

Zarząd Spółki Bank Zachodni WBK S.A.
 podaje do wiadomości raport kwartalny za 1 kwartał 2006 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-03-2006	I kwartał narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-03-2005	I kwartał narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-03-2006	I kwartał narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-03-2005
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I	Przychody odsetkowe	395 890	422 483	102 946	105 218
II	Przychody prowizyjne	269 758	192 967	70 147	48 058
III	Wynik operacyjny	238 206	158 125	61 942	39 381
IV	Zysk brutto	239 099	156 699	62 175	39 025
V	Zysk netto należny jednostce dominującej	175 389	119 263	45 608	29 702
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	396 380	(466 428)	103 074	(116 163)
VII	Aktywa razem	29 912 982	28 405 094	7 600 422	6 955 725
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 495 617	1 786 359	380 013	437 436
IX	Zobowiązania wobec klientów	20 509 575	19 629 684	5 211 163	4 806 838
X	Zobowiązania razem	26 298 224	25 233 039	6 681 969	6 178 965
XI	Kapitał własny, razem	3 614 758	3 172 055	918 454	776 760
XII	Kapitały mniejszości	46 831	30 914	11 899	7 570
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	16 033	3 607	4 169	898
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	49,54	43,48	12,59	10,65
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,71%	13,72%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	2,40	1,63	0,62	0,41
XVIII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,52	0,60
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego					
XIX	Przychody odsetkowe	365 313	390 031	94 995	97 136
XX	Przychody prowizyjne	165 623	148 910	43 068	37 086
XXI	Wynik operacyjny	209 953	127 060	54 596	31 644
XXII	Zysk brutto	209 953	127 060	54 596	31 644
XXIII	Zysk netto	175 954	102 978	45 755	25 646
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	396 231	(475 203)	103 035	(118 348)
XXV	Aktywa razem	28 440 336	27 072 197	7 226 246	6 629 331
XXVI	Zobowiązania wobec banków	1 101 938	1 422 133	279 985	348 246
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	20 635 717	19 740 182	5 243 214	4 833 896
XXVIII	Zobowiązania razem	25 065 070	24 066 537	6 368 643	5 893 317
XXIX	Kapitał własny	3 375 266	3 005 660	857 602	736 014
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	46,26	41,20	11,75	10,09
XXXII	Współczynnik wypłacalności	14,44	13,10		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,41	1,41	0,63	0,35



Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3	
2.	Skonsolidowany bilans	4	
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	5	
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	7	
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	8	
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....	9	
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	10	
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. .	12	
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO			
GRUPY BZWBK S.A. ZA I KWARTAŁ 2006 ROKU			13
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	13	
10.	Zasady rachunkowości.....	20	
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	38	
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	39	
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	43	
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	43	
15.	Wartości szacunkowe	43	
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	44	
17.	Dywidenda na akcję.....	45	
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	45	
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego	49	
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	49	
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	50	
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA.....	51	
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	51	
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	52	
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	52	
26.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	52	



1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-01-2006 do 31-03-2006	od 01-01-2005 do 31-03-2005
	za okres	
Przychody odsetkowe	395 890	422 483
Koszty odsetkowe	(154 687)	(204 257)
Wynik z tytułu odsetek	241 203	218 226
Przychody prowizyjne	269 758	192 967
Koszty prowizyjne	(35 527)	(38 373)
Wynik z tytułu prowizji	234 231	154 594
Wynik z pozycji wymiany	49 931	57 913
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 191	3
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 031	4 069
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	829	2 268
Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych	7 812	-
Pozostałe przychody operacyjne	12 739	13 142
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(12 131)	(4 320)
Koszty operacyjne w tym:	(304 630)	(287 770)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(254 383)	(235 487)
amortyzacja	(45 854)	(47 507)
pozostałe koszty operacyjne	(4 393)	(4 776)
Wynik operacyjny	238 206	158 125
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych MPW	893	(1 426)
Zysk brutto	239 099	156 699
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(47 677)	(33 829)
Zysk netto	191 422	122 870
w tym:		
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	175 389	119 263
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	16 033	3 607



2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31-03-2006	31-12-2005	31-03-2005
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		980 540	572 342	737 444
Należności od banków		4 005 893	3 608 333	2 606 205
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 143 741	1 925 909	1 878 750
Pochodne instrumenty finansowe		711 554	735 214	800 491
Należności od klientów		14 531 625	14 196 899	13 856 122
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 202	15 199	25 910
Inwestycyjne aktywa finansowe:		6 972 047	6 990 336	6 757 303
- dostępne do sprzedaży		6 972 047	6 990 336	6 757 303
- utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		69 009	73 237	75 517
Wartości niematerialne		156 291	174 194	220 451
Rzeczowy majątek trwały		500 093	518 643	551 990
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		444 466	435 232	504 224
Pozostałe aktywa		382 521	358 547	390 687
w tym: aktywa do zbycia		17 420	17 420	22 431
Aktywa razem		29 912 982	29 604 085	28 405 094
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		1 495 617	1 692 595	1 786 359
Pochodne instrumenty finansowe		604 036	577 086	909 432
Zobowiązania wobec klientów		20 509 575	20 838 980	19 629 684
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 662 015	999 541	412 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		794 742	840 383	1 253 890
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		311 552	315 232	311 805
Pozostałe pasywa		920 687	903 807	929 591
Zobowiązania razem		26 298 224	26 167 624	25 233 039
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		3 567 927	3 381 518	3 141 141
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		2 033 920	2 028 706	1 726 098
Kapitał z aktualizacji wyceny		264 048	250 088	230 592
Zyski zatrzymane		364 967	(143 194)	335 585
Wynik roku bieżącego		175 389	516 315	119 263
Kapitały mniejszości		46 831	54 943	30 914
Kapitały razem		3 614 758	3 436 461	3 172 055
Pasywa razem		29 912 982	29 604 085	28 405 094



