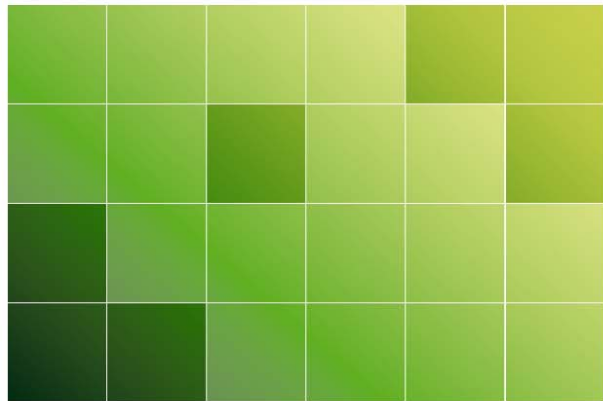


Skonsolidowane sprawozdanie
Grupy Kapitałowej BZWBK S.A.
za II kwartał 2006 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		II kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	II kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-06-2005	II kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	II kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-06-2005
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	803 659	841 419	206 056	206 205
II	Przychody prowizyjne	569 834	398 468	146 104	97 652
III	Wynik operacyjny	570 717	352 482	146 330	86 382
IV	Zysk brutto	571 460	351 308	146 521	86 094
V	Zysk netto należny jednostce dominującej	423 904	281 202	108 688	68 914
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	406 614	(170 367)	104 255	(41 752)
VII	Aktywa razem	31 001 032	29 306 609	7 667 070	7 253 932
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 815 758	1 726 929	449 067	427 447
IX	Zobowiązania wobec klientów	21 513 382	20 058 578	5 320 617	4 964 872
X	Zobowiązania razem	27 653 057	26 068 750	6 839 060	6 452 501
XI	Kapitały razem	3 347 975	3 237 859	828 010	801 430
XII	Kapitały mniejszości	68 899	36 018	17 040	8 915
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	39 669	10 667	10 171	2 614
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	45,89	44,38	11,35	10,98
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,53%	17,01%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,81	3,85	1,49	0,94
XVIII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,48	0,60
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XIX	Przychody odsetkowe	743 617	777 109	190 661	190 445
XX	Przychody prowizyjne	342 577	313 226	87 836	76 762
XXI	Wynik operacyjny	430 182	311 548	110 297	76 350
XXII	Zysk brutto	430 182	311 548	110 297	76 350
XXIII	Zysk netto	357 147	264 216	91 571	64 751
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	404 768	(169 568)	103 781	(41 556)
XXV	Aktywa razem	29 502 826	28 057 640	7 296 539	6 944 788
XXVI	Zobowiązania wobec banków	1 343 947	1 426 279	332 380	353 031
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	21 726 692	20 137 100	5 373 372	4 984 307
XXVIII	Zobowiązania razem	26 471 708	24 991 576	6 546 893	6 185 881
XXIX	Kapitał własny	3 031 118	3 066 064	749 646	758 908
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	41,54	42,02	10,27	10,40
XXXII	Współczynnik wypłacalności	14,14%	16,56%		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,90	3,62	1,26	0,89



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 2006 ROKU	14
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	14
10.	Zasady rachunkowości.....	20
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	37
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	38
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	39
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	39
15.	Wartości szacunkowe	39
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	41
17.	Dywidenda na akcję.....	41
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	42
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu drugiego kwartału	45
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	45
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	46
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA.....	47
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	47
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	48
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	48
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	48
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	49



1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-04-2006 za okres do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-04-2005 do 30-06-2005	od 01-01-2005 do 30-06-2005
Przychody odsetkowe	407 769	803 659	418 936	841 419
Koszty odsetkowe	(156 001)	(310 688)	(203 495)	(407 752)
Wynik z tytułu odsetek	251 768	492 971	215 441	433 667
Przychody prowizyjne	300 076	569 834	205 501	398 468
Koszty prowizyjne	(45 036)	(80 563)	(43 494)	(81 867)
Wynik z tytułu prowizji	255 040	489 271	162 007	316 601
Przychody z tytułu dywidend	57 130	57 130	47 397	47 397
Wynik z pozycji wymiany	55 018	104 949	59 678	117 591
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	437	2 628	(967)	(964)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 584	16 615	3 213	7 282
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	22 241	23 070	1 595	3 863
Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych	(1 569)	6 243	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 441	18 180	10 434	23 576
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(4 216)	(16 347)	(12 422)	(16 742)
Koszty operacyjne w tym:	(319 363)	(623 993)	(292 019)	(579 789)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(266 710)	(521 093)	(237 048)	(472 535)
amortyzacja	(40 570)	(86 424)	(46 809)	(94 316)
pozostałe koszty operacyjne	(12 083)	(16 476)	(8 162)	(12 938)
Wynik operacyjny	332 511	570 717	194 357	352 482
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(150)	743	252	(1 174)
Zysk brutto	332 361	571 460	194 609	351 308
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(60 210)	(107 887)	(25 610)	(59 439)
Zysk netto	272 151	463 573	168 999	291 869
w tym:	-	-	-	-
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	248 515	423 904	161 939	281 202
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	23 636	39 669	7 060	10 667
	-	-	-	-



