)	(16 347)
Koszty operacyjne w tym:	(374 452)	(717 257)	(319 381)	(623 993)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(332 226)	(627 649)	(266 710)	(521 093)
amortyzacja	(34 488)	(68 098)	(40 570)	(86 424)
pozostałe koszty operacyjne	(7 738)	(21 510)	(12 101)	(16 476)
Wynik operacyjny	412 218	778 708	332 511	570 717
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	113	36	(150)	743
Zysk przed opodatkowaniem	412 331	778 744	332 361	571 460
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(74 042)	(147 221)	(60 210)	(107 887)
Zysk za okres	338 289	631 523	272 151	463 573
w tym:	-	-	-	-
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	297 984	558 596	248 515	423 904
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	40 305	72 927	23 636	39 669
Zysk na akcję (zł/akcja)				
Podstawowy		7,66		5,81
Rozwodniony		7,65		5,81

2. Skonsolidowany bilans

	na dzień 30-06-2007	31-03-2007	31-12-2006	30-06-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	762 897	1 092 607	1 534 480	984 152
Należności od banków	2 736 901	4 424 736	3 154 546	3 584 742
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	424 102	733 442	1 104 604	2 161 140
Pochodne instrumenty zabezpieczające	32 185	21 947	19 956	20 005
Należności od klientów	20 650 181	18 722 961	17 620 066	15 498 630
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 996 182	8 569 739	8 021 289	6 834 466
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	35 936	35 824	36 201	68 858
Wartości niematerialne	111 515	123 560	135 032	139 495
Rzeczowy majątek trwały	479 189	484 781	493 657	486 419
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 758	444 631	392 467	451 398
Pozostałe aktywa	535 430	614 219	479 885	389 738
Aktywa razem	35 229 276	35 268 447	32 992 183	30 619 043
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	3 555 187	3 703 476	2 608 377	3 375 774
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 111	11 783	12 912	15 753
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	280 411	267 173	228 415	288 252
Zobowiązania wobec klientów	25 218 044	24 777 960	24 222 051	21 558 833
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	589 675	613 795	646 342	795 252
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	60 056	32 672	7 643	57 120
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334 677	348 287	293 529	254 785
Pozostałe pasywa	1 035 514	1 186 332	896 172	925 299
Zobowiązania razem	31 080 675	30 941 478	28 915 441	27 271 068
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	3 996 275	4 214 920	3 960 001	3 279 076
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	2 054 612	1 884 076	1 857 147	1 853 650
Kapitał z aktualizacji wyceny	420 775	501 437	508 548	163 978
Zyski zatrzymane	232 689	839 192	106 481	107 941
Wynik roku bieżącego	558 596	260 612	758 222	423 904
Kapitały mniejszości	152 326	112 049	116 741	68 899
Kapitały razem	4 148 601	4 326 969	4 076 742	3 347 975
Pasywa razem	35 229 276	35 268 447	32 992 183	30 619 043

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
Kapitały wg stanu na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(87 773)	-	372	(87 401)
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	-	3 508
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 508	(87 773)	-	372	(83 893)
zysk netto	-	-	-	558 596	72 927	631 523
Razem dochody w I półroczu 2007 roku	-	3 508	(87 773)	558 596	73 299	547 630
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)
odpis na pozostałe kapitały	-	193 908	-	(193 908)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
inne	-	49	-	(344)	9	(286)
Stan na 30.06.2007	729 603	2 054 612	420 775	791 285	152 326	4 148 601

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	258 695	-	25	258 720
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	-	3 674
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 674	258 695	-	25	262 394
zysk netto	-	-	-	758 222	86 024	844 246
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	258 695	758 222	86 049	1 106 640
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)
odpis na pozostałe kapitały	-	6 589	-	(6 589)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-
inne	-	(13 496)	(235)	9 385	2 793	(1 553)
Stan na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(85 876)	-	-	(85 876)
płatności w formie akcji	-	176	-	-	-	176
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(85 876)	-	-	(85 876)
zysk netto	-	-	-	423 904	39 669	463 573
Razem dochody w I półroczu 2006 roku	-	176	(85 876)	423 904	39 669	377 873
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)
odpis na pozostałe kapitały	-	6 589	-	(6 589)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-
-inne	-	(13 495)	(234)	10 845	1 331	(1 553)
Stan na 30.06.2006	729 603	1 853 650	163 978	531 845	68 899	3 347 975