3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	13 960	-	-	13 960	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	13 960	-	-	13 960	
zysk netto	-	-	-	175 389	16 033	191 422	
Razem dochody w I kwartale 2006 roku	-	-	13 960	175 389	16 033	205 382	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	-	(27 044)	(27 044)	
odpis na pozostałe kapitały	-	5 214	-	(5 214)	-	-	
-inne	-	-	-	(2 940)	2 899	(41)	
Stan na 31.03.2006	729 603	2 033 920	264 048	540 356	46 831	3 614 758	

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	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	-	267 958	-	(267 958)	-	-	
odpis na kapitał zapasowy	-	7 724	-	(7 724)	-	-	
-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					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
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	-	-	45 383	-		45 383	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	45 383	-		45 383	
zysk netto	-	-	-	119 263	3 607	122 870	
Razem dochody w 2005 roku	-	-	45 383	119 263	3 607	168 253	
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	-	(3 500)	(3 500)	
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	-	
odpis na kapitał rezerwowy	-	18 960	-	(18 960)	-	-	
odpis na kapitał zapasowy	-	5 506	-	(5 506)	-	-	
inne	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31.03.2005	729 603	1 726 098	230 592	454 848	30 914	3 172 055	



4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-01-2006 za okres do 31-03-2006	od 01-01-2005 do 31-03-2005
Zysk (strata) netto	175 389	119 263
Korekty razem:	240 601	486 141
Zyski (straty) mniejszości	16 033	3 607
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(893)	1 426
Amortyzacja	45 854	47 507
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 865)	717
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	18 205	(9 739)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(9 211)	(559)
Zmiany stanu rezerw	(914)	(393)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	837 769	(333 429)
Zmiana stanu należności od banków	(494 110)	161 205
Zmiana stanu należności od klientów	(344 327)	(109 652)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(3)	(213)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(244 083)	556 111
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(206 138)	605 899
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	662 474	(320 412)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 538	17 520
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(16 177)	(79 578)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(23 744)	(53 989)
Inne korekty	193	113
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	415 990	605 404
Wpływy	318 626	180 451
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	13 245	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	304 309	178 744
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	900	938
Inne wpływy inwestycyjne	172	769
Wydatki	(274 075)	(1 217 419)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(263 495)	(1 204 394)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 145)	(12 675)
Inne wydatki inwestycyjne	(435)	(350)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	44 551	(1 036 968)
Wpływy	113 770	40 324
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	78 723	234
Emisja dłużnych papierów wartościowych	35 000	40 090
Inne wpływy finansowe	47	-
Wydatki	(177 931)	(75 188)
Spląty kredytów długoterminowych	(61 335)	(56 676)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(88 000)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(8 897)	-
Inne wydatki finansowe	(19 699)	(18 512)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(64 161)	(34 864)
Przepływy pieniężne netto, razem	396 380	(466 428)
Środki pieniężne na początek okresu	593 673	1 232 742
Środki pieniężne na koniec okresu	990 053	766 314



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

	od 01-01-2006 za okres do 31-03-2006	od 01-01-2005 do 31-03-2005
Przychody odsetkowe	365 313	390 031
Koszty odsetkowe	(142 182)	(192 366)
Wynik z tytułu odsetek	223 131	197 665
Przychody prowizyjne	165 623	148 910
Koszty prowizyjne	(12 642)	(26 943)
Wynik z tytułu prowizji	152 981	121 967
Przychody z tytułu dywidend	41 660	3 500
Wynik z pozycji wymiany	49 476	56 947
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 209	328
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 691	4 061
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 254	2 268
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	10 015	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 846	11 165
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(10 857)	(3 733)
Koszty operacyjne w tym:	(271 453)	(267 108)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(223 823)	(217 497)
amortyzacja	(44 381)	(45 990)
pozostałe koszty operacyjne	(3 249)	(3 621)
Wynik operacyjny	209 953	127 060
Zysk brutto	209 953	127 060
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(33 999)	(24 082)
Zysk netto	175 954	102 978



6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień	31-03-2006	31-12-2005	31-03-2005
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		980 525	572 329	737 009
Należności od banków		4 003 462	3 606 067	2 604 938
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 131 270	1 925 612	1 877 788
Pochodne instrumenty finansowe		711 574	735 214	800 491
Należności od klientów		13 239 690	12 897 389	12 665 197
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 202	15 199	25 910
Inwestycyjne aktywa finansowe:		6 896 665	6 917 015	6 710 845
- dostępne do sprzedaży		6 896 665	6 917 015	6 710 845
- utrzymywane do terminu zapadalności			-	-
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		237 824	240 069	229 494
Wartości niematerialne		149 366	166 728	214 545
Rzeczowy majątek trwały		492 768	510 976	544 942
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		409 516	402 407	472 494
Pozostałe aktywa		172 474	193 942	188 544
w tym: aktywa do zbycia		17 420	17 420	22 431
Aktywa razem		28 440 336	28 182 947	27 072 197
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		1 101 938	1 319 491	1 422 133
Pochodne instrumenty finansowe		633 878	604 755	934 767
Zobowiązania wobec klientów		20 635 717	20 969 867	19 740 182
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 662 015	999 541	412 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		94 680	93 035	569 745
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		297 943	303 428	300 976
Pozostałe pasywa		638 899	703 900	686 456
Zobowiązania razem		25 065 070	24 994 017	24 066 537
Kapitały				
Kapitały własne		3 375 266	3 188 930	3 005 660
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		1 950 396	1 950 396	1 684 362
Kapitał z aktualizacji wyceny		249 877	239 495	222 177
Zyski zatrzymane		269 436	(176 787)	266 540
Wynik roku bieżącego		175 954	446 223	102 978
Kapitały razem		3 375 266	3 188 930	3 005 660
Pasywa razem		28 440 336	28 182 947	27 072 197