2. Skonsolidowany bilans

	na dzień 30-06-2006	31-03-2006	31-12-2005	30-06-2005
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	984 152	980 540	572 342	1 031 427
Należności od banków	3 499 072	4 005 893	3 608 333	2 041 131
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 828 786	1 143 741	1 925 909	2 882 443
Pochodne instrumenty finansowe	702 156	711 554	735 214	751 992
Należności od klientów	15 475 766	14 531 625	14 196 899	13 783 212
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	107 517	15 202	15 199	26 102
Inwestycyjne aktywa finansowe	6 868 982	6 972 047	6 990 336	7 199 099
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	68 858	69 009	73 237	73 789
Wartości niematerialne	139 495	156 291	174 194	203 096
Rzeczowy majątek trwały	486 419	500 093	518 643	533 049
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451 398	444 466	435 232	510 478
Pozostałe aktywa	388 431	382 521	358 547	270 791
w tym: aktywa do zbycia	17 420	17 420	17 420	18 485
Aktywa razem	31 001 032	29 912 982	29 604 085	29 306 609
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	1 815 758	1 495 617	1 692 595	1 726 929
Pochodne instrumenty finansowe	629 844	604 036	577 086	823 170
Zobowiązania wobec klientów	21 513 382	20 509 575	20 838 980	20 058 578
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 661 617	1 662 015	999 541	1 027 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	795 252	794 742	840 383	1 307 583
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	254 785	311 552	315 232	323 162
Pozostałe pasywa	982 419	920 687	903 807	802 050
Zobowiązania razem	27 653 057	26 298 224	26 167 624	26 068 750
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	3 279 076	3 567 927	3 381 518	3 201 841
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 853 650	2 033 920	2 028 706	2 007 314
Kapitał z aktualizacji wyceny	163 978	264 048	250 088	306 646
Zyski zatrzymane	107 941	364 967	(143 194)	(122 924)
Wynik roku bieżącego	423 904	175 389	516 315	281 202
Kapitały mniejszości	68 899	46 831	54 943	36 018
Kapitały razem	3 347 975	3 614 758	3 436 461	3 237 859
Pasywa razem	31 001 032	29 912 982	29 604 085	29 306 609



3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Kapitały mniejszości	
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 płatności w formie akcji	-	-	(85 876)	-	-	(85 876)
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	176	-	-	-	176
zysk netto	-	-	(85 876)	-	-	(85 876)
Razem dochody w I kwartale 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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Kapitały mniejszości	
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 01.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	66 001	-	-	66 001
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	66 001	-	-	66 001
zysk netto	-	-	-	516 315	29 592	545 907
Razem dochody w 2005 roku	-	-	66 001	516 315	29 592	611 908
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	275 682	-	(275 682)	-	-
-inne	-	21 392	(1 122)	(20 270)	3	3
Stan na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461



Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)		(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 01.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	121 437	-		121 437
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	121 437	-		121 437
zysk netto	-	-	-	281 202	10 667	291 869
Razem dochody w 2005 roku	-	-	121 437	281 202	10 667	413 306
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-
odpis na pozostałe kapitały	-	275 682	-	(275 682)	-	-
inne	-	-	-	-	3	3
Stan na 30.06.2005	729 603	2 007 314	306 646	158 278	36 018	3 237 859



4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-04-2006 za okres do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-04-2005 do 30-06-2005	od 01-01-2005 do 30-06-2005
Zysk (strata) netto	248 515	423 904	161 939	281 202
Korekty razem:	216 670	456 292	729 810	1 214 257
Zyski (straty) mniejszości	23 636	39 669	7 060	10 667
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	150	(743)	(252)	1 174
Amortyzacja	40 570	86 424	46 809	94 316
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(1 808)	(1 808)	346	346
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(10 601)	(13 466)	1 361	2 078
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	136 787	154 992	76 567	66 828
Przychody z tytułu dywidend	(57 130)	(57 130)	(47 263)	(47 263)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(19 286)	(28 497)	(1 031)	(1 590)
Zmiany stanu rezerw	2 230	1 316	(14 183)	(14 576)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(649 905)	187 864	(1 057 353)	(1 390 782)
Zmiana stanu należności od banków	360 238	(133 872)	580 147	741 352
Zmiana stanu należności od klientów	(966 864)	(1 311 191)	(25 930)	(135 582)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(92 314)	(92 317)	(192)	(405)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	246 421	2 338	(25 098)	531 013
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 206 934	1 000 796	477 127	1 083 026
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(398)	662 076	614 918	294 506
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(5 225)	(2 687)	19 908	37 428
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(55 366)	(71 543)	42 802	(36 776)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	58 383	33 660	34 459	(21 224)
Inne korekty	218	411	(392)	(279)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	465 185	880 196	891 749	1 495 459
Wpływy	693 234	1 011 882	266 270	446 721
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	270	13 537	-	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	635 571	939 880	214 342	393 086
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	1 014	4 408	5 346
Dywidendy otrzymane	57 130	57 130	47 263	47 263
Inne wpływy inwestycyjne	149	321	257	1 026
Wydatki	(734 790)	(1 007 908)	(637 155)	(1 852 646)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(725 160)	(988 655)	(620 454)	(1 824 848)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 159)	(18 347)	(16 345)	(27 092)
Inne wydatki inwestycyjne	(471)	(906)	(356)	(706)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(41 556)	3 974	(370 885)	(1 405 925)
Wpływy	78 049	191 819	28 862	68 952
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	78 049	156 819	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	35 000	28 862	68 952
Wydatki	(491 444)	(669 375)	(253 665)	(328 853)
Spląty kredytów długoterminowych	(23 866)	(85 201)	(68 261)	(124 937)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(88 000)	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(455 909)	(464 806)	(182 752)	(182 752)
Inne wydatki finansowe	(11 669)	(31 368)	(2 652)	(21 164)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(413 395)	(477 556)	(224 803)	(259 901)
Przepływy pieniężne netto, razem	10 234	406 614	296 061	(170 367)
Środki pieniężne na początek okresu	990 053	593 673	766 314	1 232 742
Środki pieniężne na koniec okresu	1 000 287	1 000 287	1 062 375	1 062 375