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres	od 01-04-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-04-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	412 331	778 744	332 361	571 460
Korekty razem:	28 500	(329 238)	132 370	309 295
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(113)	(36)	150	(743)
Amortyzacja	34 488	68 098	40 570	86 424
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	-	(1 808)	(1 808)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(884)	(129)	(4 405)	(1 855)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	36 754	519	113 870	129 135
Przychody z tytułu dywidend	(64 436)	(64 446)	(57 130)	(57 130)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(632)	(4 125)	(19 286)	(28 497)
Zmiany stanu rezerw	10 286	7 596	2 392	1 478
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	307 668	714 468	(625 946)	211 823
Zmiana stanu należności od banków	1 695 540	436 597	274 581	(219 542)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 923 009)	(3 027 951)	(974 424)	(1 321 182)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(412 878)	517 567	217 602	653 239
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	459 042	1 023 219	1 211 396	988 012
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	940	(93)	(5 225)	(2 687)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(812)	859	(3 744)	(4 314)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(51 238)	104 647	15 312	(23 975)
Podatek zapłacony	(62 624)	(106 556)	(51 753)	(99 494)
Inne korekty	408	528	218	411
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	440 831	449 506	464 731	880 755
Wpływy	1 182 390	1 724 387	693 256	1 011 882
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	-	292	13 537
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 116 560	1 658 146	635 571	939 880
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 394	1 792	114	1 014
Dywidendy otrzymane	64 436	64 446	57 130	57 130
Inne wpływy inwestycyjne	-	3	149	321
Wydatki	(1 706 993)	(2 768 766)	(733 833)	(1 007 908)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 690 907)	(2 741 219)	(725 160)	(988 655)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 382)	(26 372)	(8 202)	(18 347)
Inne wydatki inwestycyjne	(704)	(1 175)	(471)	(906)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(524 603)	(1 044 379)	(40 577)	3 974
Wpływy	567 881	811 346	78 096	191 819
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	557 692	768 837	78 096	156 819
Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 189	42 509	-	35 000
Wydatki	(806 114)	(969 104)	(492 016)	(669 947)
Spląty kredytów długoterminowych	(315 350)	(368 855)	(23 866)	(85 201)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(35 249)	(99 083)	-	(88 000)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(438 022)	(475 485)	(455 909)	(464 806)
Inne wydatki finansowe	(17 493)	(25 681)	(12 241)	(31 940)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(238 233)	(157 758)	(413 920)	(478 128)
Przepływy pieniężne netto, razem	(322 005)	(752 631)	10 234	406 601
Środki pieniężne na początek okresu	1 116 978	1 547 604	990 053	593 686
Środki pieniężne na koniec okresu	794 973	794 973	1 000 287	1 000 287

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

	od 01-04-2007 za okres do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-04-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006
Przychody odsetkowe	456 710	882 318	376 641	739 366
Koszty odsetkowe	(176 610)	(333 270)	(140 727)	(282 011)
Wynik z tytułu odsetek	280 100	549 048	235 914	457 355
Przychody prowizyjne	264 324	484 988	238 109	435 691
Koszty prowizyjne	(17 667)	(33 729)	(15 244)	(27 886)
Wynik z tytułu prowizji	246 657	451 259	222 865	407 805
Przychody z tytułu dywidend	84 125	170 681	56 707	98 367
Wynik handlowy i rewaluacja	(4 170)	21 288	(4 234)	20 749
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	2 284	3 301	134	3 597
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	13 423	(2 720)	7 295
Pozostałe przychody operacyjne	7 169	14 510	4 806	10 548
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	5 619	27 560	(3 612)	(14 469)
Koszty operacyjne w tym:	(325 492)	(621 136)	(289 630)	(561 065)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(288 452)	(541 930)	(239 533)	(463 356)
amortyzacja	(32 668)	(64 586)	(39 165)	(83 546)
pozostałe koszty operacyjne	(4 372)	(14 620)	(10 932)	(14 163)
	-	-	-	-
Wynik operacyjny	296 292	629 934	220 230	430 182
	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	296 292	629 934	220 230	430 182
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(45 792)	(92 454)	(39 036)	(73 035)
	-	-	-	-
Zysk za okres	250 500	537 480	181 194	357 147
	-	-	-	-
Zysk na akcję (zł/akcja)	-	-	-	-
Podstawowy		7,37		4,90
Rozwodniony		7,36		4,90

6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień 30-06-2007	31-03-2007	31-12-2006	30-06-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	762 884	1 092 588	1 534 469	984 143
Należności od banków	2 730 097	4 419 689	3 149 267	3 580 661
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	418 400	649 100	1 048 010	2 154 962
Pochodne instrumenty zabezpieczające	32 184	21 947	19 956	20 005
Należności od klientów	18 848 623	17 128 762	16 172 354	14 111 823
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 974 851	8 551 881	7 993 770	6 797 747
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	173 621	172 635	186 318	235 005
Wartości niematerialne	102 021	115 103	127 101	132 721
Rzeczowy majątek trwały	468 270	474 500	483 594	477 892
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	947	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	410 238	395 699	346 508	408 176
Pozostałe aktywa	167 539	227 201	270 724	217 702
Aktywa razem	33 088 728	33 249 105	31 333 018	29 120 837
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	2 495 924	2 893 422	1 960 144	2 971 323
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 112	11 783	12 912	15 753
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	296 825	284 306	246 875	318 154
Zobowiązania wobec klientów	25 551 028	25 084 723	24 481 996	21 704 784
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	97 376	96 896	95 897	93 913
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 252	917	-	48 331
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	323 292	336 191	282 196	243 388
Pozostałe pasywa	681 843	646 118	639 754	694 073
Zobowiązania razem	29 462 652	29 354 356	27 719 774	26 089 719
Kapitały				
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 944 285	1 787 458	1 785 744	1 782 246
Kapitał z aktualizacji wyceny	414 708	497 913	505 102	162 122
Zyski zatrzymane	-	592 795	-	-
Wynik roku bieżącego	537 480	286 980	592 795	357 147
Kapitały razem	3 626 076	3 894 749	3 613 244	3 031 118
Pasywa razem	33 088 728	33 249 105	31 333 018	29 120 837

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(90 394)	-	(90 394)	
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	3 508	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 508	(90 394)	-	(86 886)	
zysk netto	-	-	-	537 480	537 480	
Razem dochody za I półrocze 2007 roku	-	3 508	(90 394)	537 480	450 594	
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)	
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-	
Stan na 30.06.2007	729 603	1 944 285	414 708	537 480	3 626 076	

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	265 607	-	265 607	
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	3 674	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 674	265 607	-	269 281	
zysk netto	-	-	-	592 795	592 795	
Razem dochody za IV kwartały 2006 roku	-	3 674	265 607	592 795	862 076	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)	
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	
Stan na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(77 373)	-	(77 373)
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(77 373)	-	(77 373)
płatności w formie akcji	-	176	-	-	176
zysk netto	-	-	-	357 147	357 147
Razem dochody w I półroczu 2006 roku	-	176	(77 373)	357 147	279 950
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
Stan na 30.06.2006	729 603	1 782 246	162 122	357 147	3 031 118

