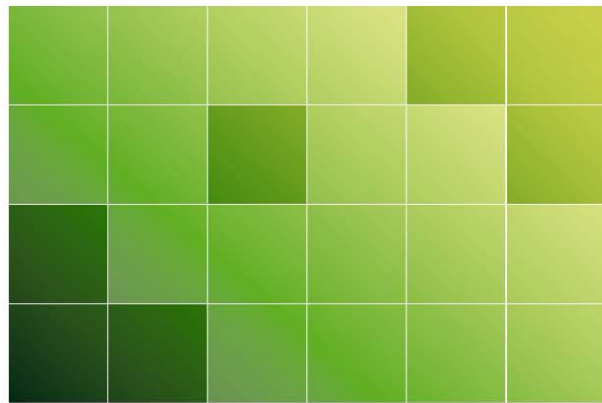


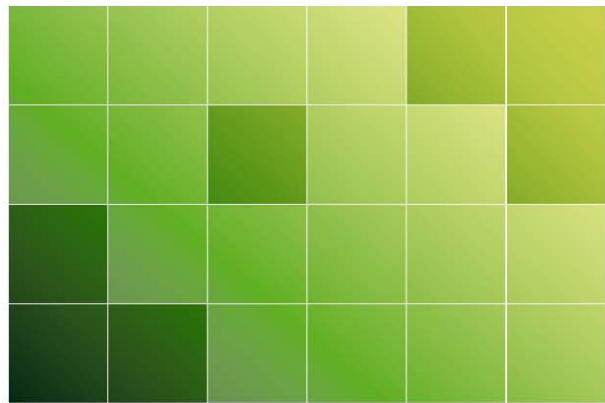
**Skonsolidowane sprawozdanie
Grupy Kapitałowej BZWBK S.A.
za I półrocze 2006 roku**



WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		Półrocze 2006 okres od 1.01.2006 za okres do 30.06.2006	Półrocze 2005 okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	Półrocze 2006 okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	Półrocze 2005 okres od 1.01.2005 do 30.06.2005
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	803 659	841 419	206 056	206 205
II	Przychody prowizyjne	569 834	398 468	146 104	97 652
III	Wynik operacyjny	570 717	352 482	146 330	86 382
IV	Zysk (strata) brutto	571 460	351 308	146 521	86 094
V	Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	423 904	281 202	108 688	68 914
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	406 614	(170 367)	104 255	(41 752)
VII	Aktywa razem	31 001 032	29 306 609	7 667 070	7 253 932
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 815 758	1 726 929	449 067	427 447
IX	Zobowiązania wobec klientów	21 513 382	20 058 578	5 320 617	4 964 872
X	Zobowiązania razem	27 653 057	26 068 750	6 839 060	6 452 501
XI	Kapitały razem	3 347 975	3 237 859	828 010	801 430
XII	Kapitały mniejszości	68 899	36 018	17 040	8 915
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	39 669	10 667	10 171	2 614
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	45,89	44,38	11,35	10,98
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,53%	17,01%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,81	3,85	1,49	0,94
XVIII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,48	0,60

dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	743 617	777 109	190 661	190 445
II	Przychody prowizyjne	342 577	313 226	87 836	76 762
III	Wynik operacyjny	430 182	311 548	110 297	76 350
IV	Zysk (strata) brutto	430 182	311 548	110 297	76 350
V	Zysk (strata) netto	357 147	264 216	91 571	64 751
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	404 768	(169 568)	103 781	(41 556)
VII	Aktywa razem	29 502 826	28 057 640	7 296 539	6 944 788
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 343 947	1 426 279	332 380	353 031
IX	Zobowiązania wobec klientów	21 726 692	20 137 100	5 373 372	4 984 307
X	Zobowiązania razem	26 471 708	24 991 576	6 546 893	6 185 881
XI	Kapitał własny	3 031 118	3 066 064	749 646	758 908
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	41,54	42,02	10,27	10,40
XIV	Współczynnik wypłacalności	14,14%	16,56%		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,90	3,62	1,26	0,89
XVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,48	0,60

**Skonsolidowane sprawozdanie
Grupy Kapitałowej BZWBK S.A.
za I półrocze 2006 roku**



Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	9
2.	Skonsolidowany bilans	10
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach	11
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	13
	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
5.	Informacje ogólne o emitencie.....	14
6.	Zasady rachunkowości	15
7.	Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych.....	32
8.	Przychody i koszty odsetkowe.....	37
9.	Przychody i koszty prowizyjne.....	37
10.	Przychody z tytułu dywidend	38
11.	Wynik z pozycji wymiany.....	38
12.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	38
13.	Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	38
14.	Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego.....	38
15.	Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	38
16.	Pozostałe przychody operacyjne	39
17.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	39
18.	Koszty pracownicze.....	39
19.	Koszty działania banku.....	39
20.	Pozostałe koszty operacyjne	40
21.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	40
22.	Zysk na akcję	40
23.	Gotówka i operacje z bankiem centralnym	41
24.	Należności od banków.....	41
25.	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41
26.	Pochodne instrumenty finansowe.....	42
27.	Należności od klientów.....	43
28.	Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	43
29.	Inwestycyjne aktywa finansowe.....	43
30.	Inwestycje w podmioty stowarzyszone	45
31.	Wartości niematerialne.....	49
32.	Rzeczowe aktywa trwałe	50
33.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53
34.	Pozostałe aktywa.....	54
35.	Zobowiązania wobec banków.....	54
36.	Zobowiązania wobec klientów.....	55
37.	Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	55
38.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	55
39.	Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	56
40.	Pozostałe pasywa	57
41.	Kapitał akcyjny	58
42.	Pozostałe fundusze	59
43.	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	59
44.	Rachunkowość zabezpieczeń	60
45.	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	61
46.	Wartość godziwa	61
47.	Zobowiązania warunkowe	63
48.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	65
49.	Działalność powiernicza.....	65
50.	Leasing finansowy i operacyjny.....	66



51.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa.....	67
52.	Podmioty powiązane	68
53.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	74
54.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	75
55.	Podmioty współzależne	75
56.	Wydarzenia po dacie bilansu.....	75
57.	Świadczenia na rzecz pracowników	76
58.	Dywidenda na akcję.....	77
59.	Zarządzanie ryzykiem.....	77
60.	Wartości szacunkowe.....	95



1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		od 01.01.2006 za okres do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przychody odsetkowe		803 659	841 419
Koszty odsetkowe		(310 688)	(407 752)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 8	492 971	433 667
Przychody prowizyjne		569 834	398 468
Koszty prowizyjne		(80 563)	(81 867)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 9	489 271	316 601
Przychody z tytułu dywidend	Nota 10	57 130	47 397
Wynik z pozycji wymiany	Nota 11	104 949	117 591
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	Nota 12	2 628	(964)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 13	16 615	7 282
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	Nota 14	23 070	3 863
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 15	6 243	-
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 16	18 180	23 576
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 17	(16 347)	(16 742)
Koszty operacyjne		(623 993)	(579 789)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 18,19	(521 093)	(472 535)
Amortyzacja		(86 424)	(94 316)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 20	(16 476)	(12 938)
Wynik operacyjny		570 717	352 482
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		743	(1 174)
Zysk brutto		571 460	351 308
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 21	(107 887)	(59 439)
Zysk netto		463 573	291 869
w tym:			
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej		423 904	281 202
zysk należny udziałowcom mniejszościowym		39 669	10 667
Zysk na akcję	Nota 22		
Podstawowy		5,81	3,85
Rozwodniony		5,80	3,85



2. Skonsolidowany bilans

		na dzień	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 23		984 152	572 342	1 031 427
Należności od banków	Nota 24		3 499 072	3 608 333	2 041 131
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 25		1 828 786	1 925 909	2 882 443
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 26		702 156	735 214	751 992
Należności od klientów	Nota 27		15 475 766	14 196 899	13 783 212
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 28		107 517	15 199	26 102
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 29		6 868 982	6 990 336	7 199 099
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 30		68 858	73 237	73 789
Wartości niematerialne	Nota 31		139 495	174 194	203 096
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 32		486 419	518 643	533 049
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 33		451 398	435 232	510 478
Pozostałe aktywa	Nota 34		388 431	358 547	270 791
w tym: aktywa do zbycia			17 420	17 420	18 485
Aktywa razem			31 001 032	29 604 085	29 306 609
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	Nota 35		1 815 758	1 692 595	1 726 929
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 26		629 844	577 086	823 170
Zobowiązania wobec klientów	Nota 36		21 513 382	20 838 980	20 058 578
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 37		1 661 617	999 541	1 027 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 38		795 252	840 383	1 307 583
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 39		254 785	315 232	323 162
Pozostałe pasywa	Nota 40		982 419	903 807	802 050
Zobowiązania razem			27 653 057	26 167 624	26 068 750
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej			3 279 076	3 381 518	3 201 841
Kapitał akcyjny	Nota 41		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 42		1 853 650	2 028 706	2 007 314
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 43		163 978	250 088	306 646
Zyski zatrzymane			107 941	(143 194)	(122 924)
Wynik roku bieżącego			423 904	516 315	281 202
Kapitały mniejszości			68 899	54 943	36 018
Kapitały razem			3 347 975	3 436 461	3 237 859
Pasywa razem			31 001 032	29 604 085	29 306 609



3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według 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 1.01.2005	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 pozostałe kapitały	-	275 682	-	(275 682)	-	-
inne	-	21 392	(1 122)	(20 270)	3	3
Stan na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461



Kapitał własny						
Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według 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 1.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	121 437	-	-	121 437
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	121 437	-	-	121 437
zysk netto	-	-	-	281 202	10 667	291 869
Razem dochody w I półroczu 2005 roku	-	-	121 437	281 202	10 667	413 306
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-
odpis na pozostałe kapitały	-	275 682	-	(275 682)	-	-
inne	-	-	-	-	3	3
Stan na 30.06.2005	729 603	2 007 314	306 646	158 278	36 018	3 237 859



4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	za okres	
Zysk (strata) netto	423 904	281 202
Korekty razem:	456 292	1 214 257
Zyski (straty) mniejszości	39 669	10 667
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(743)	1 174
Amortyzacja	86 424	94 316
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(1 808)	346
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13 466)	2 078
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	154 992	66 828
Przychody z tytułu dywidend	(57 130)	(47 263)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(28 497)	(1 590)
Zmiany stanu rezerw	1 316	(14 576)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	187 864	(1 390 782)
Zmiana stanu należności od banków	(133 872)	741 352
Zmiana stanu należności od klientów	(1 311 191)	(135 582)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(92 317)	(405)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 338	531 013
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 000 796	1 083 026
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	662 076	294 506
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 687)	37 428
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(71 543)	(36 776)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	33 660	(21 224)
Inne korekty	411	(279)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	880 196	1 495 459
Wpływy	1 011 882	446 721
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	13 537	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	939 880	393 086
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 014	5 346
Dywidendy otrzymane	57 130	47 263
Inne wpływy inwestycyjne	321	1 026
Wydatki	(1 007 908)	(1 852 646)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(988 655)	(1 824 848)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(18 347)	(27 092)
Inne wydatki inwestycyjne	(906)	(706)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	3 974	(1 405 925)
Wpływy	191 819	68 952
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	156 819	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	35 000	68 952
Wydatki	(669 375)	(328 853)
Spłaty kredytów długoterminowych	(85 201)	(124 937)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(88 000)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(464 806)	(182 752)
Inne wydatki finansowe	(31 368)	(21 164)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(477 556)	(259 901)
Przepływy pieniężne netto, razem	406 614	(170 367)
Środki pieniężne na początek okresu	593 673	1 232 742
Środki pieniężne na koniec okresu	1 000 287	1 062 375



Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723. Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych. Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

W skład Grupy Banku Zachodniego WBK wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2005	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2005
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
4.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
5.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
6.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	99,99	99,99	99,99
7.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,96	99,96	99,96
8.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00	60,00
9.	AIB WBK Fund Management Sp. z o. o.*	Warszawa		54,00	54,00
10.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.**	Poznań	50,00	50,00	50,00
11.	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

* Spółka AIB WBK Fund Management Sp. z o. o. została sprzedana 10.05.2006 roku.