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

	od 01-04-2006 za okres do 30-06-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-04-2005 do 30-06-2005	od 01-01-2005 do 30-06-2005
Przychody odsetkowe	378 304	743 617	387 078	777 109
Koszty odsetkowe	(143 526)	(285 708)	(191 553)	(383 919)
Wynik z tytułu odsetek	234 778	457 909	195 525	393 190
Przychody prowizyjne	176 954	342 577	164 316	313 226
Koszty prowizyjne	(15 244)	(27 886)	(32 065)	(59 008)
Wynik z tytułu prowizji	161 710	314 691	132 251	254 218
Przychody z tytułu dywidend	56 707	98 367	70 158	73 658
Wynik z pozycji wymiany	54 477	103 953	58 542	115 489
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	356	2 565	(637)	(309)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 665	9 356	2 145	6 206
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	(222)	1 032	1 654	3 922
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(2 720)	7 295	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 702	10 548	6 129	17 294
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(3 612)	(14 469)	(13 485)	(17 218)
Koszty operacyjne w tym:	(289 612)	(561 065)	(267 794)	(534 902)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(239 533)	(463 356)	(215 671)	(433 168)
amortyzacja	(39 165)	(83 546)	(45 439)	(91 429)
pozostałe koszty operacyjne	(10 914)	(14 163)	(6 684)	(10 305)
Wynik operacyjny	220 229	430 182	184 488	311 548
Zysk brutto	220 229	430 182	184 488	311 548
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(39 036)	(73 035)	(23 250)	(47 332)
Zysk netto	181 193	357 147	161 238	264 216



6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień 30-06-2006	31-03-2006	31-12-2005	30-06-2005
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	984 143	980 525	572 329	1 031 412
Należności od banków	3 494 991	4 003 462	3 606 067	2 040 132
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 822 045	1 131 270	1 925 612	2 881 318
Pochodne instrumenty finansowe	702 720	711 574	735 214	749 200
Należności od klientów	14 088 958	13 239 690	12 897 389	12 593 981
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	107 516	15 202	15 199	26 102
Inwestycyjne aktywa finansowe	6 832 263	6 896 665	6 917 015	7 139 888
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	235 005	237 824	240 069	222 657
Wartości niematerialne	132 721	149 366	166 728	197 263
Rzeczowy majątek trwały	477 892	492 768	510 976	526 089
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	408 176	409 516	402 407	474 815
Pozostałe aktywa	216 396	172 474	193 942	174 783
w tym: aktywa do zbycia	17 420	17 420	17 420	18 485
Aktywa razem	29 502 826	28 440 336	28 182 947	28 057 640
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	1 343 947	1 101 938	1 319 491	1 426 279
Pochodne instrumenty finansowe	659 746	633 878	604 755	860 753
Zobowiązania wobec klientów	21 726 692	20 635 717	20 969 867	20 137 100
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 661 617	1 662 015	999 541	1 027 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	93 913	94 680	93 035	580 617
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 388	297 943	303 428	310 030
Pozostałe pasywa	742 405	638 899	703 900	649 519
Zobowiązania razem	26 471 708	25 065 070	24 994 017	24 991 576
Kapitały				
Kapitały własne	3 031 118	3 375 266	3 188 930	3 066 064
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 782 246	1 950 396	1 950 396	1 950 396
Kapitał z aktualizacji wyceny	162 122	249 877	239 495	298 636
Zyski zatrzymane	-	269 436	(176 787)	(176 787)
Wynik roku bieżącego	357 147	175 954	446 223	264 216
Kapitały razem	3 031 118	3 375 266	3 188 930	3 066 064
Pasywa razem	29 502 826	28 440 336	28 182 947	28 057 640



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

Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
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

Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2004	729 603	1 684 362	154 534	326 227	2 894 726
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	(39 066)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 684 362	175 155	266 540	2 855 660
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	64 340	-	64 340
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	64 340	-	64 340
zysk netto	-	-	-	446 223	446 223
Razem dochody w 2005 roku	-	-	64 340	446 223	510 563
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na pozostałe kapitały	-	236 034	-	(236 034)	-
Stan na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930



Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2004	729 603	1 684 362	154 534	326 227	2 894 726	
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	(39 066)	
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 684 362	175 155	266 540	2 855 660	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	123 481	-	123 481	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	123 481	-	123 481	
zysk netto	-	-	-	264 216	264 216	
Razem dochody w I półroczu 2005 roku	-	-	123 481	264 216	387 697	
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)	
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	
odpis na pozostałe kapitały	-	236 033	-	(236 033)	-	
Stan na 30.06.2005	729 603	1 950 395	298 636	87 430	3 066 064	