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

	od 01-04-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-04-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006
za okres				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	296 292	629 934	220 229	430 182
Korekty razem:	323 216	(4 322)	285 247	443 584
Amortyzacja	32 668	64 586	39 165	83 546
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(736)	(703)	(1 976)	(2 401)
Odsutki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	20 350	(22 963)	94 838	94 541
Przychody z tytułu dywidend	(84 125)	(170 681)	(84 924)	(98 367)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 778)	(16 435)	4 829	(6 585)
Zmiany stanu rezerw	1 140	6 557	4 295	1 760
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	228 310	661 532	(632 094)	215 011
Zmiana stanu należności od banków	1 697 216	437 009	427 720	18 360
Zmiana stanu należności od klientów	(1 719 861)	(2 676 269)	(856 828)	(1 201 560)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(397 497)	535 780	213 166	675 333
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	466 305	1 088 188	1 096 322	771 682
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	480	1 479	(767)	878
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	127 665	171 704	39 646	(36 667)
Podatek zapłacony	(46 328)	(84 632)	(58 383)	(72 350)
Inne korekty	407	526	238	404
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	619 508	625 612	505 476	873 766
Wpływy	1 201 295	1 843 658	669 925	998 944
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	2 591	29 665	292	13 537
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 113 312	1 641 649	584 595	886 004
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 267	1 660	68	930
Dywidendy otrzymane	84 125	170 681	84 924	98 367
Inne wpływy inwestycyjne	-	3	46	106
Wydatki	(1 704 006)	(2 763 867)	(727 358)	(1 000 797)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 690 875)	(2 741 187)	(721 156)	(984 651)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 441)	(21 537)	(5 731)	(15 240)
Inne wydatki inwestycyjne	(690)	(1 143)	(471)	(906)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(502 711)	(920 209)	(57 433)	(1 853)
Wpływy	-	-	-	-
Wydatki	(438 878)	(459 150)	(439 506)	(467 145)
Spląty kredytów długoterminowych	-	(19 156)	(861)	(27 617)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(437 762)	(437 762)	(437 762)	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(1 116)	(2 232)	(883)	(1 766)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(438 878)	(459 150)	(439 506)	(467 145)
Przepływy pieniężne netto, razem	(322 081)	(753 747)	8 537	404 768
Środki pieniężne na początek okresu	1 111 050	1 542 716	987 615	591 384
Środki pieniężne na koniec okresu	788 969	788 969	996 152	996 152

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BZWBK S.A. ZA II KWARTAŁ 2007 ROKU

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

Podsumowanie wyników po dwóch kwartałach 2007 roku

W I połowie 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. pobiła swój kolejny rekord, osiągając zysk brutto w wysokości 778,7 mln zł. Poniżej zaprezentowano główne czynniki wzrostu skonsolidowanego zysku:

- dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+51%), kredytów hipotecznych w złotych (46%), kredytów dla przedsiębiorstw (+35%),
- wzrost wartości bazy depozytowej (+17%),
- wysokie tempo wzrostu aktywów funduszy inwestycyjnych BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych (wzrost aktywów netto odpowiednio o 77% i 157%),
- wzrost dochodów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z działalności brokerskiej, animatora rynku oraz z obsługi ofert na rynku pierwotnym,
- intensyfikacja działań na rynku kapitałowym i bancassurance,
- kontrolowany wzrost kosztów w warunkach rosnącej skali działalności banku i spółek oraz konsekwentnej realizacji projektów rozwojowych.

W wymiarze finansowym, najważniejsze postępy w porównaniu z I połową 2006 roku odnotowano w następujących obszarach:

- zysk brutto wyniósł 778,7 mln zł i zwiększył się r/r o 36,3%,
- zysk netto wyniósł 558,6 mln zł i zwiększył się r/r o 31,8%,
- wzrost dochodów ogółem o 21,5%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 29,8%,
- spadek relacji kosztów do dochodów z 51,5% do 48,7%,
- redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 6,2% do 3,9%.

Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I poł. 2007	I poł. 2006	Zmiana
Dochody ogółem	1 471,6	1 211,1	+21,5%
Koszty ogółem	(717,3)	(624,0)	+15,0%
Zysk brutto	778,7	571,5	+36,3%
Podatek dochodowy	(147,2)	(107,9)	+36,4%
Zysk netto*	558,6	423,9	+31,8%

* nie zawiera zysku należnego udziałowcom mniejszościowym (I poł. 2007r. – 72,9 mln zł; I poł. 2006r. – 39,7 mln zł)

W I połowie 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 778,7 mln zł, przekraczając poziom I półrocza 2006 roku o 36,3%. Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 558,6 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 31,8%. Na rezultat ten złożył się bardzo dobry wynik banku oraz znakomite efekty działalności jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Dochody

W I połowie 2007 roku grupa kapitałowa wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 471,6 mln zł, co oznacza wzrost o 21,5% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 594,1 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku osiągnął wartość 492,4 mln zł. W związku z wprowadzonymi zmianami prezentacyjnymi, pozycja ta zawiera odsetki narosłe od zabezpieczających instrumentów pochodnych oraz dochody z opcji na indeksy stanowiące podstawę kalkulacji stopy zwrotu dla gwarantowanych lokat inwestycyjnych (łączny wpływ na wynik odsetkowy: 11 mln zł w I poł. 2007 wobec -0,6 mln w I poł. 2006 roku). Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym, powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz Basis Swap (7 mln zł w I poł. 2007 roku wobec 14,3 mln zł w I poł. 2006 roku), które ujmowane są w wyniku handlowym, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 18,6% r/r. Wzrost ten powstał pod wpływem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy czym najsilniej oddziałującym czynnikiem była wysoka dynamika wzrostu portfela kredytów dla przedsiębiorstw.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 755,7 mln zł i zwiększył się o 29,8% r/r w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku i spółek zależnych.