**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 związku z tym, zgodnie z ustawą o rachunkowości, spółka jest traktowana jako zależna.



	Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2005	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2005
1.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00	50,00
2.	Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.**	Lublin		36,07	36,07
3.	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	29,67	29,67	21,57*

* Jest to wysokość bezpośredniego udziału procentowego Banku Zachodniego WBK S.A. Całkowite zaangażowanie Grupy BZWBK wynosiło 30,09%.

** Spółka Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A została sprzedana 27.01.2006 roku

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa BZ WBK prowadzi usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

6. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

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



Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

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

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji rozliczeń z tytułu zakupu opcji w wysokości 11 626 tys. zł. obecnie prezentowanych w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- wynettowanie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 16 721 tys. zł, prezentowanego w okresie porównywalnym w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- zmiana prezentacji historycznego kapitału z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 59 210 tys. zł prezentowanego obecnie jako „Pozostałe kapitały”, natomiast poprzednio jako „Kapitał z aktualizacji wyceny”,



- zmiana prezentacji zobowiązań wobec Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych w wysokości 12 443 tys. zł obecnie prezentowanych w pozycji „Zobowiązania wobec klientów”, a 30.06.2005 r. ujmowanych w pozycji „Zobowiązania wobec banków.”

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

Metoda nabycia

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 transakcję 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 pomniejszania 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.

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

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



Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne***Wartość firmy***

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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



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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

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

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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



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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie 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 zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kapitały

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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



Nabyte akcje własne

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

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



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

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

Rezerwy

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

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

Restrukturyzacja

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np.za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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



Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z pozycji wymiany

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

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

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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



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

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

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

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

7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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



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

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 347 841	317 932	344 753	73 901	(546 546)	1 537 881
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 034 498	105 000	325 207	73 176		1 537 881
Przychody segmentu (wewnętrzne)	313 343	212 932	19 546	725	(546 546)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 028 032)	(266 824)	(162 792)	(54 759)	546 546	(965 861)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(796 629)	(19 556)	(101 111)	(48 565)		(965 861)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(231 403)	(247 268)	(61 681)	(6 194)	546 546	-
3. Przychody z tytułu dywidend			57 130			57 130
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(14 578)	-	-	(1 769)	-	(16 347)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(167 293)			(9 322)		(176 615)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	152 715			7 553		160 268
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	743	-	-	743
6. Wynik segmentu	305 231	51 108	239 834	17 373	-	613 546
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(42 086)
9. Zysk przed opodatkowaniem						571 460
10. Podatek dochodowy						(107 887)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(39 669)
12. Zysk netto						423 904



Informacja dodatkowa
30.06.2006

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	12 947 458	13 999 029	525 544	1 807 326	29 279 357
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			68 858		68 858
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					1 652 817
Aktywa ogółem	12 947 458	13 999 029	594 402	1 807 326	31 001 032
1. Zobowiązania segmentu	20 368 737	4 329 296	675 233	1 294 178	26 667 444
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					985 793
3. Kapitały własne					3 347 795
Pasywa ogółem	20 368 737	4 329 296	675 233	1 294 178	31 001 032
1. Amortyzacja	76 684	745	1 720	856	80 005
2. Nakłady inwestycyjne	13 679	1 221	1 426	1 367	17 693



**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.06.2005**

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



Informacja dodatkowa
30.06.2005

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	12 610 548	12 906 530	453 608	1 527 958	27 498 644
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			73 789		73 789
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					1 734 176
Aktywa ogółem	12 610 548	12 906 530	527 397	1 527 958	29 306 609
1. Zobowiązania segmentu	19 374 271	4 164 252	421 715	1 125 659	25 085 897
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					982 853
3. Kapitały własne					3 237 859
Pasywa ogółem	19 374 271	4 164 252	421 715	1 125 659	29 306 609
1. Amortyzacja	84 830	796	1 866	778	88 270
2. Nakłady inwestycyjne	16 766	375	614	842	18 597



8. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Kredytów dla przedsiębiorstw	277 978	300 908
Dłużnych papierów wartościowych	209 483	247 136
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	155 181	139 908
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	61 245	64 599
Należności od banków	81 167	57 370
Należności leasingowych	62 367	64 919
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 305	1 042
Pozostałych należności sektora budżetowego	15 178	30 136
Razem	803 659	841 419

Pozycja "Należności od banków" nie zawiera operacji z przyrzeczeniem odkupu.

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Depozytów klientów indywidualnych	(117 242)	(187 032)
Depozytów przedsiębiorstw	(88 348)	(97 840)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(31 430)	(13 804)
Depozytów banków	(30 419)	(49 747)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(23 125)	(35 519)
Pozostałych depozytów sektora budżetowego	(20 124)	(23 810)
Razem	(310 688)	(407 752)
Wynik z tytułu odsetek	492 971	433 667

Na dzień 30 czerwca 2006 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 15 879 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2005 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 15 989 tys. zł.

9. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	159 879	44 629
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	113 162	116 661
Obszar eBiznes & Płatności	112 809	135 968
Prowizje maklerskie	70 163	35 578
Opłaty dystrybucyjne	50 419	7 885
Prowizje od kredytów w tym factoring	24 053	26 212
Karty Kredytowe	15 879	15 334
Prowizje ubezpieczeniowe	12 326	5 341
Gwarancje i poręczenia	7 024	7 122
Organizowanie emisji	3 268	3 299
Prowizje od umów leasingowych	296	90
Pozostałe prowizje	556	349
Razem	569 834	398 468

Koszty prowizyjne	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Obszar eBiznes & Płatności	(19 245)	(52 864)
Opłaty dystrybucyjne	(17 693)	(2 867)
Prowizje maklerskie	(16 642)	(8 899)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem	(12 218)	(6 232)
Prowizje od umów leasingowych	(2 971)	(2 802)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 741)	(2 294)
Karty kredytowe	(1 106)	(1 105)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(871)	(473)
Pozostałe	(7 076)	(4 331)
Razem	(80 563)	(81 867)

Wynik z tytułu prowizji	489 271	316 601
--------------------------------	----------------	----------------



10. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	56 651	47 325
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej	479	72
Razem	57 130	47 397

11. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Korporacyjne transakcje negocjowane	54 342	46 872
Operacje oddziałowe	28 681	22 619
Transakcje nienegocjowane	10 091	8 401
Działalność handlowa	4 375	5 832
Pozostałe	7 460	33 867
Razem	104 949	117 591

Wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty na kontraktach spot, walutowych instrumentach pochodnych oraz aktywach i pasywach denominowanych w walucie obcej.

12. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	11 807	(8 462)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(9 179)	7 498
Razem	2 628	(964)

13. Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	18 579	(3 967)
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	970	11 624
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	(2 934)	(375)
Razem	16 615	7 282

14. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego

Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	22 770	4 475
Koszty sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 411)	(723)
Utrata wartości/Odwrócenie utraty wartości	1 711	111
Razem	23 070	3 863

15. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Sprzedaż podmiotów zależnych	(1 568)	-
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	7 811	-
Razem	6 243	-



16. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Przychody uboczne	5 009	3 460
Rozwiązania rezerw	3 581	5 912
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 152	469
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	663	1 666
Otrzymane darowizny	106	904
Pozostałe	7 669	11 165
Razem	18 180	23 576

17. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	(15 039)	(15 565)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(8 684)	(3 066)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	7 376	1 889
Razem	(16 347)	(16 742)

Na dzień 30 czerwca 2006 w odpisie na poniesione zidentyfikowane straty zawarty jest przychód z tytułu odzyskanych należności uprzednio spisanych w wysokości 8 666 tys. zł.

18. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Wynagrodzenia	(256 671)	(224 993)
Narzut na wynagrodzenia	(45 982)	(41 836)
Koszty szkoleń	(6 989)	(5 933)
Koszty świadczeń socjalnych	(6 215)	(4 638)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(879)	(671)
Razem	(316 736)	(278 071)

19. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(53 082)	(51 032)
Eksploatacja systemów informatycznych	(26 979)	(27 017)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(22 470)	(21 795)
Marketing i reprezentacja	(23 549)	(17 259)
Koszty konsultacji i doradztwa	(13 724)	(14 204)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(9 900)	(8 875)
Transmisja danych	(9 631)	(8 544)
Koszty usług obcych	(8 371)	(10 015)
Podatki i opłaty	(7 511)	(8 155)
Koszty zabezpieczenia Banku	(5 089)	(5 430)
Koszty remontów maszyn	(2 798)	(2 078)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(2 339)	(2 481)
Pozostałe	(18 914)	(17 579)
Razem	(204 357)	(194 464)



20. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Zawiązania rezerw	(10 138)	(5 515)
Koszty windykacji	(1 585)	(1 669)
Udzielone darowizny	(926)	(717)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(348)	(292)
Pozostałe	(3 479)	(4 745)
Razem	(16 476)	(12 938)

21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Część bieżąca	156 954	93 205
Część odroczone	(49 067)	(33 766)
Razem	107 887	59 439

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Zysk/Strata brutto	571 460	351 308
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku/straty brutto	108 577	66 749
koszty niepodatkowe	13 197	2 782
przychody niepodatkowe	(18 783)	(9 291)
Inne obciążenia:		
- strata podatkowa	-	66
- dodatkowe aktywo wynikające z art. 38a Ustawy o CIT	259	(686)
- zmniejszenie podatku odroczonego	3 406	-
- inne	1 231	(181)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	107 887	59 439

Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Na dzień 30 czerwca kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży.	31 999	30 999
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży.	6 485	38 458
	38 484	69 457

22. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-30.06.2006	01.01-30.06.2005
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą	423 904	281 202
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję	5,81	3,85
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą	423 904	281 202
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	124 473	-
Rozwodniony zysk na akcję	5,80	3,85



23. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Gotówka	466 393	503 352	375 730
Rachunek bieżący w banku centralnym	516 572	67 783	654 430
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	1 187	1 207	1 267
Razem	984 152	572 342	1 031 427

Pozycja "Rachunek bieżący w banku centralnym" odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim.

24. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Lokaty i kredyty	2 181 346	3 333 383	1 707 775
Rachunki bieżące	1 325 292	282 507	340 922
Pozostałe należności	-	9	-
Należności brutto	3 506 638	3 615 899	2 048 697
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(7 566)	(7 566)	(7 566)
Razem	3 499 072	3 608 333	2 041 131

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 31 grudnia	(7 566)	(7 566)	(7 566)
Zmniejszenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu odzyskania należności	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	(7 566)	(7 566)	(7 566)

25. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Dłużne papiery wartościowe	1 822 067	1 925 406	2 881 091
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 822 045	1 925 330	2 881 015
- bony	1 617 160	1 792 789	2 583 180
- obligacje	204 885	132 541	297 835
Pozostałe papiery wartościowe:	22	76	76
- obligacje	22	76	76
Kapitałowe papiery wartościowe:	6 719	503	1 352
- notowane	6 705	503	1 352
- nienotowane	14	-	-
Razem	1 828 786	1 925 909	2 882 443

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2006 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.



26. Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Transakcje walutowe (FX SWAP, FX Forward, CIRS, Spot).

Transakcje walutowe są wyceniane na bazie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych stopą rynkową, źródłem stawek są zbiorcze strony Reuters'a oraz strona fixingu NBP.

Transakcje na stopę procentową.

Kontrakty pochodne na stopę procentową obejmują transakcje typu SWAP (dalej zwane IRS) oraz FRA. Transakcje IRS oraz FRA są wyceniane do rynku na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych (NPV). Stopy stosowane do wygenerowania zero-kuponowej krzywej rentowności pochodzą ze stron Reuters'a.

Opcje

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	211 338	128 669	166 371	107 485	368 425	303 699
IRS	198 135	109 066	153 640	94 849	329 172	256 988
FRA	13 203	19 603	12 731	12 636	39 253	46 711
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi						
Opcje	18 492	15 023	22 589	14 972	22 589	11 626
Transakcje walutowe	467 781	472 100	543 768	430 967	354 005	473 171
FX Swap	66 206	89 029	137 155	70 965	329 411	436 866
CIRS	337 948	342 753	370 224	329 821	5 862	3 180
Forward	33 312	21 572	23 589	15 929	6 716	21 267
Spot	16 165	5 886	580	2 031	1 667	2 649
Opcje	14 150	12 860	12 220	12 221	10 349	9 209

Ogółem handlowe instrumenty finansowe

697 611	615 792	732 728	553 424	745 019	788 496
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	4 545	14 052	2 486	23 662	6 973	34 674
IRS	3 678	14 052	2 486	23 662	6 973	34 674
FRA	867					
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	4 545	14 052	2 486	23 662	6 973	34 674
Razem pochodne instrumenty finansowe	702 156	629 844	735 214	577 086	751 992	823 170



27. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności od podmiotów gospodarczych	10 405 306	9 622 419	9 595 588
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	3 677 473	3 315 120	2 982 146
<i>Należności z tytułu nieruchomości</i>	<i>2 226 078</i>	<i>2 028 770</i>	<i>1 907 756</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 743 103	1 609 751	1 499 013
Należności od podmiotów sektora publicznego	337 954	342 450	403 138
Pozostałe należności	43 851	34 008	45 646
Należności brutto	16 207 687	14 923 748	14 525 531
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(731 921)	(726 849)	(742 319)
Razem	15 475 766	14 196 899	13 783 212

Na dzień 30.06.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 10 554 tys. zł (31.12.2005 - 18 283 tys. zł, 30.06.2005 - 25 066 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 31 grudnia	(726 849)	(627 329)	(627 329)
Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF	-	(101 075)	(101 075)
Stan na 1 stycznia	(726 849)	(728 404)	(728 404)
Odpis bieżącego okresu	(175 134)	(166 973)	(80 452)
Rozwiązanie bieżącego okresu	151 411	109 360	61 821
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	20 393	57 198	4 121
Różnice kursowe	(1 742)	1 970	595
Stan na koniec okresu	(731 921)	(726 849)	(742 319)

Na dzień sprawozdawczy na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:

Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	95 395	86 001	86 573
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	636 526	640 848	655 746
Razem	731 921	726 849	742 319

28. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności związane z dłużnymi instrumentami finansowymi	87 833	-	-
Należności związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	19 684	15 199	26 102
Razem	107 517	15 199	26 102

29. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	6 868 982	6 990 336	7 199 099
Dłużne papiery wartościowe	6 619 153	6 726 890	6 921 751
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 834 216	6 023 557	6 204 662
- bony	289 930	531 230	1 299 886
- obligacje	5 544 286	5 492 327	4 904 776
Papiery wartościowe banku centralnego:	580 804	604 113	590 416
- obligacje	580 804	604 113	590 416
Pozostałe papiery wartościowe:	204 133	99 220	126 673
- obligacje	169 618	68 049	95 764

- pozostałe	34 515	31 171	30 909
Kapitałowe papiery wartościowe	230 039	247 581	261 759
- notowane	3 629	21 180	20 878
- nienotowane	226 410	226 401	240 881
Pozostałe - certyfikaty depozytowe	19 790	15 865	15 589
Razem	6 868 982	6 990 336	7 199 099

Według stanu na 30.06.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 621 294 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 997 859 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 812 978 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 913 912 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 935 458 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 986 293 tys. zł.

Na dzień 30.06.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 615 tys. zł (31.12.2005 - 3 665 tys. zł, 30.06.2005 - (1 074) tys. zł).

W ciągu roku 2005 i 2006 Bank Zachodni WBK S.A. nie dokonywał przeklasyfikowania żadnych aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu do innego portfela.

Z powodu braku możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej Bank Zachodni WBK S.A. wycenia wybrane kapitałowe papiery wartościowe według ceny nabycia oraz wybrane dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu a także okresowo przeprowadza testy na utratę wartości.

Według stanu na 30.06.2006 r. są to dłużne papiery wartościowe o wartości 34 515 tys. zł (za 2005 r. 31 171 tys. zł, na 30.06.2005 r. 30 909 tys. zł) oraz instrumenty kapitałowe o wartości 26 359 tys. zł. (za 2005 r. 26 352 tys. zł., na 30.06.2005 26 359 tys. zł).

Ruch na dłużnych papierach wartościowych:	Dostępne do sprzedaży	Razem
Stan na 1 stycznia 2006	6 726 890	6 726 890
Zwiększenia	988 860	988 860
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(908 547)	(908 547)
Wycena do wartości godziwej (AFS)	(199 660)	(199 660)
Różnice kursowe	11 610	11 610
Stan na 30 czerwca 2006	6 619 153	6 619 153

Ruch na dłużnych papierach wartościowych:	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem
Stan na 31 grudnia 2004	2 656 622	2 684 848	5 341 470
Wpływ MSSF	2 684 848	(2 684 848)	-
Ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży"	20 621	-	20 621
Stan na 1 stycznia 2005	5 362 091	-	5 362 091
Zwiększenia	2 769 328	-	2 769 328
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 568 420)	-	(1 568 420)
Wycena do wartości godziwej (AFS)	163 780	-	163 780
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	111	-	111
Stan na 31 grudnia 2005	6 726 890	-	6 726 890

Ruch na dłużnych papierach wartościowych:	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem
Stan na 31 grudnia 2004	2 656 622	2 684 848	5 341 470
Wpływ MSSF	2 684 848	(2 684 848)	-
Ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży"	20 621	-	20 621
Stan na 1 stycznia 2005	5 362 091	-	5 362 091
Zwiększenia	1 846 943	-	1 846 943
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(637 001)	-	(637 001)
Wycena do wartości godziwej (AFS)	349 607	-	349 607
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	111	-	111
Stan na 30 czerwca 2005	6 921 751	-	6 921 751



30. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Inwestycje w podmioty stowarzyszone	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 1 stycznia	73 237	76 943	76 943
Udział w zysku	743	470	(1 172)
Dywidenda wypłacona	-	(1 982)	(1 982)
Nabycie/sprzedaż	(5 122)	(2 194)	
Stan na koniec okresu	68 858	73 237	73 789



Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2006

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b Rodzaj działalności	c siedziba	d wartość bilansowa	e aktywa jednostki razem	f kapitał własny jednostki, w tym:					g zobowiązania jednostki, w tym:			h przychody ze sprzedaży	i % posiadanego kapitału *	
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:		razem	krótko terminowe	długoterminowe				
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
1	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. Na dzień 31.05.2006	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 704	28 560	17 408	16 000	-	1 408	687	476	10 041	41	10 000	457	50,00
	NFI Magna Polonia S.A. Na dzień 31.03.2006	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	60 154	201 546	201 223	3 006	-	198 217	2 870	(53)	323	323	-	1 222	29,67
	Razem			68 858	230 106	218 631	19 006	-	199 625	3 557	423	10 364	364	10 000	1 679	

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.



Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2005

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b Rodzaj działalności	c siedziba	d wartość bilansowa	e aktywa jednostki razem	f kapitał własny jednostki, w tym:					g zobowiązania jednostki, w tym:			h przychody ze sprzedaży	i % posiadanego kapitału**	
						kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			razem	krótko termino we	długot ermino we			
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
1	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 596	67 991	17 192	16 000	-	1 192	-	761	43	43	-	626	50,00
2*	LZPS PROTEKTOR S.A.	produkcja obuwia ochronnego, militarne i wyściowego	Lublin	5 142	27 614	14 253	4 744	-	9 509	-	(1 153)	11 619	11 619	-	14 693	36,07
3	NFI Magna Polonia S.A. *	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty	Warszawa	59 499	202 317	200 510	3 006	-	197 504	9 669	1 561	1 343	1 343	-	6 215	29,67
	Razem			73 237	297 922	231 955	23 750	-	208 205	9 669	1 169	13 005	13 005	-	21 534	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec września 2005 r.

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.



Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2005

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b Rodzaj działalności	c siedziba	d wartość bilansowa	e aktywa jednostki razem	f kapitał własny jednostki, w tym:						g zobowiązania jednostki, w tym:			h przychody ze sprzedaży	i % posiadanego kapitału **	
						kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:		razem	krótkoterminowe	długoterminowe				
									niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 245	17 792	16 489	16 000	245	-	244	-	149	320	320	-	267	50,00
	LZPS PROTEKTOR S.A. 2*	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	5 518	26 977	19 976	4 744	6 354	-	8 878	5 731	(328)	5 315	5 315	-	5 082	36,07
	NFI Magna Polonia S.A. *	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	60 026	200 116	199 458	3 006	194 359	-	2 093	9 067	1 111	188	188	-	2 699	30,09
	Razem			73 789	244 885	235 923	23 750	200 958	-	11 215	14 798	932	5 823	5 823	-	8 048	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec marca 2005 r.

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.



31. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe	Pozostałe (know-how)	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
Zwiększenia (z tytułu zakupu)	411	-	6 129	6 540
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)	(948)	-	-	(948)
Przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania	11 648	44	(11 692)	-
Reklasyfikacje	-	-	(80)	(80)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	492 271	8 277	16 768	517 316
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(329 900)	(7 709)	-	(337 609)
Amortyzacja bieżącego okresu	(41 094)	(66)	-	(41 160)
Likwidacja	868	-	-	868
Reklasyfikacje	80	-	-	80
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(370 046)	(7 775)	-	(377 821)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	492 271	8 277	16 768	517 316
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(370 046)	(7 775)	-	(377 821)
Stan na 30 czerwca 2006	122 225	502	16 768	139 495

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002 roku z wartością brutto 261 920 tys. zł. Na dzień 30.06.2006 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wynosiła 83 290 tys. zł.

Wartości niematerialne	Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe	Pozostałe (know-how)	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	467 951	7 629	22 727	498 307
Zwiększenia (z tytułu zakupu)	2 124	-	23 828	25 952
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)	(12 901)	-	(230)	(13 131)
Przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania	23 986	604	(24 590)	-
Reklasyfikacje	-	-	676	676
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(253 929)	(7 372)	-	(261 301)
Amortyzacja bieżącego okresu	(85 410)	(340)	-	(85 750)
Likwidacja	11 260	-	-	11 260
Reklasyfikacje	(1 822)	3	-	(1 819)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(329 901)	(7 709)	-	(337 610)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	481 160	8 233	22 411	511 804
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(329 901)	(7 709)	-	(337 610)
Stan na 31 grudnia 2005	151 259	524	22 411	174 194



Wartości niematerialne	Oprogramowanie komputerowe, licencje, znaki towarowe	Pozostałe (know-how)	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	468 105	7 629	22 573	498 307
Zwiększenia (z tytułu zakupu i darowizny)	621	-	8 169	8 790
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)	(136)	-	(20)	(156)
Przyjęcie wartości niematerialnych	18 609	604	(19 213)	-
Reklasyfikacje	127	-	496	623
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	487 326	8 233	12 005	507 564
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(253 929)	(7 372)	-	(261 301)
Amortyzacja bieżącego okresu	(43 009)	(274)	-	(43 283)
Likwidacja	60	-	-	60
Reklasyfikacje	56	-	-	56
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(296 822)	(7 646)	-	(304 468)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	487 326	8 233	12 005	507 564
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(296 822)	(7 646)	-	(304 468)
Stan na 30 czerwca 2005	190 504	587	12 005	203 096

32. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wyposażenie	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	549 579	29 048	573 150	13 116	8 173	1 173 066
Zwiększenia (z tytułu zakupu i leasingu)	38	3 440	691	139	9 879	14 187
Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny)	(3 626)	(1 450)	(1 612)	(299)	(731)	(7 718)
Przyjęcie środków trwałych do użytkowania	2 165	-	13 288	142	(14 864)	731
Reklasyfikacje	-	(71)	30	10	75	44
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	548 156	30 967	585 547	13 108	2 532	1 180 310
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(184 174)	(13 069)	(448 008)	(9 172)	-	(654 423)
Amortyzacja bieżącego okresu	(10 788)	(3 172)	(30 641)	(663)	-	(45 264)
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	826	1 060	1 430	177	-	3 493
Przyjęcie środków trwałych do użycia	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	2 235	31	24	13	-	2 303
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(191 901)	(15 150)	(477 195)	(9 645)	-	(693 891)



Wartość księgowa

Wartość wg cen nabycia	548 156	30 967	585 547	13 108	2 532	1 180 310
Umorzenie	(191 901)	(15 150)	(477 195)	(9 645)	-	(693 891)
Stan na 30 czerwca 2006	356 255	15 817	108 352	3 463	2 532	486 419

Środki trwałe

Reklasyfikacja w pozycji "Skumulowana amortyzacja" dotyczy rozwiązania rezerwy oraz zmniejszenia trwałej utraty wartości w związku z likwidacją i sprzedażą środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wyposażenie	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	547 182	30 161	564 956	12 529	15 699	1 170 527
Zwiększenia (z tytułu zakupu i leasingu)	385	5 868	1 114	973	43 320	51 660
Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny)	(4 134)	(7 054)	(40 902)	(393)	(207)	(52 690)
Przyjęcie środków trwałych do użytkowania	1 738	-	47 688	74	(49 500)	-
Reklasyfikacje	4 408	73	294	(67)	(1 139)	3 569
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	549 579	29 048	573 150	13 116	8 173	1 173 066
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(162 055)	(13 521)	(416 799)	(7 967)	-	(600 342)
Amortyzacja bieżącego okresu	(21 965)	(5 470)	(71 665)	(1 631)	-	(100 731)
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	1 202	5 968	34 704	323	-	42 197
Przyjęcie środków trwałych do użycia	-	-	-	(25)	-	(25)
Reklasyfikacje	(1 355)	(47)	5 217	126	-	3 941
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(951)	-	-	(951)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	1 488	-	-	1 488
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(184 173)	(13 070)	(448 006)	(9 174)	-	(654 423)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	549 579	29 048	573 150	13 116	8 173	1 173 066
Umorzenie	(184 173)	(13 070)	(448 006)	(9 174)	-	(654 423)
Stan na 31 grudnia 2005	365 406	15 978	125 144	3 942	8 173	518 643

Środki trwałe

Bilans otwarcia skorygowano (in minus) o wartość praw wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przekwalifikowane do leasingu operacyjnego oraz wartość aktywów do zbycia. Reklasyfikacje wartości dotyczą: 1/ rezygnacji z zamiaru zbycia 1 nieruchomości zakwalifikowanej wcześniej do aktywów do zbycia (transfer wartości brutto i umorzenia), 2/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi (transfer wartości brutto) 3/ zakwalifikowanie inwestycji jako aktywa do zbycia (transfer wartości brutto) 4/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązania rezerw (transfer umorzenia).



Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wyposażenie	Pozostały majątek trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	548 237	30 388	566 345	11 067	15 699	1 171 736
Zwiększenia (z tytułu zakupu, darowizny i leasingu)	95	2 988	585	138	12 511	16 317
Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny)	(3 177)	(4 532)	(22 477)	(2)	(2)	(30 190)
Przyjęcie środków trwałych do użytkowania	1 009	-	22 889	74	(23 972)	-
Reklasyfikacje	4 408	80	485	188	(825)	4 336
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	550 572	28 924	567 827	11 465	3 411	1 162 199
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(150 689)	(13 581)	(404 784)	(7 111)	-	(576 165)
Amortyzacja bieżącego okresu	(11 093)	(2 725)	(36 583)	(621)	-	(51 022)
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	823	3 536	19 617	2	-	23 978
Reklasyfikacje	(624)	65	(214)	(39)	-	(812)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(12 724)	-	(12 317)	(88)	-	(25 129)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(174 307)	(12 705)	(434 281)	(7 857)	-	(629 150)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	550 572	28 924	567 827	11 465	3 411	1 162 199
Umorzenie	(174 307)	(12 705)	(434 281)	(7 857)	-	(629 150)
Stan na 30 czerwca 2005	376 265	16 219	133 546	3 608	3 411	533 049

Transfer dotyczy w większości reklasyfikacji z wartości niematerialnych i prawnych na rzeczowy majątek trwałe.



33. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	18 115	354	-	18 469
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	26 964	13 486	-	40 450
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	138 208	775	-	138 983
Rezerwy na kredyty	134 608	-	(12 080)	122 528
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	50 394	1 553	(745)	51 202
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	17 831	5 975	(161)	23 645
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(480)	14 813
Strata podatkowa	330	-	(330)	-
Pozostałe	33 489	7 855	(36)	41 308
Razem	435 232	29 998	(13 832)	451 398

Na dzień 30.06.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 223 tys. zł, i kredytów które nigdy nie uprawdopodobnią się w kwocie 17 584 tys. zł.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	26 664	-	(8 549)	18 115
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	13 188	13 776	-	26 964
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	-	(24 960)	138 208
Rezerwy na kredyty	165 656	-	(31 048)	134 608
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	55 338	2 927	(7 871)	50 394
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	15 807	2 865	(841)	17 831
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 808	485	-	15 293
Strata podatkowa	658	-	(328)	330
Pozostałe	17 616	16 734	(861)	33 489
Razem	472 903	36 787	(74 458)	435 232

Na dzień 31.12.2005 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 949 tys. zł i kredytów które nigdy nie uprawdopodobnią się w kwocie 3 060 tys. zł.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	26 664	7 080	(1 091)	32 653
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	13 188	5 441	-	18 629
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	10 294	-	173 462
Rezerwy na kredyty	165 656	3 101	-	168 757
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	55 338	5 537	(7 849)	53 026
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	15 807	3 500	(697)	18 610
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 808	686	-	15 494
Strata podatkowa	658	-	(97)	561
Pozostałe	17 616	13 087	(1 417)	29 286
Razem	472 903	48 726	(11 151)	510 478

Na dzień 30.06.2005 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 22 983 tys. zł.



34. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Dłużnicy różni	267 395	254 014	189 828
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	76 541	61 779	36 592
Czynne rozliczenia międzyokresowe	26 535	24 768	25 382
Aktywa do zbycia	17 420	17 420	18 485
Pozostałe	540	566	504
Razem	388 431	358 547	270 791

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

30 czerwca 2006	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	22 376	(7 078)	15 298
Wyposażenie	2 149	(27)	2 122
Razem	24 525	(7 105)	17 420

31 grudnia 2005	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	22 376	(7 078)	15 298
Wyposażenie	2 149	(27)	2 122
Razem	24 525	(7 105)	17 420

30 czerwca 2005	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	23 083	(6 751)	16 332
Wyposażenie	2 180	(27)	2 153
Razem	25 263	(6 778)	18 485

35. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rachunki bieżące	412 268	683 013	355 619
Lokaty	1 016 707	651 602	1 120 736
Kredyty otrzymane od banków	386 519	357 722	250 244
Pozostałe	264	258	330
Razem	1 815 758	1 692 595	1 726 929

Na dzień 30.06.2006 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 82 tys. zł. (31.12.2005 - 85 tys. zł, 30.06.2005 - nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń wobec depozytów międzybankowych)



36. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	11 756 794	11 277 972	11 750 236
- depozyty terminowe	7 982 399	8 130 803	8 945 805
- w rachunku bieżącym	3 729 348	3 112 285	2 764 277
- pozostałe	45 047	34 884	40 154
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	8 173 789	8 096 595	6 990 239
- w rachunku bieżącym	4 468 474	5 142 465	3 562 440
- depozyty terminowe	3 266 309	2 555 233	2 951 982
- kredyty i pożyczki	43 494	69 235	153 549
- pozostałe	395 512	329 662	322 268
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 582 799	1 464 413	1 318 103
- w rachunku bieżącym	998 787	1 172 527	837 196
- depozyty terminowe	583 480	291 244	480 598
- pozostałe	532	642	309
Razem	21 513 382	20 838 980	20 058 578

Na dzień 30.06.2006 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 166 671 tys. zł. (31.12.2005 r. - 167 869 tys. zł.; 30.06.2005 r. - 171 954 tys. zł.)

37. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania wobec banków	1 653 893	978 673	826 756
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	7 724	20 868	200 522
Razem	1 661 617	999 541	1 027 278

Przedmiotem transakcji są papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa (bony i obligacje skarbowe).

38. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Średnie oprocentowanie emisji			Wartość nominalna		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Obligacja 2-letnia 2S1005	-	-	stałe; 4,75%	-	-	36 627
Obligacja 2-letnia 2S1105	-	-	stałe; 5,25%	-	-	298 569
Obligacja 2-letnia 2S1205	-	-	stałe; 5,25%	-	-	112 850
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 091	7 091	7 091
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 875	61 875	61 875
Obligacja 3 letnia A1	-	W3M + 1%	W3M + 1%	-	83 002	83 002
Obligacje 3 letnie-3S0707	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	49 832	49 832	49 840
Obligacje 3 letnie-3S1007	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	10 235	10 235	10 235
Obligacje 3 letnie-3S1107	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	29 975	29 978	29 990
Obligacje 3 letnie-3S11A07	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	10 000	10 000	10 000
Obligacje 3 letnie-3S0806	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	3 059	3 059	

Obligacje 3 letnie-3SO806	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	149 526	149 525	149 527
Obligacje 3 letnie-3ZO806	WIBOR 6M + 0,25%	WIBOR 6M + 0,25%	WIBOR 6M + 0,25%	48 736	48 736	48 737
Obligacje 3 letnie-3SO207	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	45 189	45 187	45 189
Obligacje 3 letnie-3SO307	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	18 592	18 591	18 590
Obligacje 3 letnie-3SO407	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	9 423	9 422	9 422
Obligacje 3 letnie-3SO507	stałe; 6,75%	stałe; 6,75%	stałe; 6,75%	19 368	19 368	19 368
Obligacje 3 letnie-3ZO507	WIBOR 6M + 0,10%	WIBOR 6M + 0,10%	WIBOR 6M + 0,10%	6 406	6 415	6 420
Obligacje 3 letnie-3SO807	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 989	49 989	49 990
Obligacje 3 letnie-3SO907	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 925	49 925	49 925
Obligacje 3 letnie-3ZO807	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	40 143	40 152	40 154
Obligacje 3 letnie-3SO108	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	24 978	24 976	24 998
Obligacje 3 letnie-3SO308	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	14 985	14 995	15 000
Obligacje 3 letnie-3S 508	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	22 030	22 045	22 055
Obligacje 3 letnie-3SO608	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	7 283	7 295	6 779
Obligacje 3 letnie-3S1008	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	-	12 787	12 791	-
Obligacje 3 letnie-3S1108	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	-	14 296	14 305	-
Obligacje 3 letnie-3ZO209X	WIBOR 1M + 0,44%			35 000	-	-

Wartość nominalna**750 676 798 742 1 216 186****Wartość bilansowa****795 252 840 383 1 307 583**

Według stanu na 30.06.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 37.815 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 6 761 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 26.796 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 14.845 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 69.348 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 22.049 tys. zł

39. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	47 201	69	(16 747)	30 523
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	12 920	-	(5 437)	7 483
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	140 871	-	(5 212)	135 659
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	5 023	-	(1 811)	3 212
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	58 619	-	(20 135)	38 484
Pozostałe	50 598	1 809	(12 983)	39 424
Razem	315 232	1 878	(62 325)	254 785

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 777	129	(12 705)	47 201
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	8 952	4 541	(573)	12 920
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	-	(8 829)	140 871
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	-	(1 444)	5 023
Podatek odroczone z tytułu różnic kursowych	3 200	-	(3 200)	-
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	38 755	20 787	(923)	58 619
Pozostałe	37 043	15 822	(2 267)	50 598
Razem	303 894	41 279	(29 941)	315 232



Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2005
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 777	197	(13 775)	46 199
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	8 952	2 369	(573)	10 748
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	-	(10 413)	139 287
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	-	(814)	5 653
Podatek odroczone z tytułu różnic kursowych	3 200	-	(1 612)	1 588
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	38 755	34 046	(3 344)	69 457
Pozostałe	37 043	13 187	-	50 230
Razem	303 894	49 799	(30 531)	323 162

40. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	395 477	408 439	371 028
Wierzyciele różni	250 006	200 629	154 697
Rezerwy w tym:	117 694	116 970	76 986
Rezerwy pracownicze	94 146	95 101	64 232
Rezerwa na sprawy sporne	18 987	10 051	6 710
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	4 561	11 818	6 044
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	82 857	38 897	36 996
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	75 361	68 880	80 537
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	60 730	69 714	76 026
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	5 432
Pozostałe	294	278	348
Razem	982 419	903 807	802 050

Zmiana stanu rezerw	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 31 grudnia	116 970	164 035	164 035
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 539	7 539
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	73 279	73 279
Rezerwy pracownicze	95 101	75 507	75 507
Rezerwa na sprawy sporne	10 051	7 710	7 710
Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF	-	(72 989)	(72 989)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	-	290	290
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	(73 279)	(73 279)
Stan na 1 stycznia	116 970	91 046	91 046
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 829	7 829
Rezerwy pracownicze	95 101	75 507	75 507
Rezerwa na sprawy sporne	10 051	7 710	7 710
Zawiązania rezerw	64 200	120 767	39 434
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	1 481	14 551	297
Rezerwy pracownicze	53 428	97 212	34 794
Rezerwa na sprawy sporne	9 291	9 004	4 343



Wykorzystania rezerw	(50 128)	(77 315)	(45 346)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	119	7	105
Rezerwy pracownicze	(50 247)	(77 179)	(45 427)
Rezerwa na sprawy sporne	-	(143)	(24)
Rozwiązania rezerw	(13 348)	(17 528)	(8 148)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(8 857)	(10 569)	(2 187)
Rezerwy pracownicze	(4 136)	(439)	(642)
Rezerwa na sprawy sporne	(355)	(6 520)	(5 319)
Stan na koniec okresu	117 694	116 970	76 986
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	4 561	11 818	6 044
Rezerwy pracownicze	94 146	95 101	64 232
Rezerwa na sprawy sporne	18 987	10 051	6 710

Na rezerwy pracownicze składają się następujące kategorie:

- rezerwa na płatności związane z odprawami pracowniczymi
- rezerwa na płatności związane z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe
- rezerwy na premie pracownicze

41. Kapitał akcyjny

Seria / emisja		Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
				72 960 284	729 603

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do grudnia 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowało by wzrostem kapitału akcyjnego o 336 091 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 380 983 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.



42. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 062 141	1 237 197	1 215 805
Razem	1 853 650	2 028 706	2 007 314

Pozostałe fundusze:

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

43. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	250 088
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	(126 546)
-Aktywów będących w portfelu na początek okresu	(115 739)
-Aktywów zakupionych w trakcie okresu	(10 807)
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(2 982)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży/zapadalności	21 359
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	1 924
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 135
Stan na 30.06.2006 r	163 978

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2005
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2004 r.	156 012
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF	29 197
Kapitały na 1 stycznia 2005 uwzględniające wpływ MSSF	185 209
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	88 993
-Aktywów będących w portfelu na początek okresu	40 778
-Aktywów zakupionych w trakcie okresu	48 215
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(8 179)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży/zapadalności	1 338
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 591
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(19 864)
Stan na 31.12.2005 r	250 088

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2005
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2004 r.	156 012
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF	29 197
Kapitały na 1 stycznia 2005 uwzględniające wpływ MSSF	185 209



Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Aktywów będących w portfelu na początek okresu	141 654
-Aktywów zakupionych w trakcie okresu	93 125
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	48 529
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży/zapadalności	(948)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	3 752
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 681
	(30 702)
Stan na 30.06.2005 r.	306 646

Kapitał z aktualizacji wyceny

Obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. 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.

44. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 59 skonsolidowanego sprawozdania półrocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swap-ów na stopę procentową. Są to instrumenty, których wartość godziwą można wiarygodnie ustalić i nie stanowią opcji wystawionych przez Bank. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w zł o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktyw finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów,
- Depozyty o stałym oprocentowaniu z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.

Pozycje zabezpieczane i zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych lub według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej.



Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	295 413 tys. zł	50 000 tys. zł	800 000 tys. zł
Różnica z wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej (należność)/zobowiązanie	801 tys. zł	(10 562) tys. zł	58 tys. zł	196 tys. zł
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2005 – 2008	2005 – 2011	2005 - 2006	2005 – 2010

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczenia wartości godziwej kredytów oraz emisji własnej obligacji. Szczegóły zawartych transakcji przedstawia poniższa tabela.

Spółka	BZ WBKL Leasing S.A.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	601 363 tys. zł	103 172 tys. zł
korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 707 tys. zł	1 976 tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2006 – 2008	2006 – 2008

45. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 30 czerwca 2006 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 636 881 tys. zł (31 grudnia 2005 - 964 730 tys. zł, 30 czerwca 2005 - 1 029 585 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 661 617 tys. zł (31 grudnia 2005 – 999 541 tys. zł, 30 czerwca 2005 - 1 027 278 tys. zł).

46. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.



Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w grupowym bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

w tys. zł	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa						
Należności od banków	3 499 072	3 501 321	3 608 333	3 613 191	2 041 131	2 051 245
Należności od klientów	15 475 766	15 525 267	14 196 899	14 243 322	13 783 212	13 831 203
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	68 858	68 858	73 237	73 237	73 789	73 789
Pasywa						
Zobowiązanie wobec banków	1 815 758	1 816 191	1 692 595	1 693 467	1 726 929	1 725 703
Zobowiązania wobec klientów	21 513 382	21 489 909	20 838 980	20 809 922	20 058 578	20 026 704

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla wybranych dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych nie notowanych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto wartość według zamortyzowanego kosztu (instrumenty dłużne) lub cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.