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

za okres	od 01-01-2006 do 31-03-2006	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2005 do 31-03-2005	od 01-01-2005 do 30-06-2005
Zysk (strata) netto	181 193	357 147	161 238	264 216
Korekty razem:	325 262	516 619	651 171	1 133 038
Amortyzacja	39 165	83 546	45 439	91 429
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 976)	(2 401)	346	346
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(6 196)	(11 611)	-	-
Przychody z tytułu dywidend	118 280	120 970	59 085	32 358
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(84 924)	(98 367)	(73 658)	(73 658)
Zmiany stanu rezerw	4 829	(6 585)	(771)	(1 268)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 691	1 156	(14 434)	(14 963)
Zmiana stanu należności od banków	(656 053)	191 052	(1 040 062)	(1 366 779)
Zmiana stanu należności od klientów	513 390	104 030	573 831	744 132
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(849 268)	(1 191 569)	(2 984)	217 907
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(92 314)	(92 317)	(192)	(405)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	241 985	24 432	(26 152)	531 013
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 091 860	784 466	428 139	734 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(398)	662 076	615 000	294 588
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(767)	878	12 439	23 048
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(50 793)	(65 809)	2 511	(32 949)
Inne korekty	54 513	12 268	72 832	(46 006)
	238	404	(198)	21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	506 455	873 766	812 409	1 397 254
Wpływy	669 903	998 944	292 369	462 206
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	270	13 537	-	6 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	584 595	886 004	214 018	375 554
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	930	4 394	5 253
Dywidendy otrzymane	84 924	98 367	73 658	73 658
Inne wpływy inwestycyjne	46	106	299	904
Wydatki	(728 315)	(1 000 797)	(620 104)	(1 824 021)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(721 156)	(984 651)	(606 823)	(1 800 364)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 688)	(15 240)	(12 906)	(22 957)
Inne wydatki inwestycyjne	(471)	(906)	(375)	(700)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(58 412)	(1 853)	(327 735)	(1 361 815)
Wpływy	-	-	-	-
Wydatki	(439 506)	(467 145)	(179 039)	(205 007)
Spląty kredytów długoterminowych	(861)	(27 617)	(923)	(26 039)
Dywidendy wypłacone	(437 762)	(437 762)	(177 263)	(177 263)
Inne wydatki finansowe	(883)	(1 766)	(853)	(1 705)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(439 506)	(467 145)	(179 039)	(205 007)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 537	404 768	305 635	(169 568)
Środki pieniężne na początek okresu	987 615	591 384	744 063	1 219 266
Środki pieniężne na koniec okresu	996 152	996 152	1 049 698	1 049 698



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BZWBK S.A. ZA II KWARTAŁ 2006 ROKU

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

Sytuacja finansowa

W I połowie 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła rekordowy zysk netto w wysokości 423,9 mln zł w efekcie:

- *dalszego rozwoju kluczowych obszarów biznesu grupy*
- *sukcesywnego wzrostu dochodów z podstawowej działalności bankowej*
- *znakomitych wyników biznesowych i finansowych funduszy inwestycyjnych*

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 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I poł. 2006	I poł. 2005	Zmiana
Dochody ogółem	1 211,0*	949,1	+27,6%
Koszty ogółem	(624,0)	(579,8)	+7,6%
Zysk brutto	571,5*	351,3	+62,7%
Podatek dochodowy	(107,9)	(59,4)	+81,6%
Zysk netto	423,9*	281,2	+50,7%

* zawiera zysk ze sprzedaży zrealizowany na rynku kapitałowym

Zysk brutto wypracowany przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2006 roku wyniósł 571,5 mln zł i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku o 62,7%. Nie uwzględniając jednorazowych zysków ze sprzedaży zrealizowanych w br. na rynku kapitałowym (30,5 mln zł), porównywalny zysk brutto wzrósł w skali roku o 54%. Rekordowo wysoki wynik półroczny grupy jest zasługą bardzo dobrych efektów działalności podstawowej banku oraz jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. Najważniejsze czynniki wzrostu wyniku finansowego to:



w tys. zł

- systematyczny rozwój kluczowych wolumenów biznesowych grupy kapitałowej, w tym: aktywów funduszy inwestycyjnych (+230,2%), kredytów dla ludności (+23,3%), należności leasingowych (+16,3%), kredytów dla podmiotów gospodarczych (+8,4%), bazy depozytowej (+7,3%);
- dynamiczne tempo wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat (+54,5%), w tym zwłaszcza za dystrybucję jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i zarządzanie aktywami funduszy, operacje maklerskie, sprzedaż ubezpieczeń oraz obsługę kart debetowych i płatności;
- wyższy wynik z tytułu odsetek przy niższym poziomie stóp procentowych;
- realizacja jednorazowych zysków na rynku kapitałowym ze sprzedaży spółki LZPS Protektor S.A. (7,8 mln zł) i TIM S.A. (22,6 mln zł) oraz wyższy o 20,5% przychód z tytułu dywidend.

Dochody

W I półroczu 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała **dochód ogółem** w wysokości 1 211 mln zł, co oznacza wzrost o 27,6% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawiane wielkości:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 493 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz FX Basis Swap (ujęte odpowiednio: w wyniku z pozycji wymiany oraz w wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat), które zmniejszyły się r/r z 50,8 mln zł do 14,3 mln zł, porównywalny wynik z tytułu odsetek wzrósł o 4,7%. Wzrost ten osiągnięto dzięki korzystnej strukturze biznesu generującego względnie stałe marże kredytowe oraz dobrym wynikom skarbu w zakresie zarządzania płynnością. Marże odsetkowe, w tym zwłaszcza na depozytach klientów, ograniczyła zaostrzająca się konkurencja i znacząco niższe stopy procentowe.
- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** osiągnął wartość 489,3 mln zł i zwiększył się w skali roku o 54,5% w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku oraz spółek zależnych. W związku z szybkim dopływem środków do funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych, najwyższy wzrost dochodów netto odnotowano w obszarze opłat dystrybucyjnych pobieranych od klientów przy sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach (+554%) oraz opłat za zarządzanie zgromadzonymi aktywami (+284,6%), które stanowią m.in. wynagrodzenie spółek BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz BZ WBK AIB Asset Management S.A. za usługi inwestycyjne. Wysokie tempo wzrostu osiągnęły też prowizje brokerskie netto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+100,7%), rosące wraz ze skalą działania spółki w warunkach dynamicznego rozwoju obrotów na rynkach Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Godne uwagi przyrosty dochodów z tytułu prowizji i opłat powstały też w procesie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (+220%) oraz w obszarze e-Business i Płatności (+12,6%), w tym głównie w obsłudze kart debetowych, przekazów Western Union oraz kart płatniczych instytucji zewnętrznych.
- **Przychody z tytułu dywidend** - w wysokości 57,1 mln zł – zwiększyły się o 20,5% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku.



w tys. zł

W I połowie 2006 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 53 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku - 44,1 mln zł.