W związku z systematycznym napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A. (wzrost wartości aktywów netto o 11,9 mld r/r), znaczący wzrost dochodów netto wygenerowały opłaty za zarządzanie aktywami (+101%). Powstały w tym samym czasie spadek dochodów netto z tytułu dystrybucji funduszy inwestycyjnych (-68%) wynika ze wzrostu wartości aktywów pozyskanych za pośrednictwem obcych instytucji (banków i domów maklerskich), co pociąga za sobą koszty dystrybucyjne z tytułu wynagrodzenia za sprzedaż.

Wysokie tempo wzrostu osiągnęły dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+56% r/r), na co złożyło się szereg czynników: wyższe obroty na giełdowym rynku akcji, obsługa ofert sprzedaży akcji na rynku pierwotnym oraz intensyfikacja działań w charakterze animatora rynku. Godne uwagi przyrosty dochodów prowizyjnych (w ujęciu netto) powstały też z tytułu doradztwa i obsługi przedsięwzięć emisyjnych klientów banku na rynku kapitałowym (+131%), a także w procesie sprzedaży rozwijającej się oferty banku z linii produktów bancassurance (+96%).

W efekcie zmiany prezentacji poszczególnych składowych rachunku zysków i strat, wynik z tytułu prowizji zawiera dodatkowo marże na klientowskich transakcjach walutowych (102,5 mln zł za I poł. 2007 roku i 93,1 mln zł za I poł. 2006 roku), które wcześniej ujmowane były w wyniku z pozycji wymiany. Wspomniane dochody wzrosły o 10,1%, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów banku z tytułu operacji walutowych wykonywanych na poziomie oddziałów oraz centralnie na zlecenie klientów korporacyjnych, na indywidualnie ustalanych warunkach.

Spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 3,3% wynika z większej liczby negocjacyjnych planów opłat w obsłudze rachunków bieżących dla przedsiębiorstw, wzrostu migracji klientów do kanałów elektronicznych oraz dalszej obniżki wybranych opłat za obsługę kont osobistych.

W obszarze e-Biznes i Płatności odnotowano spadek wyniku z tytułu prowizji (-3,4%) pod wpływem erozji dochodów z obsługi płatności zagranicznych w następstwie radykalnej obniżki prowizji i opłat za realizację poleceń wypłaty w obrocie dewizowym w lipcu ubiegłego roku. Niższe dochody z tytułu poleceń wypłaty w znacznym stopniu zrekompensowały postępy odnotowane w innych dziedzinach omawianej linii produktowej. Wzrosły m.in. dochody prowizyjne wygenerowane przez karty debetowe (+22%), usługi elektroniczne na rzecz klientów (+15,5%) oraz obcych instytucji finansowych (+14,7%).

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 64,4 mln zł - zwiększyły się o 12,8% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W I połowie 2007 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 60,3 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku 53 mln zł.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 12,7% do kwoty 32,7 mln zł pod wpływem wyższych dochodów osiąganych przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. z działalności w charakterze animatora rynku. W pozycji tej uwzględniono dochody z tytułu walutowych transakcji na rynku międzybankowym oraz pozostałe dochody

w tys. zł

handlowe z transakcji walutowych (7,3 mln zł za I poł. 2007 roku i 11,8 mln zł za I poł. 2006 roku), które w poprzednich okresach prezentowane były jako składowe wyniku z pozycji wymiany. Dochody o charakterze walutowym uległy obniżeniu głównie na skutek spadku dochodów z transakcji FX Swap.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych z 25,7 mln zł do 3,5 mln zł odzwierciedla różnicę w poziomie zysku zrealizowanego w obu porównywanych okresach na sprzedaży akcji spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. W I połowie 2007 roku sprzedaż pakietu akcji spółki TIM S.A. przyniosła zysk w wysokości 3,3 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 22,6 mln zł. Ponadto, w pozycji tej ujęto wynik z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających, który wykazuje negatywną zmianę wartości na poziomie 2,8 mln zł w stosunku rocznym. Przed zmianą prezentacji, stanowił on odrębną linię rachunku zysków i strat.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W 2007 roku nie zrealizowano żadnych zysków z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych z bankiem. W okresie porównywalnym natomiast wykazano zysk na sprzedaży dwóch spółek (AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. oraz LZPS Protektor S.A.) w łącznej wysokości 6,2 mln zł.

Utrata wartości należności

Saldo odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość dodatnią i wyniosło 24,4 mln zł, podczas gdy w okresie porównywalnym skonsolidowany rachunek zysków i strat został obciążony z tytułu takich odpisów kwotą 16,3 mln zł. Jest to efekt dalszej poprawy kondycji portfela kredytowego oraz skutecznej realizacji procesu windykacji należności. Biorąc pod uwagę wysoki wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym, wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Miernikiem skuteczności podejmowanych na tym polu działań jest dalsza poprawa wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec czerwca 2007 roku „zagrożone utratą wartości” należności od klientów stanowiły 3,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 61,2%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 6,2% i 63,1%.

Koszty

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do poziomu 48,7% z 51,5% za I półrocze 2006 roku. W sytuacji, gdy w szybkim tempie rośnie skala działania grupy oraz realizowane są liczne inicjatywy rozwojowe, świadczy to o efektywności kosztowej organizacji.