Inwestycje w podmioty stowarzyszone: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach stowarzyszonych zastosowano wycenę metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

47. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 300 tys. zł, co stanowi 8,58% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 303 731 tys. zł, co stanowi 9,48% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 69 584 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 30 310 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 203 837 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.



Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania udzielone	6 053 955	4 926 883	4 303 384
- finansowe	5 318 707	4 173 175	3 578 859
w tym: akredytywy importowe	96 510	54 032	54 472
w tym: linie kredytowe	4 206 396	3 665 826	3 172 282
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	402 630	358 406	352 192
- gwarancyjne	735 248	753 708	724 525
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	314	2 630	343
Zobowiązania otrzymane	2 971 528	2 130 958	727 571
Razem	9 025 483	7 057 841	5 030 955

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.06.2006 /64 211 tys. zł/ 31.12.2005 r. 59 838 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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



Nominały instrumentów pochodnych		30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1.	Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 878 826	1 144 942	2 706 792
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	654 413	572 471	1 353 396
b)	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	654 413	572 471	1 353 396
c)	FRA	570 000		
2.	Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	137 223 170	96 513 128	89 664 841
a)	Transakcje stopy procentowej	116 548 132	77 522 418	64 034 211
-	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	35 564 066	16 211 209	14 591 474
-	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	35 564 066	16 211 209	14 591 910
-	FRA-kwoty zakupione	22 550 000	24 600 000	19 150 827
-	FRA-kwoty sprzedane	22 870 000	20 500 000	15 700 000
b)	Transakcje walutowe	20 675 038	18 990 710	25 630 630
-	Swap walutowy-kwoty zakupione	9 145 291	8 478 482	11 995 948
-	Swap walutowy-kwoty sprzedane	9 152 961	8 404 563	12 115 409
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 186 617	1 072 912	760 514
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 190 169	1 034 753	758 759
3.	Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	1 283 695	939 250	311 598
-	Opcje kupione	761 147	616 502	302 676
-	Opcje sprzedane	522 548	322 748	8 922
Razem		140 385 691	98 597 320	92 683 231

48. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Według stanu na 30.06.2006 r. wynoszą 41 137 tys. zł, na 31.12.2005 r. wynoszą 39 896 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego wynoszą 30 297 tys. zł.

49. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

Bank wykonuje czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku są krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmuje m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla czterech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec czerwca 2006 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. wyniosła 6 091 653 tys. zł.

Według stanu na koniec grudnia 2005 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. osiągnęła blisko 5 420 114 tys. zł.

Według stanu na koniec czerwca 2005 suma aktywów utrzymywanych przez Grupę BZWBK S.A. na rachunkach papierów wartościowych klientów wynosiła 3 205 459 tys. zł.



50. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez trzy spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Przedmiotem działalności spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa jest obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych na okres dziesięciu lat. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
poniżej 1 roku	743 647	682 211	624 316
między 1 a 5 lat	1 158 261	1 091 389	960 421
powyżej 5 lat	116 536	106 236	119 042
Razem	2 018 444	1 879 836	1 703 779

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
do 1 roku	645 360	564 041	518 579
między 1 a 5 lat	1 017 509	945 229	865 577
powyżej 5 lat	107 596	103 966	118 696
Razem	1 770 465	1 613 236	1 502 852

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 018 444	1 879 836	1 703 779
Niezrealizowane przychody finansowe	(247 979)	(266 600)	(200 927)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 770 465	1 613 236	1 502 852

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych zawiera kwoty korekt z tytułu efektywnej stopy procentowej.



Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZWBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stronę finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i w Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak, aby cena odzwierciedlała wartości rynkowe. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu pierwszej połowy roku 2006 i 2005 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 8 253 tys. zł i 7 743 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne.

Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
poniżej 1 roku	22 270	21 985	21 725
między 1 a 5 lat	88 237	77 903	67 968
powyżej 5 lat	75 250	72 121	69 074
Razem	185 757	172 009	158 767

51. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Banku Zachodniego WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	30.06.2006	30.06.2005
Kasa	466 387	375 730
rachunek bieżący w banku centralnym	516 572	654 430
pozostałe ekwiwalenty gotówki	1 187	1 267
rachunek bieżący w innych bankach	16 141	30 948
Razem	1 000 287	1 062 375



52. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje. 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

30.06.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	759 288	-	820 829	1 580 117
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	445	-	-	445
Pochodne instrumenty finansowe	29 984	-	237 503	267 487
Należności od klientów	424 936	-	-	424 936
Pozostałe aktywa	11 688	-	-	11 688
Razem	1 226 341	-	1 058 332	2 284 673

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	422 597	-	491	423 088
Pochodne instrumenty finansowe	29 984	-	237 407	267 391
Zobowiązania wobec klientów	746 010	178 251	-	924 261
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	445	-	-	445
Pozostałe pasywa	27 533	-	25 942	53 475
Razem	1 226 569	178 251	263 840	1 668 660

31.12.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
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 (AIB Group)	Razem
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
Razem	999 756	118 138	204 744	1 322 638

30.06.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	436 775	-	275 980	712 755
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 346	-	-	5 346
Pochodne instrumenty finansowe	37 583	-	30 659	68 242
Należności od klientów	332 322	-	-	332 322
Pozostałe aktywa	9 692	-	887	10 579
Razem	821 718	-	307 526	1 129 244

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	330 700	-	138	330 838
Pochodne instrumenty finansowe	37 583	-	18 561	56 144
Zobowiązania wobec klientów	423 619	63 853	-	487 472
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 233	-	-	6 233
Pozostałe pasywa	24 936	-	9 822	34 758
Razem	823 071	63 853	28 521	915 445

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanimi**1.01.2006 r. - 30.06.2006 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	21 870	-	13 044	34 914
Przychody prowizyjne	87 305	-	-	87 305
Pozostałe przychody operacyjne	2 378	-	897	3 275
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	7 022	7 022
Razem	111 553	-	20 963	132 516



Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	21 709	2 492	74	24 275
Koszty prowizyjne	87 113		-	87 113
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-		-
Koszty operacyjne w tym:	2 959	-	17 753	20 712
koszty działania banku	2 959	-	17 753	20 712
Razem	111 781	2 492	17 827	132 100

1.01.2005 r. - 30.06.2005 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	18 707		10 692	29 399
Przychody prowizyjne	16 460	35	2 099	18 594
Pozostałe przychody operacyjne	2 779		-	2 779
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	13 150	13 150
Razem	37 946	35	25 941	63 922

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	20 060	797	1 509	22 366
Koszty prowizyjne	16 423		-	16 423
Koszty operacyjne w tym:	2 816	-	18 099	20 915
koszty działania banku	2 783		18 099	20 882
pozostałe	33			33
Razem	39 299	797	19 608	59 704

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi:**30.06.2006 r.**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	1 742 876	-	1 742 876
-finansowe	1 614 454	-	1 614 454
-gwarancyjne	128 422		128 422

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 411 608	-	1 411 608
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	1 411 608	-	1 411 608



31.12.2005 r.

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

30.06.2005 r.

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 453 876	6 000	2 459 876
-finansowe	2 319 798	-	2 319 798
-gwarancyjne	134 078	6 000	140 078

Transakcje wzajemne -nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 486 917	-	1 486 917
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	68 557	-	68 557
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy -zabezpieczające	1 418 360	-	1 418 360

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

W I półroczu 2006 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, włącznie z programami opartymi na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wyniosła 8 493 tys. zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku wartość ta osiągnęła poziom 10 541 tys. zł.

W żadnym z ww. okresów osoby zarządzające nie otrzymały wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek podporządkowanych.



W I półroczu 2006 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 313 tys. zł wobec 328 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W żadnym z ww. okresów osoby nadzorujące Bank Zachodni WBK S.A. nie pełniły funkcji we władzach spółek podporządkowanych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

30 czerwca 2006 roku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 5 tys. zł. Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero. Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniosły 2 829 tys. zł oraz w walucie 23 tys. CHF. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

30 czerwca 2005 roku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 12 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosły 3 442 tys. zł oraz w walucie 115 tys. CHF. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W trakcie 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 2006-2008. Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

Uprawnieni nabędą prawo do nabycia 25% przyznanych akcji, jeśli skumulowany wzrost wartości wskaźnika zysk na akcję (EPS) przekroczy poziom inflacji w okresie 3 letnim, o co najmniej 5% p.a., aż do 100% przyznanych akcji według skali liniowej, jeśli skumulowany wzrost EPS ponad poziom inflacji osiągnie 12% p.a.



W ciągu 2006 warunkowe prawo do nabycia akcji w łącznej liczbie 132 476 przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób, i prawa to pozostają niewykonane na koniec okresu sprawozdawczego.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

Liczba akcji	132 476
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	37,38 %
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	4,60 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	150,60 zł

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego.

	2006	
	Liczba praw	Średnia ważona cena wykonania w zł
Stan na dzień 1 stycznia	-	-
przyznane	132 476	10
wykonane	-	-
utracone	-	-
wygasłe	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2006	132 476	10
Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca 2006	-	-

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2006 cena wykonania wynosi 10 zł a pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,75 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy 2006 roku oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) wynosi 177 tys.zł.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI

30 czerwca 2006 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniósł 160 800 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 19 862 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 41 555 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniósł 18 508 tys. zł.



Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 72 717 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 26 367 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 7 169 tys. zł.

30 czerwca 2005 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniósł 109 622 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 14 397 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 6 248 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniósł 19 264 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 42 992 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 13 099 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 4 395 tys. zł.

53. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W I półroczu 2006 wystawiono 1 563 tytułów egzekucyjnych na kwotę 70 002 tys. zł w tym:

- kredyty gospodarcze - 18 sztuk na kwotę 59 580 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 12 sztuk na kwotę 1 672 tys. zł
- kredyty gotówkowe i limity w koncie - 584 sztuki na kwotę 5 596 tys. zł
- karty kredytowe - 949 sztuk na kwotę 3 154 tys. zł

W I połowie 2005 roku wystawiono 675 tytułów egzekucyjnych o wartości 52 789 tys. zł, w tym:

- kredyty detaliczne - 565 sztuk na kwotę 7 668 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 25 sztuk na kwotę 2 724 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 85 sztuk na kwotę 42 397 tys. zł



54. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Zbycie spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

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

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

Zbycie spółki stowarzyszonej Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.

W ciągu pierwszego półrocza 2006 r. BZWBK S.A. zbył w ramach transakcji na GPW w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki o wartości nominalnej jednej akcji 3 zł, stanowiących 36,07% w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku sprzedaży uzyskano przychód w kwocie 13 267 tys. zł oraz zrealizowano zysk na transakcji wynoszący 7 811 tys. zł.