- **Wynik z pozycji wymiany** wyniósł 104,9 mln zł i był niższy o 10,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze spadkiem dochodów z tytułu transakcji FX SWAP pod wpływem zacierania się różnicy w poziomie stóp procentowych w PLN i walutach. Pomijając wpływ transakcji FX SWAP, w pozycji tej odnotowano wzrost w wysokości 14,5%, który odzwierciedla wyższą aktywność klientów w zakresie operacji walutowych.
- **Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** wzrósł o 127,4% do kwoty 16,6 mln zł dzięki wyższym dochodom z transakcji pochodnych, w tym IRS i FRA.
- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych** zwiększył wartość dzięki jednorazowym zyskom grupy zrealizowanym na rynku kapitałowym, tj. ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych (6,2 mln zł) oraz spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego spółki Inwestycje Sp. z o.o. (22,6 mln zł).

Utrata wartości należności

W I połowie 2006 roku obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną **utrata wartości należności** wyniosło 16,3 mln zł tj. o 0,4 mln zł mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Utrzymanie poziomu odpisów na zbliżonym poziomie - przy wyraźnym wzroście portfela kredytowego - świadczy o stałej poprawie kondycji portfela należności kredytowych grupy. Na koniec czerwca 2006 roku należności od klientów - zakwalifikowane do kategorii zagrożonych - stanowiły 6,3% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 63,1%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 7,8% i 59,4%. Spadek wskaźnika kredytów niepracujących jest efektem konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym grupy oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela.

Koszty

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2006 roku spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do poziomu 51,5% z 61,1% za analogiczny okres poprzedniego roku.

Całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 624 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 7,6%. Poszczególne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

- Wygenerowane przez grupę **koszty pracownicze i koszty działania** wyniosły 521,1 mln zł i wzrosły o 10,3% r/r w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych. Największa składowa omawianej wielkości, tj. **koszty pracownicze** grupy osiągnęły wartość 316,7 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 13,9% ze względu na wyższy poziom zatrudnienia, rosnącą



w tys. zł
 konkurencję na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych oraz wypłatę premii uznaniowych. Przy znacznym wzroście skali biznesu, **koszty działania** grupy zwiększyły się r/r tylko o 5,1% i wyniosły 204,4 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się m.in. przedsięwzięcia promocyjne w obszarze funduszy inwestycyjnych. Niemniej jednak, w wielu pozycjach wchodzących w skład kosztów działania utrzymano poziom zbliżony do ubiegłorocznego lub zrealizowano dalsze oszczędności kosztowe.

- **Amortyzacja** wyniosła 86,4 mln zł i była niższa o 8,4% w porównaniu z I połową 2005 roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych banku.
- **Pozostałe koszty operacyjne** - w wysokości 16,5 mln zł - zwiększyły się o 27,9% w wyniku zawiązania wyższych rezerw.

Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec czerwca 2006 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-06-2006	30-06-2005	Zmiana
Suma bilansowa	31 001,0	29 306,6	+5,8%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów	15 475,8	13 783,2	+12,3%
Inwestycyjne aktywa finansowe	6 869,0	7 199,1	-4,6%
Należności od banków	3 499,1	2 041,1	+71,4%
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 828,8	2 882,4	-36,6%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	21 513,4	20 058,6	+7,3%
Zobowiązania wobec banków	1 815,8	1 726,9	+5,1%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 661,6	1 027,3	+61,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	795,3	1 307,6	-39,2%

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku, **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 31 001 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 5,8%. Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 95,2%. W porównaniu z końcem czerwca 2005 roku, grupa odnotowała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów, jak również zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które po stronie aktywów spowodowały rozpoznanie wyższych lokat na rynku międzybankowym. Głównym motorem wzrostu aktywów były należności od klientów oraz środki w innych bankach, które zwiększyły się w wyniku wyższej aktywności grupy na rynku pieniężnym oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu.



Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy są **zobowiązania wobec klientów**, stanowiące 69,4% pasywów. Na koniec czerwca 2006 roku osiągnęły one wartość 21 513,4 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 7,3% pod wpływem znacznego wzrostu sald na rachunkach bieżących i depozytowych przedsiębiorstw i jednostek sektora publicznego (+19%). Wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących wszystkich klientów grupy (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 7 159,4 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec czerwca 2005 roku o 24,7%. Wzrost ten związany jest z niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększyły skłonność klientów do przechowywania zasobów pieniężnych na rachunkach bieżących. Jednocześnie, baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) utrzymała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku (+0,5%) i wyniosła 13 869,4 mln zł. W strukturze zobowiązań grupy wobec klientów nadal dominowały środki pozyskane od osób fizycznych (54,6%), przy czym udział tego sektora zmalał r/r o 4 p.p. pod wpływem silnej tendencji wzrostowej w bazie depozytowej przedsiębiorstw i jednostek sektora publicznego.

Na koniec czerwca 2006 roku wartość **zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych** wyniosła 795,3 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 39,2%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia walorów Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości 448 mln zł, wyemitowanych w 2003 roku w ramach II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych. W trakcie I połowy 2006 roku, miała miejsce jedna emisja obligacji własnych, którą przeprowadziła spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w ramach publicznego programu emisji.

Łączne **zasoby depozytowo-oszczędnościowe** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., obejmujące depozyty klientów oraz obligacje własne, wyniosły 22 308,7 mln zł.