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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	10 382	-	10 382
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	10 382	-	10 382
zysk netto	-	-	-	175 954	175 954
Razem dochody w I kwartale 2006 roku	-	-	10 382	175 954	186 336
Stan na 31.03.2006	729 603	1 950 396	249 877	445 390	3 375 266

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	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	-	-	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 kapitał rezerwowy	-	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				Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
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	-	-	47 022	-	47 022
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	47 022	-	47 022
zysk netto	-	-	-	102 978	102 978
Razem dochody za I kwartał 2005 roku	-	-	47 022	102 978	150 000
Stan na 31.03.2005	729 603	1 684 362	222 177	369 518	3 005 660



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

	za okres	
	od 01-01-2006 do 31-03-2006	od 01-01-2005 do 31-03-2005
Zysk (strata) netto	175 954	102 978
Korekty razem:	192 586	483 795
Amortyzacja	44 381	45 990
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(425)	-
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(5 415)	-
Przychody z tytułu dywidend	2 690	(26 727)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13 443)	-
Zmiany stanu rezerw	(11 414)	(497)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 535)	(529)
Zmiana stanu należności od banków	847 105	(326 717)
Zmiana stanu należności od klientów	(409 360)	170 301
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(342 301)	220 891
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(3)	(213)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(217 553)	557 165
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(307 394)	306 085
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	662 474	(320 412)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 645	10 609
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(15 016)	(35 460)
Inne korekty	(41 016)	(116 910)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	166	219
Wpływy	368 540	586 773
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	329 019	169 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	13 245	6 837
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	301 409	161 536
Dywidendy otrzymane	862	859
Inne wpływy inwestycyjne	13 443	605
Wydatki	(273 689)	(1 205 845)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	(250)	-
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(263 495)	(1 193 541)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 509)	(11 979)
Inne wydatki inwestycyjne	(435)	(325)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	55 330	(1 036 008)
Wpływy	-	-
Wydatki	(27 639)	(25 968)
Spląty kredytów długoterminowych	(26 756)	(25 116)
Inne wydatki finansowe	(883)	(852)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(27 639)	(25 968)
Przepływy pieniężne netto, razem	396 231	(475 203)
Środki pieniężne na początek okresu	591 384	1 219 266
Środki pieniężne na koniec okresu	987 615	744 063



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

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

Podsumowanie wyników I kwartału 2006 roku

Osiągnięcie rekordowych wyników finansowych w ujęciu rocznym:

- *zysk brutto w wysokości 239,1 mln zł wzrósł o 52,6% r/r*
- *zysk netto w wysokości 175,4 mln zł wzrósł o 47% r/r*

Kontynuacja tendencji wzrostowych obserwowanych w 2005 roku:

- *rozwój kluczowych obszarów działalności biznesowej grupy*
- *sukcesywny wzrost dochodów z podstawowej działalności bankowej*
- *rosnący udział spółek zależnych w kreowaniu dochodów grupy*

Najbardziej spektakularne postępy na tle I kwartału 2005 roku:

- *wzrost dochodów ogółem o 23,2%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 51,5%*
- *spadek relacji kosztów do dochodów z 63,9% do 54,9%*
- *redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 8,3% do 6,3%*

□ Najważniejsze czynniki wzrostu wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2006 roku w porównaniu z analogicznym kwartałem ubiegłego roku:

- systematyczny rozwój kluczowych wolumenów biznesowych Grupy Kapitałowej, w tym: aktywów funduszy inwestycyjnych (+249%), kredytów dla ludności (+20%), należności leasingowych (+17%), bazy depozytowej (+4,5%);
- rosnąca efektywność procesów sprzedaży produktów banku i spółek zależnych w kanałach dystrybucji BZWBK;
- dynamiczne tempo wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat (+51,5%), w tym zwłaszcza w obszarze dystrybucji jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, zarządzania aktywami, sprzedaży ubezpieczeń, prowizji maklerskich, obsługi kart debetowych i płatności.



Sytuacja finansowa

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	1 kw. 2006	1 kw. 2005	Zmiana
Dochody ogółem	554,8*	450,2	+23,2%
Koszty ogółem	(304,6)	(287,8)	+5,8%
Wynik operacyjny	238,2	158,1	+50,7%
Zysk brutto	239,1	156,7	+52,6%
Podatek dochodowy	(47,7)	(33,8)	+41,1%
Zysk netto	175,4	119,3	+47,0%

* zawiera skonsolidowany zysk ze sprzedaży spółki LZPS Protektor S.A. w wysokości 7,8 mln zł