Po zbyciu w/w akcji Bank Zachodni WBK S.A. nie posiada udziałów spółki LZPS PROTEKTOR S.A..

55. Podmioty współzależne

Na dzień 30 czerwca 2006 podmioty Grupy Banku Zachodniego WBK nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

56. Wydarzenia po dacie bilansu

Przeniesienie prawa własności poza rynkiem regulowanym z rachunku papierów wartościowych BZWBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

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

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



Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone do publikacji 26 lipca 2006 r.

57. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy grupowe. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

Tytuł rezerwy	30-06-2006	31-12-2005	30-06-2005
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	14 438	14 577	12 605
Rezerwa na premie pracownicze	58 139	60 171	32 220
Rezerwa na odprawy emerytalne	19 975	18 969	17 524
Pozostałe rezerwy pracownicze	1 594	1 384	1 883
Razem	94 146	95 101	64 232



58. Dywidenda na akcję

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

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

59. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe i rynkowe to jeden z aspektów prowadzonej działalności bankowej/finansowej.

Poniżej przedstawiono charakterystykę poszczególnych ryzyk, mechanizmy ich zarządzania, pomiaru i raportowania, a także instrumenty finansowe generujące lub ograniczające ryzyko.

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym koncentruje się na ryzyku płynności i ryzyku cenowym.

Ryzyko płynności, to zagrożenie nie wywiązania się Banku z zobowiązań wynikających z kontraktowych lub warunkowych wymagalności.

Ryzyko cenowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik Banku zmian rynkowych poziomów oraz parametrów zmienności stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności zarówno stóp procentowych jak i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku.

Praktyka Grupy Banku Zachodniego WBK w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z przedstawionymi poniżej zasadami.

Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), zatwierdza Strategie i Polityki zarządzania ryzykami rynkowymi, a także limity stanowiące maksymalny, dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyk.

Wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyka stopy procentowej, walutowe i płynności są scentralizowane w Pionie Skarbu Banku BZWBK S.A., natomiast ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) jest zarządzane przez Dom Maklerski BZWBK S.A.



Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach ALCO.

Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów utworzono portfel dłużnych papierów wartościowych, finansowanych przez pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO.

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi.

Bank zawiera transakcje na pochodne instrumenty finansowe zarówno dla celów handlowych jak i ograniczających/ zabezpieczających ryzyka rynkowe.

W głównej mierze transakcje te są związane z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym, jednakże Bank zawiera także transakcje pochodne w celu finansowania aktywów walutowych, ograniczając ryzyko utraty płynności.

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

Terminowe transakcje walutowe (forward) to umowa kupna lub sprzedaży jednej waluty za drugą w określonej przyszłości i po określonej wcześniej cenie.

Dla tej samej pary walut złożenie bieżącej transakcji kupna/sprzedaży i terminowej transakcji odkupu/odsprzedaży stanowi zawarcie transakcji typu swap.

Grupa zawiera powyższe transakcje z klientami i na rynku międzybankowym. Są one wykorzystywane do celów handlowych lub do zarządzania płynnością.

Walutowe transakcje opcyjne to sprzedaż lub kupno prawa do dokonania w przyszłości wymiany walut po określonym z góry i określonym terminie rozliczenia. Wyróżnia się transakcje typu call i put. Pierwsze dają posiadaczowi prawo do zakupu określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty; natomiast drugie dają posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty. Należy podkreślić, iż nabywca opcji ma prawo, ale nie obowiązek zawarcia transakcji, natomiast wystawiający opcje jest zobowiązany do zawarcia transakcji w wypadku, gdy nabywca skorzysta z przysługującego mu prawa.

Nabycie wspomnianych powyżej praw kupna/sprzedaży związane jest opłaceniem premii dla wystawcy opcji.

Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),



walutowe swapy na stopę procentową (Cross-currency Interest Rate Swap – CIRS),
terminowe transakcje na stopę procentową (Forward Rate Agreement - FRA)

Transakcje IRS to wymiana przyszłych przepływów odsetkowych opartych o ustalone z góry nominały (najczęściej dokonuje się wymiany płatności odsetkowych opartych o stałą stopę na płatności oparte o stopy referencyjne rynku pieniężnego np. WIBOR). Transakcje te są zawierane na rynku międzybankowym i z klientami Banku. Służą do zabezpieczenia/niwelowania otwartych pozycji stopy procentowej, a także dla celów handlowych.

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą nominałów. W Banku wykorzystywane są przede wszystkim w celach płynnościowych – zapewniają średnioterminowe finansowanie walutowych aktywów Banku.

Transakcje FRA to umowa na ustaloną z góry stopę procentową, obowiązująca na ustalony okres czasu, rozliczana w przyszłym terminie (generalnie nie mniejszym niż 1 miesiąc) i naliczana od sprecyzowanego w umowie nominału. Kwota rozliczenia jest określana na podstawie nominału i różnicy pomiędzy aktualną na dzień rozliczenia stopą rynkową (np. WIBOR) a stopą kontraktu. Kupujący kontrakt FRA zabezpiecza się przed wzrostem stóp w przyszłości, natomiast sprzedający kontrakt FRA ma na celu ochronę przed spadkiem stóp w przyszłości. Instrument ten służy także do spekulacji przy oczekiwaniach zmian stóp procentowych.

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

Opcje na indeks giełdowy

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominału określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych. W ramach powyższych produktów Bank sprzedał klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja ryzyka stopy procentowej pojawia się w wyniku niezgodności w harmonogramie przeszacowywania aktywów i pasywów oraz ich pochodnych. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych ekspozycji wrażliwych na tego rodzaju zmiany powoduje, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia ponad przeciętnych zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ trudno jest dopasować aktywa przynoszące przychody odsetkowe do pasywów generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i dat przeszacowania / zapadalności. Ponadto występuje ryzyko bazowe wynikające z różnic w charakterystyce przeszacowania różnych typów oprocentowania zmiennego np. instrument oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej w cyklach 3 miesięcznych na bazie 3M Wibor-u z dnia przeszacowania a instrument, którego oprocentowanie ustalone wg średniej arytmetycznej z 5 notowań na rynku międzybankowych poprzedzających moment przeszacowania.

Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki



uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym (np. pożyczka EBOR i BFG). Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu. Dealerzy ponoszą wówczas odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

Bank główne źródło dochodu upatruje w marży, dlatego limity otwartej pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss dla pozycji handlowych można uznać za ostrożnościowe.

Ryzyko stopy procentowej jest mierzone poprzez raport Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS – metoda oparta o branżowy standard wartości zagrożonej – *value at risk*). PMS ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. PMS jest wyznaczana dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączany portfel papierów wartościowych, zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu.

Poniższa tabela prezentuje średnią wartość PMS w I półroczu 2006 roku oraz PMS na dzień 30 czerwca 2006 roku:

w mln zł.	30-06-06	Średnia IP2006
PMS	17,2	11,8

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca 2006 roku wynosił 40,4 mln zł.

Dodatkowo sporządzane są raporty pomocnicze, wspierające proces zarządzania ryzykiem. Codziennie wykonywane są:

- raporty testów skrajnych (stress-test), ilustrujące zmiany wartości rynkowej portfeli przy gwałtownych zmianach stóp procentowych,
- raporty PV01 – ilustrujące zmianę wyceny portfeli przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy.

W celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

Profil ryzyka może być także przedstawiony w formie luki przeszacowania aktywów i pasywów, takie zestawienie dla Grupy na dzień 30 czerwca 2006 roku i w okresach porównywalnych przedstawiają poniższe tabele:



30.06.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	
Należności od banków	2 144 465	506 256	790 448	-	-	-	57 903	3 499 072
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 529 545	139	87 460	-	204 292	-	7 350	1 828 786
Należności od klientów	11 702 007	2 053 763	1 341 837	519 553	515 433	37 931	(694 758)	15 475 766
Inwestycyjne aktywa finansowe	175 264	158 267	2 112 550	936 299	2 392 126	711 734	382 742	6 868 982
Pozostałe aktywa								3 328 426
	15 551 281	2 718 425	4 332 295	1 455 852	3 111 851	749 665	(246 763)	31 001 032
Zobowiązania wobec banków	1 361 090	181 953	267 561	-	-	-	5 154	1 815 758
Zobowiązania wobec klientów	16 034 408	2 421 011	2 348 926	205 328	106 720	-	396 989	21 513 382
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 657 453	-	3 387	-	-	-	777	1 661 617
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 000	238 103	99 083	272 455	106 035	-	44 576	795 252
Pozostałe pasywa								5 215 023
	19 087 951	2 841 067	2 718 957	477 783	212 755	-	447 496	31 001 032
	(3 536 670)	(122 642)	1 613 338	978 069	2 899 096	749 665	(694 259)	



31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	1 986 636	277 211	1 267 922	36 413	-	-	40 151	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	108 989	62 517	67 150	-	2 946	1 925 909
Należności od klientów	11 089 347	1 593 136	1 147 166	564 594	452 733	40 482	(690 559)	14 196 899
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 098	300 456	1 210 817	1 097 978	2 807 669	1 099 775	454 543	6 990 336
Pozostałe aktywa								2 882 608
	14 770 235	2 179 956	3 734 894	1 761 502	3 327 552	1 140 257	(192 919)	29 604 085
Zobowiązania wobec banków	1 100 669	-	559 764	-	-	-	32 162	1 692 595
Zobowiązania wobec klientów	14 982 234	2 947 483	2 232 528	277 197	34 765	296	364 477	20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przrzeczeniem odkupu	997 592	1 503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	88 000	244 960	-	477 902	-	29 521	840 383
Pozostałe pasywa								5 232 586
	17 080 495	3 036 986	3 037 252	277 197	512 667	296	426 606	29 604 085
	(2 310 260)	(857 030)	697 642	1 484 305	2 814 885	1 139 961	(619 525)	



30.06.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	
Należności od banków	1 412 792	244 036	357 841	-	-	-	26 462	2 041 131
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 458 294	47 815	77 072	126 346	170 592		2 324	2 882 443
Należności od klientów	11 445 787	1 247 956	1 029 570	288 189	401 301	44 280	(673 871)	13 783 212
Inwestycyjne aktywa finansowe	178 262	122 063	2 350 693	1 170 402	2 253 753	709 285	414 641	7 199 099
Pozostałe aktywa								3 400 724
	15 495 135	1 661 870	3 815 176	1 584 937	2 825 646	753 565	(230 444)	29 306 609
Zobowiązania wobec banków	807 757	383 617	522 063				13 492	1 726 929
Zobowiązania wobec klientów	13 523 579	2 940 873	2 963 573	276 901	144 177	-	209 475	20 058 578
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 025 518						1 760	1 027 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			692 884	175 571	347 731		91 397	1 307 583
Pozostałe pasywa								5 186 241
	15 356 854	3 324 490	4 178 520	452 472	491 908	-	316 124	29 306 609
	138 281	(1 662 620)	(363 344)	1 132 465	2 333 738	753 565	(546 568)	



Wrażliwość Grupy odnosi się do pasywów, których okres zmiany oprocentowania jest krótszy niż aktywów. W ciągu roku nastąpiła zmiana struktury pasywów, która wynikała ze wzrostu wartości zobowiązań wobec klientów w ramach rachunków bieżących i krótkoterminowych depozytów. Sytuacja ta spowodowała wzrost luki stopy procentowej w okresach do 3 miesięcy. Częściowo powyższa luka została pokryta przez wzrost należności od klientów, których oprocentowanie oparte jest o stawki rynku pieniężnego WIBOR/LIBOR. Dodatkowo Grupa jest aktywnym uczestnikiem rynku instrumentów pochodnych. Poprzez transakcje swap na stopę procentową oraz transakcje FRA aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej kształtując profil przeszacowania zgodny z przewidywanymi ruchami stóp procentowych.