Portfel kredytowy

Na koniec czerwca 2006 roku **należności brutto od klientów** wyniosły 16 207,7 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 11,6% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla ludności, kredytów dla podmiotów gospodarczych oraz leasingu oferowanego przez spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. Portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył się w ciągu 12 miesięcy o 23,3% i osiągnął wartość 3 677,5 mln zł. Akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie portfela kredytów gotówkowych (+85,3%) oraz hipotecznych (+16,7%). W porównaniu z końcem czerwca 2005 roku, portfel należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 8,4% do kwoty 10 405,3 mln zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty pod wpływem wzrostu gospodarczego oraz lepszego dostosowania oferty i obsługi kredytowej grupy do potrzeb klientów. W tym samym czasie, należności z tytułu leasingu wzrosły o 16,3% i wyniosły 1 743,1 mln zł.

W strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dominowały kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, które stanowiły około 66% portfela brutto. Udział kredytów dla ludności wynosił 23%, a należności leasingowe i pozostałe reprezentowały 11% wartości portfela ogółem.

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 2006 roku, największy poziom koncentracji, tj. 16,5% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości” (udział liczony w odniesieniu do portfela ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych). w tys. zł

Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych.

Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w II kwartale 2006 roku

Dokonania Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek zależnych w okresie pierwszych dwóch kwartałów br. opisano szczegółowo w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2006 roku”, które zostanie opublikowane jako część raportu półrocznego grupy równoległe z niniejszym raportem kwartalnym.



10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrotowy kończący się 30 czerwca 2006 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla śródrocznych sprawozdań finansowych w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*, który został niedawno zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Grupa (Bank) nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy (Banku), albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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



w tys. zł

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 dokonano następujących zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z pierwszym półroczem 2005 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji maklerskich w wysokości 4 320 tys. zł w pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,
- zmiana prezentacji odsetek memoriałowych od IRS w wysokości 1 139 tys. zł w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”, a prezentowanych poprzednio na „Wyniku na transakcjach zabezpieczających”

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji rozliczeń z tytułu zakupu opcji w wysokości 11 626 tys. zł. obecnie prezentowanych w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- wynettowanie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 16 721 tys. zł, prezentowanego w okresie porównywalnym w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- zmiana prezentacji historycznego kapitału z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 59 210 tys. zł prezentowanego obecnie jako „Pozostałe kapitały”, natomiast poprzednio jako „Kapitał z aktualizacji wyceny”,
- zmiana prezentacji zobowiązań wobec Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych w wysokości 12 443 tys. zł obecnie prezentowanych w pozycji „Zobowiązania wobec klientów”, a 30.06.2005 r. ujmowanych w pozycji „Zobowiązania wobec banków.”

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. 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,



w tys. zł

- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub,
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

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

Metoda nabycia

Metoda nabycia stosowana jest przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych przez Grupę. Koszt połączenia określany jest jako suma wartości godziwej na dzień wymiany aktywów wydanych, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych. Aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w procesie połączenia jednostek są początkowo wyceniane w wartości godziwej na dzień nabycia, niezależnie od wielkości udziałów mniejszości. Nadwyżka kosztu połączenia nad wartością godziwą udziału Grupy w przejmowanych aktywach netto jednostki stanowi wartość firmy.

Jeśli koszt połączenia jest mniejszy niż wartość godziwa aktywów netto nabywanej jednostki, to różnica jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 i finansowe instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo wyceniane w wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są następnie 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 samego 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



w tys. zł

zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów 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 nie będące przedmiotem transakcji zabezpieczających.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcją kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanym do terminu wymagalności 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.

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.

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) kredyty i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą zostać rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

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



w tys. zł

- (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 zabezpieczane 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 oraz różnic kursowych, 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 finansowych instrumentów

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. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") są



wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. 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, uzgodnienia, 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 lub instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, 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 lub instrument finansowy utrzymywany do terminu wymagalności 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 tys. zł

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.

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), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka.



w tys. zł

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. 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, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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



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.

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 korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Grupa ustala wartość bilansową składnika aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy), zgodnie z właściwym MSSF. Następnie jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.



Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w początkowej klasyfikacji jako dostępne do sprzedaży jest przedstawiony w rachunku zysków i strat. To samo dotyczy późniejszych zysków i strat wynikających z ponownej wyceny.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. W przypadku nabyć, które nastąpiły po 1 stycznia 2003 r., wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów.

Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. W przypadku jednostek stowarzyszonych, wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 i prawnych. 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 odzyskiwaną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz 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.

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.

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

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, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.



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.

Nabyte akcje własne

Jeśli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy

Dywidendy należne z tytułu posiadania akcji podlegających umorzeniu są ujmowane jako zobowiązania z zastosowaniem zasady memoriałowej. Pozostałe dywidendy są ujmowane jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały zadeklarowane.

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.

Płatności w formie akcji

Grupa BZWBK prowadzi program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku, 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 nabywają 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.

Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację jest tworzona wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz gdy restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.



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 rewolwingowych, 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 z pozycji wymiany

Wynik na transakcjach spot, ujęty w wyniku z pozycji wymiany, jest wyliczony przez porównanie kursu transakcyjnego ze średnim kursem NBP obowiązującym na dzień bilansowy.

Wynik oraz wycena na operacjach FX Swap i FX Forward wykazywane są w wyniku z pozycji wymiany.

Wycena walutowych pozycji pozabilansowych (FX Swap, FX Forward, FX Spot) jest odnoszona do bilansu oraz rachunku zysków i strat w dacie transakcji.

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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



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 dochodu 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.