Całkowite koszty operacyjne grupy kapitałowej zamknęły się kwotą 717,3 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 15%. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

Koszty pracownicze i koszty działania

Wygenerowane przez grupę kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 627,6 mln zł przekroczyły poziom I półrocza 2006 roku o 20,4% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych oraz realizowanych projektów strategicznych.

Największa składowa omawianej wielkości, tj. koszty pracownicze wzrosły w skali roku o 24,5% do kwoty 394,3 mln zł. Na efekt ten złożył się zespół czynników, w tym wzrost zatrudnienia, podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (w ramach procesu zarządzania efektywnością pracy), zwiększone obciążenie z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i koszty premii uznaniowych za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń w związku z toczącymi się programami rozwojowymi dla kadry zarządzającej wszystkich szczebli.

Przy znacznym wzroście biznesu, koszty działania grupy kapitałowej zwiększyły się o 14,2% r/r i wyniosły 233,3 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych, (m.in. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK, kredytów gotówkowych i mieszkaniowych, konta oszczędnościowego i wybranych kont osobistych). Ważnym czynnikiem wzrostu były też koszty związane z eksploatacją i rozwojem systemów informatycznych, w tym koszty pochodne projektów informatycznych, których celem jest zapewnienie infrastruktury wspierającej dalszy wzrost działalności biznesowej banku i spółek zależnych, zaspokojenie wymogów regulatorów rynku finansowego oraz wyższy poziom integracji w ramach Grupy AIB. Wzrosły ponadto koszty utrzymania budynków i pomieszczeń biurowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku. Podjęte przez grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu.

Amortyzacja

Amortyzacja wyniosła 68,1 mln zł i była niższa o 21,2% w porównaniu z I połową 2006 roku w związku z optymalizacją bazy środków trwałych.

Wielkości bilansowe

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

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-06-2007	30-06-2006	Zmiana
Suma bilansowa	35 229,3	30 619,0	+15,1%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów*	20 650,2	15 498,6	+33,2%
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 996,2	6 834,5	+31,6%
Należności od banków	2 736,9	3 584,7	-23,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	424,1	2 161,1	- 80,4%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	25 218,0	21 558,8	+17,0%
Zobowiązania wobec banków	3 555,2	3 375,8	+5,3%
Pozostałe pasywa	1 035,5	925,3	+11,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	589,7	795,3	-25,9%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 35 229,3 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 15,1%. Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 93,9%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w I połowie 2007 roku były należności od klientów, rosące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały także inwestycyjne aktywa finansowe, których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu grupy.

Wzrost aktywów, powstały pod wpływem wymienionych wyżej pozycji, został częściowo zniwelowany przez ujemną zmianę wartości należności od banków oraz portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. W portfelu tym odnotowano spadek bonów NBP, tj. papierów krótkoterminowych, których wartość podlega fluktuacjom.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa odnotowała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów oraz banków, przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Portfel kredytowy

Na koniec czerwca 2007 roku należności netto od klientów wyniosły 20 650,2 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 33,2% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 21 276 mln zł wobec 16 230,6 mln zł na koniec czerwca 2006 roku.

W porównaniu z końcem czerwca 2006 roku, portfel należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 34,9% do poziomu 14 085,5 mln zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach szybkiego wzrostu gospodarczego. Znaczny wpływ na

w tys. zł

dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne, realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, w tym również w sektorze nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się najbardziej ekspansywnie, powiększając swoją wartość o 83% r/r do kwoty 5,2 mld zł.

W ciągu 12 miesięcy portfel kredytów dla klientów indywidualnych powiększył swoje rozmiary o 36,3% do poziomu 5 010,8 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 51% i osiągnęły wartość 1,2 mld zł za sprawą kampanii marketingowych wykorzystujących aktywne metody promocji i sprzedaży produktu. Przyspieszyły też kredyty hipoteczne, w tym zwłaszcza wyrażone w złotych (+46% r/r). Portfel kredytów hipotecznych ogółem zwiększył się o 33% r/r i wyniósł 3 mld zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz tendencjom rynkowym.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku do kwoty 1 978,9 mln zł. Wyłączając wpływ umów leasingowych BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa (141,1 mln zł na koniec czerwca 2006 roku) w związku z ich zakończeniem w III kwartale 2006 roku, porównywalny wzrost należności leasingowych wyniósł 23,5% pod wpływem rosnącej sprzedaży spółek leasingowych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w dwóch podstawowych kategoriach przedmiotowych, tj. środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Największą pozycją w strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. były kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, które stanowiły około 67% portfela brutto. Udział kredytów dla ludności wyniósł 24%, a należności leasingowe i pozostałe reprezentowały 9% wartości portfela.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec czerwca 2007 roku największy poziom koncentracji, tj. 22% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”. Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych tj. 3,9% wobec 6,2% na koniec czerwca 2006 roku.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,6% pasywów. Na koniec czerwca 2007 roku osiągnęły one wartość 25 218,0 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 17%.

Wartość funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 8 583,9 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec czerwca 2006 roku o 30,2%. Wzrost ten związany jest ze stosunkowo niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększają skłonność klientów indywidualnych do przechowywania zasobów pieniężnych na kontach osobistych i oszczędnościowych ze względu na większą swobodę dysponowania zgromadzonymi środkami. Wysokie salda na rachunkach bieżących to także pochodna ciągłej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych.