- W I kwartale 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała **dochód ogółem** w wysokości 554,8 mln zł, co oznacza wzrost o 23,2% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:
- Pozytywny wpływ **na wynik z tytułu odsetek** - osiągnięty w I kwartale 2006 roku – miał sposób ujęcia w księgach rachunkowych walutowych transakcji pochodnych. Ze względu na obserwowany w tym okresie spadek różnicy między oprocentowaniem międzybankowych depozytów złotych i walutowych, dochód z transakcji pochodnych uległ obniżeniu, powodując rozpoznanie wyższego wyniku z tytułu odsetek o około 18 mln zł (spadek wyniku z pozycji wymiany o 12 mln, a wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 6 mln zł). W związku z powyższym, porównywalny wynik z tytułu odsetek wzrósł o 2%. Korzystny wpływ na jego wysokość miało osiągnięcie struktury biznesu charakteryzującej się względnie stałymi marżami kredytowymi. Niemniej jednak, zaostrzająca się konkurencja i znacząco niższe stopy procentowe ograniczyły dochód odsetkowy zrealizowany na depozytach.
 - **Wynik z tytułu prowizji** osiągnął wartość 234,2 mln zł i był wyższy o 51,5% w porównaniu z I kwartałem 2005 roku w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku oraz spółek zależnych. Najszybszy wzrost dochodów odnotowano w obszarze opłat dystrybucyjnych pobieranych od klientów inwestujących w fundusze inwestycyjne Arka (+527%) oraz należnych Grupie z tytułu opłat za zarządzanie aktywami (+230%). Znakomite wyniki działalności operacyjnej Domu Maklerskiego BZWBK S.A. - w warunkach dynamicznego rozwoju obrotów na rynkach Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych - przełożyły się na wysoki wzrost prowizji brokerskich netto (+95%). Godne uwagi przyrosty dochodów z tytułu prowizji i opłat powstały też w obsłudze produktów ubezpieczeniowych (+170%) oraz płatności i usług elektronicznych (+18%).
 - **Opłaty dystrybucyjne (netto)** ujęte w rachunku zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 736%, odzwierciedlając dynamiczne tempo sprzedaży funduszy inwestycyjnych Arka wśród klientów banku. Na dochód ten składa się wynagrodzenie banku z tytułu wpłat jego klientów do funduszy Arka oraz przysługujący bankowi udział w pobieranym przez BZWBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wynagrodzeniu za zarządzanie pozyskaną częścią aktywów.



- **Wynik z pozycji wymiany** osiągnął wartość 49,9 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 13,8% w konsekwencji opisanej wyżej prezentacji transakcji FX swap. Porównywalny wynik z pozycji wymiany wzrósł o 4 mln zł pod wpływem rozwoju biznesu klientów.
 - **Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** zwiększył się o 46,3% r/r i wyniósł 6 mln zł w następstwie wzrostu wolumenu kontraktów typu swap na stopę procentową.
- **Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych** w kwocie 7,8 mln zł dotyczy transakcji zbycia akcji LZPS Protektor S.A.
- W I kwartale 2006 roku **obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną utratą wartości należności** wyniosło 12,1 mln zł wobec 4,3 mln zł w okresie porównywalnym. Niski poziom odpisów w obu omawianych kwartałach świadczy o utrzymującej się dobrej kondycji portfela należności kredytowych Grupy.
- **Całkowite koszty operacyjne** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 304,6 mln zł i były wyższe w stosunku do ubiegłorocznych o 5,8%. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:
- **Koszty pracownicze i koszty działania** Grupy wzrosły w skali roku o 8% do kwoty 254,4 mln zł, głównie w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej spółek zależnych. Największą składową omawianej pozycji, tj. koszty pracownicze Grupy wyniosły 153,9 mln zł i zwiększyły się o 15,5% r/r pod wpływem wyższego poziomu zatrudnienia oraz rosnącej konkurencji na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych. Pomimo systematycznego wzrostu skali biznesu, osiągnięto dalsze postępy w procesie zarządzania bazą kosztów działania Grupy. W I kwartale 2006 roku zostały one obniżone o 1,8% do kwoty 100,5 mln zł (na poziomie banku spadek ten wyniósł 7,8%) dzięki przestrzeganiu zasad polityki zakupowej oraz doskonaleniu efektywności kosztowej procesów operacyjnych i technologicznych.
 - **Amortyzacja** wyniosła 45,9 mln zł i była niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 3,4% w związku z procesem optymalizacji bazy środków trwałych.
- Dzięki znakomitym wynikom biznesowym i finansowym, w I kwartale 2006 roku nastąpiła znaczna poprawa **relacji kosztów do dochodów** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Wskaźnik ten został obniżony do poziomu 54,9% z 63,9% za okres porównywalny.



Struktura bilansu

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	31-03-2006	31-03-2005	Zmiana
Suma bilansowa	29 913,0	28 405,1	+5,3%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów	14 531,6	13 856,1	+4,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe	6 972,0	6 757,3	+3,2%
Należności od banków	4 005,9	2 606,2	+53,7%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	20 509,6	19 629,7	+4,5%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 662,0	412,3	+303,1%
Zobowiązania wobec banków	1 495,6	1 786,4	-16,3%

□ Na koniec marca 2006 roku **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 29 913 mln zł i była wyższa o 5,3% w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy. Bilans Grupy, a także jego strukturę, kształtuje bilans banku, którego udział w skonsolidowanej sumie bilansowej na dzień 31 marca 2006 roku wyniósł 95,1%. W porównaniu z końcem I kwartału 2005 roku, Grupa odnotowała znaczny przyrost zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań wobec klientów. Po stronie aktywów natomiast, wzrosły należności od banków oraz klientów.

- **Zobowiązania wobec klientów**, stanowiące 68,6% pasywów, pozostają głównym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy. Na koniec marca 2006 roku osiągnęły one wartość 20 509,6 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 4,5% w wyniku znacznego wzrostu środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych oraz sald utrzymywanych przez klientów instytucjonalnych w ramach depozytów terminowych i negocjowanych lokat jednodniowych.
- **Wartość zobowiązań Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych** wyniosła 794,7 mln zł i zmniejszyła się w stosunku rocznym o 36,6%. Redukcja portfela jest efektem wykupienia - pod koniec ubiegłego roku - obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości 448 mln zł, wyemitowanych w 2003 roku w ramach II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych.
- **Należności netto od klientów** wyniosły 14 531,6 mln zł i zwiększyły się w skali roku o 4,9%, przy czym kredyty pracujące wzrosły o 7%. Zdecydowaną tendencję wzrostową wykazywały kredyty dla ludności oraz należności leasingowe. Portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył się w ciągu 12 miesięcy o 20% i osiągnął wartość 3 409,9 mln zł. Akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie portfela kredytów gotówkowych (+101%) i hipotecznych kredytów złotowych (+20%). Należności z tytułu leasingu wzrosły w skali roku o 17% i wyniosły 1 645,9 mln zł, w tym m.in. dzięki dobrym wynikom sprzedaży maszyn i urządzeń oraz środków transportu w I kwartale 2006 roku. W portfelu należności dla podmiotów gospodarczych odnotowano w tym okresie poprawę wynikającą ze wzrostu popytu na kredyty zarówno ze strony klientów korporacyjnych jak i małych i średnich przedsiębiorstw. Konsekwentna realizacja polityki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz



wzrost należności od klientów przyczyniły się do dalszej poprawy jakości portfela kredytowego, która wyraża się spadkiem wskaźnika kredytów niepracujących z poziomu 8,3% do 6,3%.