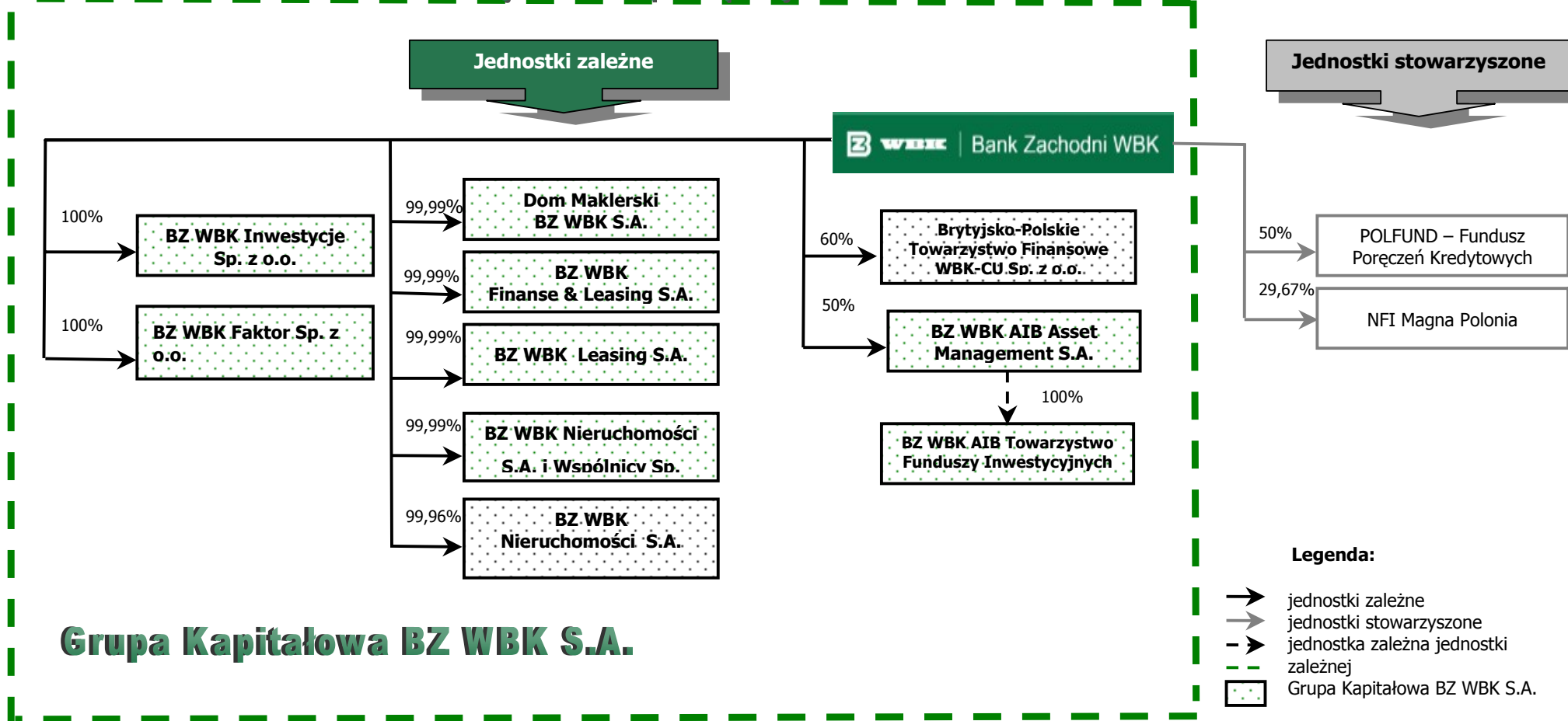
Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.



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.



Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za pierwsze półrocze 2006 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
- 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 MRS 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2006 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 zamieszczone zostały w skonsolidowanym raporcie półrocznym na 30.06.2006 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 aktywów finansowych

Grupa ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa (zdarzenie powodujące stratę) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Grupa osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów, a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

W sytuacji stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży Bank tworzy odpis z tytułu utraty wartości-sytuacja dotyczy trzech Spółek.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, gdy składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. 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, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika



w tys. zł

aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie 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.

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 pochodnych

Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów pochodnych.

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 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. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZWBK Leasing na koniec II kwartału 2006 roku wyniosła 750 676 tys. zł wg wartości nominalnej.

W II kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miały miejsce dwie emisje obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A.:

- a) Obligacje 3 letnie – 3S0508 w kwocie 22 055 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 04.05.2008
- b) Obligacje 3 letnie – 3S0608 w kwocie 6 779 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 30.06.2008

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finanse&Leasing na koniec II kwartału 2005 roku wyniosła 1 133 438 tys. zł wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

11 maja 2006 roku została wypłacona dywidenda na 1 akcję w wysokości 6,00 zł z zysku za 2005 r./2,43 zł za 2004 rok/ Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 762 złotych, co stanowi 98,1% zysku netto Banku.



18. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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



30.06.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 347 841	317 932	344 753	73 901	(546 546)	1 537 881
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 034 498	105 000	325 207	73 176		1 537 881
Przychody segmentu (wewnętrzne)	313 343	212 932	19 546	725	(546 546)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 028 032)	(266 824)	(162 792)	(54 759)	546 546	(965 861)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(796 629)	(19 556)	(101 111)	(48 565)		(965 861)
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 rezerw i aktualizacji wartości	(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 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 netto						423 904