W trakcie 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 11,5% do poziomu 16 101,6 mln zł, głównie za sprawą przedsiębiorstw utrzymujących wysoką aktywność gospodarczą i osiągających dobre wyniki finansowe w sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na koniec czerwca 2007 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 589,7 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 25,9%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia przez spółki leasingowe - w wyznaczonym terminie - walorów o wartości nominalnej 297,2 mln zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2007	I poł. 2006
Koszty/dochody	48,7%	51,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	40,4%	40,7%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	51,4%	48,1%
Depozyty klientowskie / aktywa ogółem	71,6%	70,4%
Kredyty klientowskie / aktywa ogółem	58,6%	50,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących	3,9%	6,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	61,2%	63,1%
ROE* (zwrot z kapitału)	26%	23,1%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,7%	2,2%
Współczynnik wypłacalności	13,34%	15,53%
Zysk na akcję (rozwodniony)	7,65	5,81
Wartość księgowa na jedną akcję***	56,86	45,89

W obliczeniach wykorzystano:

- * zannualizowany zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. oraz stan kapitału na koniec czerwca z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;
- ** zannualizowany zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. oraz średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych (koniec czerwca w danym roku oraz w roku poprzednim);
- *** kapitały razem przez liczbę akcji.

Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w II kwartale 2007 roku

Szczegółowe informacje na temat dokonań Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w trakcie dwóch pierwszych kwartałów 2007 roku zaprezentowano w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku”. Sprawozdanie to stanowi część składową raportu śródrocznego Grupy i publikowane jest równoległe z niniejszym sprawozdaniem.

10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z pierwszym półroczem 2006 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 4 251 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w pierwszym półroczu 2006 w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- ujęcia pozostałych prowizyjnych przychodów walutowych prezentowanych obecnie w „Przychodach z tytułu prowizji” natomiast w okresie porównywalnym w „Wyniku z pozycji wymiany” w kwocie 93 114 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych w I półroczu 2006 r. w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 11 835 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 628 tys. zł, obecnie ujmowanych w „Wyniku na pozostałych instrumentach finansowych”, natomiast w okresie porównywalnym ujmowanym w wydzielonej pozycji w rachunku zysków i strat,
- zmiana prezentacji dochodu z realizacji opcji na Euroindex prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w kwocie 3 697 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”

b) skonsolidowanym bilansie:

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2006 r. w kwocie 349 798 tys. zł oraz 12 432 tys. zł na 31.03.2007 r. wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,
- Przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” na 30.06.2006 r. w wysokości 15 460 tys. zł po stronie aktywów oraz 1 701 tys. zł po stronie pasywów, na 31.12.2006 r. w kwotach odpowiednio: 16 948 tys. zł i 3 024 tys. zł., a na dzień 31.03.2007 r. w kwotach odpowiednio: 18 516 tys.zł oraz 3 496 tys.zł,
- zmiana prezentacji „Zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego” na półrocze 2006 r. w wysokości 57 120 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe pasywa”,
- Przeklasyfikowanie obligacji komercyjnych do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 34 516 tys. zł według stanu na 30.06.2006 r. ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT na dzień 30.06.2006 r., które obecnie, po znettowaniu, wynoszą zero,
- zmiana ujęcia przez BZ WBK Leasing S.A. zobowiązań wobec Międzynarodowych Organizacji Finansowych na półrocze 2006 r. w wysokości 67 360 tys. zł dotyczących pozycji „Zobowiązania wobec klientów” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Zobowiązania wobec banków”.

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

- Przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 362 675 tys. zł na koniec roku 2006, 332 353 tys. zł na 30.06.2006 r., a także 303 452 tys. zł na dzień 31.03.2007 r. ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- Przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” na koniec roku 2006 w kwocie 223 409 tys. zł, 264 293 tys. zł na 30.06.2006 r. oraz 206 569 tys. zł na dzień 31.03.2007, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 107 516 tys. zł na 30.06.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Należności od banków” w kwocie 85 670 tys. zł oraz „Należności od klientów” w kwocie 21 846 tys. zł ,
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 661 617 tys. zł na 30.06.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

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

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

Metoda nabycia

Grupa BZWBK S.A. stosuje metodę nabycia przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych, ale w okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała żadnych zakupów tego typu.

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń są początkowo wyceniane w wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego

samemu instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Grupa udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) kredytami i należnościami, (b) instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązanie wyceniane wg zamortyzowanego kosztu obejmuje zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, transakcje repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności (aktualnie kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie posiadamy w portfelu) oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Z uwagi na to że transakcje zawierane są w wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej nie występuje w Grupie kwestia rozliczenia wyceny dnia pierwszego.

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych,

Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje repo i reverse repo

Grupa pozyskuje również środki poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub

- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
- (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Grupie.

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

W praktyce Grupa może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonej na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2 mln złotych),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

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

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

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

zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

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

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych odzyskane w późniejszych okresach pomniejszają wartość rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne***Oprogramowanie komputerowe***

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- koszty wytworzenia oprogramowania 3 - 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 3 - 5 lat

Pozostałe składniki bilansu***Pozostałe należności handlowe i inne należności***

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Kapitały

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

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

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

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

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

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

Dywidendy

Dywidendy należne z tytułu posiadania akcji podlegających umorzeniu są ujmowane jako zobowiązania z zastosowaniem zasady memoriałowej. Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy (Banku) z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

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

Program motywacyjny

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZWBK ujęto zobowiązanie z tytułu programu udziału w zyskach dla pracowników wybranych spółek zależnych, jako pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec pracowników według MSR 19. Program ten formalnie oparty na emisji akcji i ich sprzedaży wybranym pracownikom spółek, ma charakter długoterminowego programu udziału w zyskach, ponieważ akcje są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

W wyniku przyjętej klasyfikacji programu Grupa BZWBK wykazuje w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych. W związku z tym wydatki związane z programem nie są wykazywane jako podział zysku netto.

Płatności w formie akcji

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

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nie rynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług

świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabędą uprawnieni.