Dokonania Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2006 roku

- Na początku stycznia 2006 roku uruchomiono nowy kanał dystrybucji produktów kredytowych banku - sieć Sprzedaży Mobilnej - za pośrednictwem której oferowane są karty kredytowe oraz kredyty gotówkowe „Dobra Pożyczka”. Sprzedaż realizowana jest poza siecią oddziałów poprzez doradców finansowych współpracujących z bankiem na zasadzie umowy agencyjnej.
- Karta debetowa Allekarta - oferowana w pakiecie wraz z bezpłatnym kontem internetowym (Konto24.pl) i udostępniana klientom za pośrednictwem strony internetowej serwisu aukcyjnego Allegro.pl - została uznana przez portal Expander za najlepszą na rynku ofertę internetową.
- Dzięki inicjatywom podjętym w I kwartale 2006 roku, podniesiono stale rozwijaną atrakcyjność oferty kredytów hipotecznych banku. Zgodnie z nową polityką cenową - obowiązującą od 20 lutego 2006 roku - bank stosuje promocyjne oprocentowanie kredytów mieszkaniowych w wysokości WIBOR6M+0,5p.p. przez dwa pierwsze lata trwania kredytu, a w latach kolejnych pobiera oprocentowanie wg stawki WIBOR6M+1p.p. Pozostałe zmiany parametrów oferty kredytów hipotecznych obejmują m.in. zwiększenie wskaźnika LTV, wydłużenie do 30 lat okresu finansowania w ramach pożyczki hipotecznej oraz kredytu na zakup działki, wprowadzenie jednolitej karencji w spłacie kredytu (do 36 miesięcy), obniżenie minimalnego stanu zaawansowania inwestycji, od którego uruchamiamy jest kredyt na zakup mieszkania na rynku pierwotnym.
- W okresie sprawozdawczym bank wprowadził pakiet produktów i usług dla klientów z sektora rolnego (Agro Pakiet) zbudowany w oparciu o rachunek bieżący oferowany rolnikom indywidualnym na specjalnych warunkach cenowych. Na stronach internetowych Banku Zachodniego WBK S.A. (www.bzwbk.pl) udostępniono nowy serwis informacyjny - Agrobiznes - prezentujący kompleksową ofertę banku dla klientów z sektora rolnego.
- Od 1 lutego 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. oferuje nowy, dobrowolny pakiet ubezpieczeń dla kredytobiorców kredytu gotówkowego, który chroni klientów na wypadek utraty pracy lub niezdolności do jej wykonywania (czasowej i trwałej), a także zabezpiecza na wypadek śmierci.
- W trakcie pierwszych trzech miesięcy b.r. bank pełnił rolę doradcy w ofertach sprzedaży akcji spółki PBG S.A. oraz Hydrobudowa Śląsk S.A.
- W styczniu i lutym 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. zbył 586 416 sztuk akcji spółki LZPS Protektor SA, stanowiących 37,56% w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Ponadto, zrealizował sprzedaż 3 422 405 akcji spółki Stalexport S.A.



- Trzy spółki zależne z portfela inwestycyjnego Banku Zachodniego WBK S.A. uchwaliły wypłaty dywidend dla akcjonariuszy z zysku za rok 2005. Bankowi przypadły w udziale następujące kwoty brutto: 12,6 mln zł z Domu Maklerskiego BZWBK S.A., 15,6 mln zł z BZWBK AIB Asset Management S.A., 13,4 mln zł z AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

Dokonania wybranych podmiotów zależnych w I kwartale 2006 roku

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- W I kwartale 2006 roku Dom Maklerski BZWBK S.A. odnotował kolejny w swej historii rekord wielkości obrotów na giełdowym rynku akcji. Osiągnęły one wartość 8,4 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 75%. W ciągu trzech pierwszych miesięcy b.r. spółka pośredniczyła w zawarciu 401,6 tys. kontraktów terminowych oraz 22,5 tys. kontraktów opcyjnych, co oznacza wzrost w stosunku rocznym odpowiednio o 32% i 365%.
- Osiągnięte wyniki uplasowały Dom Maklerski BZWBK S.A. na trzeciej pozycji w kraju na każdym z wyżej wymienionych rynków z udziałem w wysokości: 12,1% na rynku kontraktów terminowych, 11,3% na rynku akcji oraz 10,9% na rynku opcji.
- Do końca marca 2006 roku Dom Maklerski BZWBK S.A. przeprowadził sprzedaż akcji spółki PBG S.A. na rynku wtórnym oraz pośredniczył w kolejnej emisji akcji tej spółki na rynku pierwotnym.

BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- I kwartał 2006 roku był kolejnym okresem dynamicznego wzrostu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZWBK AIB TFI S.A.). Powierzone przez klientów aktywa wzrosły w skali roku o 249% i na koniec marca 2006 roku osiągnęły wartość 11,5 mld zł, zapewniając spółce drugą pozycję w kraju oraz udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 15,8% (o 7,7 p.p. więcej niż na koniec marca 2005 roku).
- W I kwartale 2006 roku usprawniono telefoniczną obsługę uczestników funduszy inwestycyjnych Arka. Najważniejsze zmiany obejmują wprowadzenie możliwości otwarcia rejestru poprzez kontakt telefoniczny oraz uruchomienie telefonicznego systemu transakcyjnego IVR umożliwiającego składanie dyspozycji odkupienia lub konwersji, a także sprawdzanie stanu rejestru bez konieczności połączenia z konsultantem.
- Sieć sprzedaży funduszy inwestycyjnych Arka została powiększona o placówki dwóch kolejnych dystrybutorów, tj. BRE Bank S.A. Private Banking oraz Bankowy Dom Maklerski PKO BP S.A.
- BZWBK AIB TFI S.A. został uhonorowany statuetką „Byka i Niedźwiedzia” przyznaną przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w 2005 roku. Ponadto, zarządzający funduszami inwestycyjnymi Arka otrzymali prestiżowe „Złote portfele” dla najlepiej zarządzanych funduszy na rynku w trzech kategoriach: funduszy akcyjnych, zrównoważonych i stabilnego wzrostu.



BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A.

- Wartość aktywów netto oddanych w leasing w I kwartale 2006 roku przez obie wyspecjalizowane spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 214,9 mln zł, tj. o 21% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- W dniu 30 stycznia 2006 roku spółka BZWBK Finanse & Leasing wyemitowała 350 tys. sztuk obligacji trzyletnich o wartości nominalnej 100 zł każda w ramach realizacji I Programu Emisji Obligacji.

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

- Poniżej podano najistotniejsze czynniki, które mogą wpływać na poziom wyników finansowych Grupy Kapitałowej w przyszłości:
 - Przewidywane przyspieszenie wzrostu gospodarczego w 2006 roku, oparte w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt, zwłaszcza że towarzyszy temu znaczna poprawa sytuacji na rynku pracy.
 - Niski poziom krajowych stóp procentowych będzie z jednej strony stymulował wzrost popytu na kredyty złotowe, a z drugiej strony ograniczał skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.



10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrotowy kończący się 31 marca 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. Grupa (Bank) nie zaprezentowała szacunkowego wpływu powyższych regulacji na sprawozdanie finansowe z uwagi na brak racjonalnych możliwości oszacowania oraz nieznacznego wpływu zmian z zastosowania standardu czy interpretacji po raz pierwszy na sprawozdanie Grupy (Banku) (interpretacje IFRIC 4 i IFRIC 5 mają zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2006 i później).

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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



Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z pierwszym kwartałem 2005 w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji maklerskich w wysokości 562 tys. zł w pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji rozliczeń z tytułu zakupu opcji oraz rozrachunków z KDPW w wysokości 5 061 tys. zł, w pozycji „Pozostałe aktywa”,
- wynettowanie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 14 988 tys. zł, prezentowanego w okresie porównywalnym w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- zmiana prezentacji historycznego kapitału z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 59 367 tys. zł prezentowanego obecnie jako „Pozostałe kapitały”, natomiast poprzednio jako „Kapitał z aktualizacji wyceny”,
- zmiana prezentacji zadeklarowanej dywidendy w wysokości 177 293 tys. zł poprzednio prezentowanej jako „Pozostałe pasywa”, a obecnie jako składnik kapitałów własnych.

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,
- 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 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 utrzymywanych 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:

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości 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 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.

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.

Kwoty odzyskane z tytułu należności odpisanych dotyczące bieżącego roku są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w pozycji odpisy z tytułu wartości należności kredytowych.

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 pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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



Amortyzacja

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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.

Odwroćenie 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, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujące 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 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.

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 wyliczeniu 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 księgową papierów wartościowych 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.



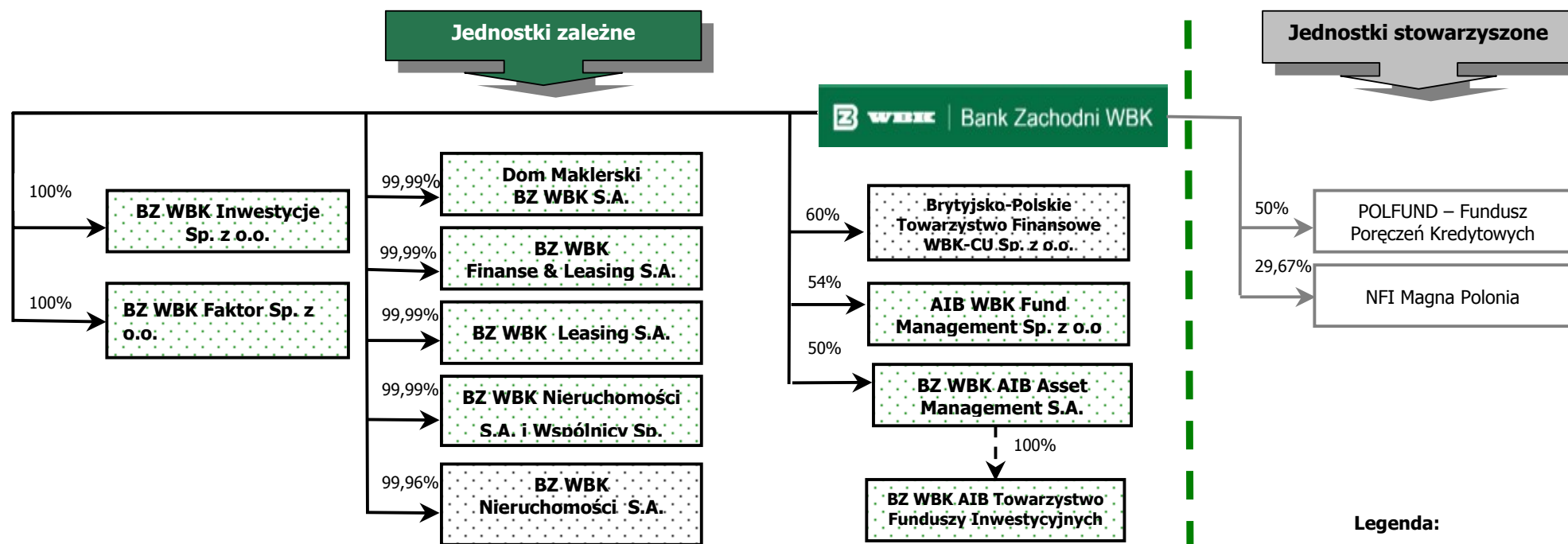
Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. 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 pierwszy kwartał 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) AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- 8) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 9) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 10) BZ WBK Nieruchomości S.A
- 11) 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 31 marca 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