30.06.2005	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 432 275	328 489	119 968	73 256	(560 286)	1 393 702
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 142 559	78 244	100 942	71 957		1 393 702
Przychody segmentu (wewnętrzne)	289 716	250 245	19 026	1 299	(560 286)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 180 760)	(298 661)	(62 636)	(53 440)	560 286	(1 035 211)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(913 060)	(19 977)	(53 419)	(48 755)		(1 035 211)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(267 700)	(278 684)	(9 217)	(4 685)	560 286	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	47 397	-		47 397
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(17 359)	-	-	617	-	(16 742)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(73 458)	-	-	(7 293)		(80 751)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	56 099	-	-	7 910		64 009
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(1 174)	-	-	(1 174)
6. Wynik segmentu	234 156	29 828	103 555	20 433	-	387 972
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(36 664)
9. Zysk przed opodatkowaniem						351 308
10. Podatek dochodowy						(59 439)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(10 667)
12. Zysk netto						281 202



19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu drugiego kwartału

W dniu 10 maja 2006 r., Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał 13 331 udziałów spółki AIB WBK Fund Management Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 1 333 tys. zł stanowiących 54% kapitału zakładowego i 54% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

Cena sprzedaży udziałów ustalona została na poziomie 270 tys. zł. Pierwsza rata ceny w wysokości 135 000,00 zł została zapłacona w dniu podpisania umowy przeniesienia własności przedmiotowych udziałów, druga rata w wysokości 135 000,00 zł będzie płatna nie później niż 20 grudnia 2006r. Na transakcji zrealizowano stratę w wysokości 1 568 tys. zł.

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.

Bank 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	30.06.2006r.	31.03.2006r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	6 053 955	5 841 766	212 189
- finansowe	5 318 707	5 130 735	187 972
w tym: akredytywy importowe	96 510	48 622	47 888
w tym: linie kredytowe	4 206 396	4 245 516	(39 120)
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	402 630	384 506	18 124
- gwarancyjne	735 248	711 031	24 217
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	314	173	141
Zobowiązania otrzymane	2 971 528	440 493	2 531 035
Razem	9 025 483	6 282 259	2 743 224

Gwarancje udzielone spółkom zależnym: BZ WBK Finanse & Leasing SA, BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK AIB TFI oraz BZ WBK Nieruchomości S.A. wynoszące według stanu na 30.06.2006 roku 64 211 tys. zł /według stanu na 31.03.2006 60 853 tys. zł/ zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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



w tys. zł

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

Nominały instrumentów pochodnych		30.06.2006r.	31.03.2006r.	Zmiana stanu
1.	Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 878 826	1 876 250	2 576
a)	Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	654 413	653 125	1 288
b)	Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	654 413	653 125	1 288
c)	FRA	570 000	570 000	-
2.	Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	137 223 170	120 657 907	16 565 263
a)	Transakcje stopy procentowej	116 548 132	96 122 676	20 425 456
-	Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	35 564 066	24 626 338	10 937 728
-	Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	35 564 066	24 626 338	10 937 728
-	FRA-kwoty zakupione	22 550 000	23 650 000	(1 100 000)
-	FRA-kwoty sprzedane	22 870 000	23 220 000	(350 000)
b)	Transakcje walutowe	20 675 038	24 535 231	(3 860 193)
-	Swap walutowy-kwoty zakupione	9 145 291	11 289 936	(2 144 645)
-	Swap walutowy-kwoty sprzedane	9 152 961	11 267 448	(2 114 487)
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 186 617	996 528	190 089
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 190 169	981 319	208 850
3.	Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	1 283 695	851 547	432 148
-	Opcje kupione	761 147	552 581	208 566
-	Opcje sprzedane	522 548	298 966	223 582
	Razem	140 385 691	123 385 704	16 999 987

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za drugi kwartał przeliczono według następujących zasad:

za II kwartał 2006 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –4,0434.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za II kwartał 2006 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,9002 (styczeń - 3,8285, luty – 3,7726, marzec – 3,9357, kwiecień – 3,8740, maj – 3,9472, czerwiec – 4,0434).

za II kwartał 2005 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –4,0401

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za drugi kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 4,0805 (styczeń - 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401).



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 pierwszy kwartał 2006 roku /24.04.2006r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 1.08.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 24.04.2006r.				
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 24.04.2006r.	Stan na 1.08.2006r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	476	501	25
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 1 sierpnia 2006 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278
Zarząd	
Jacek Kseń	500
Marcin Prell	1

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



24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 289 135 tys. zł, co stanowi 8,64% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 74 341 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 052 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 168 742 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 301 651 tys. zł, co stanowi 9,49% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 86 224 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 999 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 168 428 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 2006 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, oparte w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), co będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt, tym bardziej, że towarzyszy temu bardzo wyraźna poprawa sytuacji na rynku pracy,
- umocnienie złotego w 2005 r. w porównaniu do poziomów notowanych w 2004 r. może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej eksporterów i ograniczyć dynamikę eksportu (lub poprzez mniejszą opłacalność wpłynąć na dynamikę popytu krajowego), ale efekt ten może nie wystąpić, ponieważ negatywny wpływ umocnienia złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zostać zrekompensowany przez kontynuację szybkiego wzrostu wydajności pracy i procesy modernizacyjne w przedsiębiorstwach; ponadto, w II kwartale 2006 r. tendencja aprecjacji złotego została zahamowana, co powinno nieco poprawić sytuację finansową eksporterów,
- relatywnie niski poziom krajowych stóp procentowych będzie z jednej strony stymulował wzrost popytu na kredyty złote, a z drugiej strony ograniczał skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.



27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.***Przeniesienie prawa własności poza rynkiem regulowanym z rachunku papierów wartościowych BZWBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.***

Działając na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Bank Zachodni WBK S.A. informuje, że w dniu 5 lipca 2006 r. dokonano transakcji przeniesienia własności poza rynkiem regulowanym 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

Powyższe akcje Fundusz nabył w celu ich umorzenia, w realizacji Uchwały Nr 8/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 13 kwietnia 2006 r., upoważniającej Zarząd do skupu akcji własnych Funduszu celem ich umorzenia.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