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych ustalany jest jako różnica między wartością bilansową a uzyskaną ceną sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

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

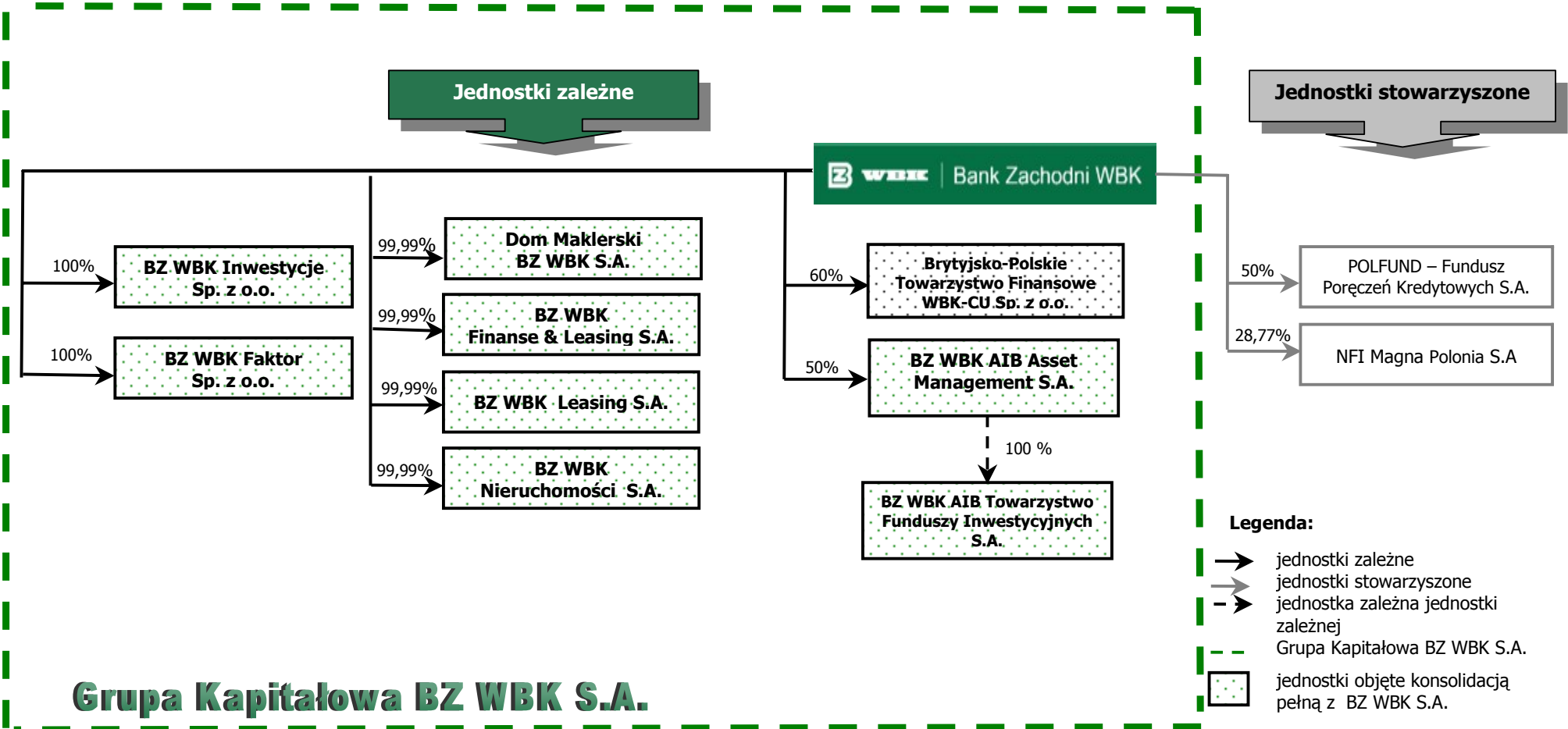
Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie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

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

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

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

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za II kwartał 2007 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

- 1) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 3) Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- 4) BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- 5) BZ WBK Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa (spółka została wykreślona z rejestru spółek handlowych z dniem 27 lutego 2007 roku)
- 7) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 8) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 9) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 10) Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

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

12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Informacje dotyczące powyższych transakcji zostały zamieszczone w skonsolidowanym raporcie półrocznym na dzień 30 czerwca 2007 r.

13. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

14. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

15. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonej na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy celowe, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw celowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy celowej dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

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

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Jednakże w przypadku braku dostępnych kwotowań cen, wartość godziwa instrumentu będzie zawierała rezerwę na istniejącą niepewność cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obroty transakcji. Wylczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym

w tys. zł
modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakoś danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi należne z tytułu układu zbiorowego pracy Banku oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty, a w uzasadnionych przypadkach, również z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

16. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W II kwartale 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. miała miejsce emisja obligacji 2-letnich serii 2S0409 – w kwocie 10 188 tys. zł. (wartość nominalna) z terminem wykupu 05.04.2009 r.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty:

- a) 3-letnich obligacji serii 3S0407 o wartości nominalnej 9 433 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 05.04.2007 r.
- b) 3-letnich obligacji serii 3S0507 o wartości nominalnej 19 378 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 10.05.2007 r.
- c) 3-letnich obligacji serii 3Z0507 o wartości nominalnej 6 439 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł na 10.05.2007 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec II kwartału 2007 roku wyniosła 554 157 tys. zł. wg wartości nominalnej.

W II kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jego spółki zależne nie wyemitowały żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A., BZWBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. na koniec II kwartału 2006 roku wynosiła 750 676 tys. zł wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

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

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 6,00 zł /6,00 zł za 2005 rok/ ilości akcji 72 960 284.

18. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na cztery segmenty branżowe: Segment Skarbu, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Usług Oddziałowych oraz Segment Usług Leasingowych:

- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje działalność inwestycyjną i maklerską BZ WBK S.A. oraz zarządzanie aktywami
- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku, Bankowości Korporacyjnej oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować, w oparciu o racjonalne przesłanki, do danego segmentu branżowego.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. Aktywa i pasywa, w przypadku, których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Grupy BZ WBK S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek. W związku z tym, emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne

**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty
branżowe
30.06.2007**

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 524 750	325 826	512 133	78 611	(570 340)	1 870 980
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 189 224	123 349	480 551	77 856		1 870 980
Przychody segmentu (wewnętrzne)	335 526	202 477	31 582	755	(570 340)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 133 467)	(260 642)	(252 272)	(58 205)	570 340	(1 134 246)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(899 890)	(21 332)	(162 818)	(50 206)		(1 134 246)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(233 577)	(239 310)	(89 454)	(7 999)	570 340	-
3. Przychody z tytułu dywidend			64 446			64 446
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	27 630	-	-	(3 271)	-	24 359
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(126 500)			(9 339)		(135 839)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	154 130			6 068		160 198
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	36	-	-	36
6. Wynik segmentu	418 913	65 184	324 343	17 135	-	825 575
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(46 831)
9. Zysk przed opodatkowaniem						778 744
10. Podatek dochodowy						(147 221)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(72 927)
12. Zysk za okres						558 596

**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.06.2006**

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 344 144	317 932	344 753	73 901	(546 546)	1 534 184
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 030 801	105 000	325 207	73 176		1 534 184
Przychody segmentu (wewnętrzne)	313 343	212 932	19 546	725	(546 546)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 024 335)	(266 824)	(162 792)	(54 759)	546 546	(962 164)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(792 932)	(19 556)	(101 111)	(48 565)		(962 164)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(231 403)	(247 268)	(61 681)	(6 194)	546 546	-
3. Przychody z tytułu dywidend			57 130			57 130
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(14 578)	-	-	(1 769)	-	(16 347)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(167 293)			(9 322)		(176 615)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	152 715			7 553		160 268
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	743	-	-	743
6. Wynik segmentu	305 231	51 108	239 834	17 373	-	613 546
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(42 086)
9. Zysk przed opodatkowaniem						571 460
10. Podatek dochodowy						(107 887)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(39 669)
12. Zysk za okres						423 904



19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu drugiego kwartału

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

20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.06.2007r.	31.03.2007r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	7 114 542	7 845 214	(730 672)
- finansowe	6 433 240	7 168 563	(735 323)
- akredytywy importowe	104 673	80 376	24 297
- linie kredytowe	5 802 615	5 664 333	138 282
- kredyty z tyt. kart płatniczych	509 304	474 204	35 100
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	16 648	949 650	(933 002)
- gwarancyjne	681 302	676 651	4 651
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	3 604	1 534	2 070
Zobowiązania otrzymane	1 953 023	1 958 344	(5 321)
Razem	9 067 565	9 803 558	(735 993)

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.06.2007 (248 772 tys. zł) wynoszące według stanu na 31.03. 2007 (254 538 tys. zł), BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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

Nominały instrumentów pochodnych	30.06.2007r.	31.03.2007r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 995 410	2 114 352	(118 942)
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	997 705	1 057 176	(59 471)
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	997 705	1 057 176	(59 471)
	-	-	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	163 506 827	140 925 312	22 581 515
a) Transakcje stopy procentowej	140 165 330	120 873 674	19 291 656
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	48 432 665	39 586 837	8 845 828
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	48 432 665	39 586 837	8 845 828
- FRA-kwoty zakupione	20 850 000	20 850 000	-
- FRA-kwoty sprzedane	22 450 000	20 850 000	1 600 000
b) Transakcje walutowe	23 341 497	20 051 638	3 289 859
- Swap walutowy - kwoty zakupione	10 185 940	8 519 602	1 666 338
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	10 177 435	8 494 580	1 682 855
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 524 006	1 533 809	(9 803)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 454 116	1 503 647	(49 531)
3. Bieżące operacje walutowe	3 822 676	4 194 547	(371 871)
Spot - zakupiony	1 912 111	2 096 748	(184 637)
Spot - sprzedany	1 910 565	2 097 799	(187 234)
4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	2 364 368	1 463 336	901 032
- Opcje kupione	1 182 184	731 668	450 516
- Opcje sprzedane	1 182 184	731 668	450 516
5. Opcje na Euroindex	99 962	147 534	(47 572)
- Opcje kupione	99 962	147 534	(47 572)
Razem	171 789 243	148 845 081	22 944 162

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za dwa kwartały przeliczono według następujących zasad:

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,7658, kurs NBP z dnia 30.06.2007 oraz 4,0434 kurs NBP z dnia 30.06.2006 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2007 – 3,8486 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za sześć miesięcy 2007 roku, 3,9002 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za sześć miesięcy 2006 roku

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za drugi kwartał 2007 roku /1.08.2007r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 25.04.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 1.08.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

	<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>		
	Stan na 25.04.2007r.	Stan na 1.08.2007r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	526	-	526*
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

*zmiana stanu akcji wynika ze sprzedaży 1 akcji przez Pana Marcina Prella oraz z rezygnacji przez pana Jacka Ksenia z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od 1 maja 2007 roku. Pan Jacek Kseń posiadał 525 akcji.

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 1 sierpnia 2007 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278

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

24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

w tys. zł

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 288 876 tys. zł, co stanowi 6,96% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 301 287 tys. zł, co stanowi 7,61% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 62 888 tys. zł. to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 38 283 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 200 116 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 30 czerwca 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

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

27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 24 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza Banku powołała pana Andrzeja Burligę na członka Zarządu Banku.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	