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



Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.03.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Należności od banków	656 943	-	442 703	1 099 646
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	384	-	-	384
Pochodne instrumenty finansowe	29 892	-	239 495	269 387
Należności od klientów	396 848	-	-	396 848
Pozostałe aktywa	72 200	-	726	72 926
Razem	1 156 267	-	682 924	1 839 191

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Zobowiązania wobec banków	394 823	-	1 698	396 521
Pochodne instrumenty finansowe	29 892	-	232 307	262 199
Zobowiązania wobec klientów	644 013	106 048	-	750 061
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	493	-	-	493
Pozostałe pasywa	87 177	-	18 742	105 919
Zyski zatrzymane	(131)	-	-	(131)
Razem	1 156 267	106 048	252 747	1 515 062

31.12.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Należności od banków	594 045	-	408 889	1 002 934
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 373	-	-	5 373
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	202 627	230 452
Należności od klientów	362 001	-	-	362 001
Pozostałe aktywa	8 258	-	728	8 986
Razem	997 502	-	612 244	1 609 746

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Zobowiązania wobec banków	359 876	-	2 732	362 608
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	187 213	215 038
Zobowiązania wobec klientów	581 126	118 132	-	699 258
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 373	-	-	5 373
Pozostałe pasywa	25 556	6	14 799	40 361
Zyski zatrzymane	(2 254)	-	-	(2 254)
Razem	997 502	118 138	204 744	1 320 384



31.03.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Należności od banków	575 186	-	1 068 826	1 644 012
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 351	-	-	5 351
Pochodne instrumenty finansowe	25 335	-	16 017	41 352
Należności od klientów	233 452	-	-	233 452
Pozostałe aktywa	8 638	-	1 187	9 825
Razem	847 962	-	1 086 030	1 933 992

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Zobowiązania wobec banków	231 394	-	54 212	285 606
Pochodne instrumenty finansowe	25 335	-	13 330	38 665
Zobowiązania wobec klientów	562 788	58 441	-	621 229
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 714	-	-	5 714
Pozostałe pasywa	23 390	-	4 223	27 613
Zyski zatrzymane	(659)	-	-	(659)
Razem	847 962	58 441	71 765	978 168

od 1.01.2006 do 31.03.2006 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Przychody odsetkowe	10 603	-	6 196	16 799
Przychody prowizyjne	42 065	-	-	42 065
Pozostałe przychody operacyjne	1 264	-	708	1 972
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	3 503	3 503
Razem	53 932	-	10 407	64 339

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Koszty odsetkowe	10 562	1 075	-	11 637
Koszty prowizyjne	42 034	-	-	42 034
Koszty operacyjne w tym:	1 467	-	7 664	9 131
Koszty działania Banku	1 467	-	7 338	8 805
Pozostałe	-	-	326	326
Razem	54 063	1 075	7 664	62 802

od 1.01.2005 do 31.03.2005 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym	Razem
			(AIB Group)	
Przychody odsetkowe	9 721	-	5 572	15 293
Przychody prowizyjne	8 358	-	-	8 358
Pozostałe przychody operacyjne	1 475	-	1 187	2 662
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	670	670
Razem	19 554	-	7 429	26 983



Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	9 953	365	5	10 323
Koszty prowizyjne	8 764	-	-	8 764
Koszty operacyjne w tym:	1 496	-	7 531	9 027
Koszty działania Banku	1 468	-	6 222	7 690
pozostałe	28	-	1 309	1 337
Razem	20 213	365	7 536	28 114

31.03.2006

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	1 794 438	6 000	1 800 438
-finansowe	1 672 732	-	1 672 732
-gwarancyjne	121 706	6 000	127 706

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 440 521	-	1 440 521
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 481	-	30 481
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	1 410 040	-	1 410 040

31.12.2005

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	1 837 841	6 000	1 843 841
-finansowe	1 718 164	-	1 718 164
-gwarancyjne	119 677	6 000	125 677

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 439 542	-	1 439 542
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	1 409 350	-	1 409 350



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



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, 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.

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 I kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich – 3Z0209w kwocie 35 000 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 01.02.2009r.

Spółka BZWBK Finanse & Leasing dokonała spłaty instrumentów dłużnych Seria A1 o wartości nominalnej 88 000 tys. Zł, dla których termin spłaty przypadał na 31.01.2006 r.



Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Finance & Leasing S.A. na koniec I kwartału 2006 roku wyniosła 793 196 tys. zł wg wartości nominalnej.

W I 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.:

Obligacje 3 letnie – 3S0108 w kwocie 24 998 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 10.01.2008

Obligacje 3 letnie – 3S0308 w kwocie 15 000 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 02.03.2008

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance & Leasing na koniec I kwartału 2005 roku wyniosła 1 104 604 tys. zł wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 04.04.2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 98,1% zysku netto Banku.

Dywidendy na jedną akcję wynosi 6,00 zł /2,43 zł za 2004 rok/ ilości akcji 72 960 284.

Dywidenda będzie wypłacona Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 21 kwietnia 2006 r.

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 11 maja 2006 r.

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 inwestycje kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działalność maklerską
- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

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

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



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

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



31.03.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	665 591	157 905	157 105	36 025	(231 741)	784 885
Przychody segmentu (zewnętrzne)	511 286	50 484	147 776	35 634		745 180
Przychody segmentu (wewnętrzne)	154 305	107 421	9 329	391	(231 741)	39 705
2. Koszty segmentu ogółem	(511 192)	(131 541)	(77 859)	(27 114)	231 741	(515 965)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(394 015)	(9 132)	(49 082)	(24 031)		(476 260)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(117 177)	(122 409)	(28 777)	(3 083)	231 741	(39 705)
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-		-
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(11 101)	-	-	(1 030)	-	(12 131)
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	893	-	-	893
6. Wynik segmentu	143 298	26 364	80 139	7 881	-	257 682
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(18 583)
9. Zysk przed opodatkowaniem						239 099
10. Podatek dochodowy						(47 677)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(16 033)
12. Zysk netto						175 389



31.03.2005	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	715 035	166 311	63 393	35 482	(287 188)	693 033
Przychody segmentu (zewnątrzne)	567 361	45 316	52 471	27 885		693 033
Przychody segmentu (wewnętrzne)	147 674	120 995	10 922	7 597	(287 188)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(593 737)	(151 671)	(33 963)	(26 133)	287 188	(518 316)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(455 731)	(10 187)	(28 365)	(24 033)		(518 316)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(138 006)	(141 484)	(5 598)	(2 100)	287 188	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(3 873)	-	-	(447)	-	(4 320)
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(1 426)	-	-	(1 426)
6. Wynik segmentu	117 425	14 640	28 004	8 902	-	168 971
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(12 272)
9. Zysk przed opodatkowaniem						156 699
10. Podatek dochodowy						(33 829)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(3 607)
12. Zysk netto						119 263



19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego

W pierwszym kwartale roku 2006 Bank Zachodni WBK S.A. dokonał całkowitego zbycia posiadanego pakietu akcji spółki stowarzyszonej Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A. Transakcja opiewała na kwotę 13 245 tys. zł. Całkowity zrealizowany zysk wyniósł 10 015 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	31.03.2006r.	31.12.2005r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	5 841 766	4 926 883	914 883
- finansowe	5 130 735	4 173 175	957 560
w tym: akredytywy importowe	48 622	54 032	(5 410)
w tym: linie kredytowe	4 245 516	3 665 826	579 690
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	384 506	358 406	26 100
- gwarancyjne	711 031	753 708	(42 677)
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	173	2 630	(2 457)
Zobowiązania otrzymane	440 493	2 130 958	(1 690 465)
Razem	6 282 259	7 057 841	(775 582)

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.03.2006 60 853 tys. zł) BZ WBK S.A. Finanse & Leasing oraz BZ WBK Leasing, Dom Maklerski, BZWBK TFI S.A. oraz Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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



Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z 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			
	31.03.2006r.	31.12.2005r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 876 250	1 144 942	731 308
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	1 223 125	572 471	650 654
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	653 125	572 471	80 654
2. Transakcje pochodne –terminowe (handlowe)	120 657 907	96 513 128	24 144 779
a) Transakcje stopy procentowej	96 122 676	77 522 418	18 600 258
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	24 626 338	16 211 209	8 415 129
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	24 626 338	16 211 209	8 415 129
- FRA-kwoty zakupione	23 650 000	24 600 000	(950 000)
- FRA-kwoty sprzedane	23 220 000	20 500 000	2 720 000
b) Transakcje walutowe	24 535 231	18 990 710	5 544 521
- Swap walutowy-kwoty zakupione	11 289 936	8 478 482	2 811 454
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	11 267 448	8 404 563	2 862 885
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	996 528	1 072 912	(76 384)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	981 319	1 034 753	(53 434)
3. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	1 283 294	1 451 276	(167 982)
- Opcje kupione	768 454	872 515	(104 061)
- Opcje sprzedane	514 840	578 761	(63 921)
Razem	123 817 451	99 109 346	24 708 105

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za pierwszy kwartał przeliczono według następujących zasad:

za I 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 – 3,9357.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I kwartał 2006 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,8456 (styczeń - 3,8285, luty – 3,7726, marzec – 3,9357).

za I 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 –4,0837

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za pierwszy kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 4,0153 (styczeń - 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837).



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 24.04.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 22.02.2006r.				
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 22.02.2006r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	476	3 582	-3 106*
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

*W związku z zakończeniem z dniem 3.04.2006 roku kadencji przez Pana Aleksandra Kompfa nie podano ilości posiadanych przez niego akcji na dzień 24.04.2006 roku.

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 24 kwietnia 2006 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278
Zarząd	
Jacek Kseń	475
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 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 pozwanym, 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 31 marca 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. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.

Nowa kadencja Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 4 kwietnia 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała na nową kadencję Zarząd Banku w następującym składzie:

Jacek Kseń – Prezes Zarządu,
Michał Gajewski – członek Zarządu,
Jacek Marcinowski – członek Zarządu,
Declan Flynn – członek Zarządu,
James Murphy – członek Zarządu,
Mateusz Morawiecki – członek Zarządu,
Justyn Konieczny – członek Zarządu,
Janusz Krawczyk – członek Zarządu,
Felix Szyszkowiak – członek Zarządu,
Marcin Prell – członek Zarządu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 4.04.2006 roku.

1. zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005.
2. dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 do dnia 31 grudnia 2005 w następujący sposób:



- na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę – 437 761 704,00
- na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę – 8 460 864,35

Dywidenda na 1 akcję wyniosła 6,00 zł i zostanie wypłacona 11 maja 2006 roku Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. z upływem dnia ustalenia prawa do dywidendy – 21 kwietnia 2006 r.

3. udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-04-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
24-04-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