Poniższa tabela prezentuje szacunkowe efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu Banku Zachodniego WBK na dzień 30.06.2006

%	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	4,7800%	2,8600%	5,0680%	4,7000%	-	-
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,0800%	-	-	-	-	-
Należności od klientów	7,7900%	4,6900%	7,1900%	7,3400%	-	4,0600%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,8570%	2,9910%	3,8050%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,1800%	2,8900%	5,3160%	4,6300%	-	1,4500%
Zobowiązania od klientów	2,2100%	1,2100%	1,5600%	1,8600%	-	0,5100%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	5,8700%	-	-	-	-	-
Reverse repo	4,0750%	-	-	-	-	-
Repo	3,7260%	-	-	-	-	-

Ryzyko walutowe

Główną rolą obrotu na rynku międzybankowym jest utrzymanie obecności, pozwalającej bankowi generować konkurencyjne warunki cenowe dla transakcji klientów realizowanych w oddziałach i poprzez Departament Usług Skarbu. Drugorzędną rolą jest natomiast generowanie dodatkowego zysku z pozycji handlowych, które podlegają ostrożnościowym i konserwatywnym limitom.

Ryzyko walutowe jest mierzone jako wielkość Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS) w ogólnej otwartej pozycji walutowej Banku.

PMS jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego (branżowy standard wartości zagrożonej *value at risk*). PMS określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych.



Poniższa tabela prezentuje średnią wartość PMS w I półroczu 2006 roku oraz PMS na dzień 30 czerwca 2006 roku:

w tys. zł.	30-06-06	Średnia IP 2006
PMS	370	276

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca 2006 roku wynosił 2 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu uzyskania najlepszej efektywności przy zachowaniu niezależności funkcji pomiaru i kontroli tego ryzyka.

Porównując bilans walutowy (tabele zamieszczone poniżej) dla zaprezentowanych okresów sprawozdawczych można stwierdzić, iż ogólnie struktura pozycji walutowej nie uległa zmianie. Bilans złotowy generuje krótką pozycję, pogłębioną w okresie roku poprzez wzrost zobowiązań wobec klientów. W wypadku walut Grupa prowadzi politykę ograniczającą udzielanie długoterminowych walutowych kredytów hipotecznych, w szczególności we frankach szwajcarskich, gdyż ryzyko walutowe klienta mogłoby skutkować zwiększeniem ryzyka kredytowego Grupy. Stąd należności walutowe w dużej mierze finansowane są przez zobowiązania wobec klientów, a otwarte długie pozycje walutowe wynikają z krótkoterminowych inwestycji na rynku międzybankowym.



Bilans Banku w rozbiciu na waluty na dzień sprawozdawczy i w okresie porównywalnym kształtował się następująco:

30.06.2006	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	Zł	
Kasa i należności z bankiem centralnym	71 219	25 031	2 320	12 092	7 406	866 084	984 152
Należności od banków	159 228	2 104 229	234	48 929	4 697	1 181 755	3 499 072
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 828 786	1 828 786
Instrumenty pochodne	180 259	164 308	4 008			353 581	702 156
Należności od klientów	3 064 820	643 491	608 247	6 149	80 814	11 072 245	15 475 766
Inwestycyjne aktywa finansowe	507 577	111 789				6 249 616	6 868 982
Pozostałe aktywa	59 390	9 476	3 117	5 708	4 619	1 559 808	1 642 118
	4 042 493	3 058 324	617 926	72 878	97 536	23 111 875	31 001 032
Zobowiązania wobec banków	635 019	492 697	109 033	5 883	5 762	567 364	1 815 758
Instrumenty pochodne	177 854	161 279	4 413	-	-	286 298	629 844
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	1 661 617	1 661 617
Zobowiązania wobec klientów	2 298 306	1 151 179	24 935	160 283	16 392	17 862 287	21 513 382
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	795 252	795 252
Pozostałe pasywa	5 792	301	14	20	6	4 579 046	4 585 179
	3 116 971	1 805 456	138 395	166 186	22 160	25 751 864	31 001 032
	925 522	1 252 868	479 531	(93 308)	75 376	(2 639 989)	



31.12.2005	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	ZŁ	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	69 654	33 691	2 458	16 300	5 607	444 632	572 342
Należności od banków	134 187	2 534 423	2	136 380	7 121	796 220	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 925 909	1 925 909
Instrumenty pochodne	182 876	164 128	3 317	-	-	384 893	735 214
Należności od klientów	2 438 417	816 086	600 996	4 025	95 208	10 242 167	14 196 899
Inwestycyjne aktywa finansowe	324 874	95 915	-	-	-	6 569 547	6 990 336
Pozostałe aktywa	57 300	4 314	-	8 279	2 400	1 502 759	1 575 052
	3 207 308	3 648 557	606 773	164 984	110 336	21 866 127	29 604 085
Zobowiązania wobec banków	322 188	279 695	30 692	-	-	1 060 020	1 692 595
Instrumenty pochodne	183 970	164 081	3 859	-	-	225 176	577 086
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	999 541	999 541
Zobowiązania wobec klientów	2 135 807	1 177 686	32 055	153 666	8 864	17 330 902	20 838 980
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	840 383	840 383
Pozostałe pasywa	15 020	660	37	27	7	4 639 749	4 655 500
	2 656 985	1 622 122	66 643	153 693	8 871	25 095 771	29 604 085
	550 323	2 026 435	540 130	11 291	101 465	(3 229 644)	



30.06.2005	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	ZŁ	
Kasa i należności z bankiem centralnym	55 132	25 187	1 671	7 660	4 483	937 294	1 031 427
Należności od banków	6 085	1 476 511	-	4 597	4 410	549 528	2 041 131
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	2 882 443	2 882 443
Instrumenty pochodne	843	20	-	-	-	751 129	751 992
Należności od klientów	2 292 979	780 844	625 142	3 466	117 163	9 963 618	13 783 212
Inwestycyjne aktywa finansowe	351 187	99 627	-	-	-	6 748 285	7 199 099
Pozostałe aktywa	35 769	865	-	2 795	3 368	1 574 508	1 617 305
	2 741 995	2 383 054	626 813	18 518	129 424	23 406 805	29 306 609
Zobowiązania wobec banków	310 133	265 869	4 777	-	768	1 145 382	1 726 929
Instrumenty pochodne	5 133	16	-	-	-	818 021	823 170
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	1 027 278	1 027 278
Zobowiązania wobec klientów	1 951 801	1 182 393	29 333	137 085	13 937	16 744 029	20 058 578
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	1 307 583	1 307 583
Pozostałe pasywa	6 761	126	43	41	-	4 356 100	4 363 071
	2 273 828	1 448 404	34 153	137 126	14 705	25 398 393	29 306 609
	468 167	934 650	592 660	(118 608)	114 719	(1 991 588)	



Ryzyko płynności

Polityka Grupy stanowi ograniczanie przewidywanych wpływów środków do poziomu, który zostanie pokryty przez przewidywane wpływy i/lub aktywa płynne (głównie papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego, zaciągniętego w NBP.

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wszystkich wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami.

Ocena płynności dla Grupy jest dokonywana oddzielnie za pomocą raportów luki płynności. Raport zawiera wszystkie przepływy wynikające z transakcji bilansowych i pozabilansowych. W pierwszej kolejności konstruowana jest luka płynności oparta o kontraktowe terminy zapadalności/wymagalności.

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 30 czerwca 2006 roku i w okresach porównywalnych. W przeciągu roku nastąpił wzrost funduszy pozyskanych od klientów Grupy, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Grupie. Jednocześnie Grupa utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).



30.06.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	
Należności od banków	2 106 917	523 161	846 606	29 954	-	-	(7 566)	3 499 072
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 529 545	129	87 486	174 180	30 727	-	6 719	1 828 786
Należności od klientów	1 133 423	1 076 231	3 876 736	4 090 322	2 063 438	3 967 537	(731 921)	15 475 766
Inwestycyjne aktywa finansowe	140 241	158 418	1 258 795	2 137 639	1 571 101	1 352 959	249 829	6 868 982
Pozostałe aktywa								3 328 426
	4 910 126	1 757 939	6 069 623	6 432 095	3 665 266	5 320 496	(482 939)	31 001 032
Zobowiązania wobec banków	960 564	206 206	293 333	199 746	155 909	-	-	1 815 758
Zobowiązania wobec klientów	16 220 183	2 389 064	2 569 581	230 397	-	104 157	-	21 513 382
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 658 230	-	3 387	-	-	-	-	1 661 617
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	198 262	148 810	403 604	-	-	44 576	795 252
Pozostałe pasywa								5 215 023
	18 838 977	2 793 532	3 015 111	833 747	155 909	104 157	44 576	31 001 032
	(13 928 851)	(1 035 593)	3 054 512	5 598 348	3 509 357	5 216 339	(527 515)	

31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 034 332	277 231	1 267 922	-	36 414	-	(7 566)	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	109 016	67 783	64 224	-	579	1 925 909
Należności od klientów	1 189 747	976 148	3 769 640	3 758 058	1 836 238	3 393 916	(726 848)	14 196 899
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	321 682	1 100 561	2 211 283	1 954 659	1 138 704	263 447	6 990 336
Pozostałe aktywa								2 882 608
	4 899 233	1 584 214	6 247 139	6 037 124	3 891 535	4 532 620	(470 388)	29 604 085
Zobowiązania wobec banków	765 659	15 103	610 634	146 567	75 847	78 785	-	1 692 595
Zobowiązania wobec klientów	15 535 796	2 420 589	2 449 697	319 841	36	113 021	-	20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	998 592	503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83 002		198 261	517 479	-	-	41 641	840 383
Pozostałe pasywa								5 232 586
	17 383 049	2 436 195	3 258 592	983 887	75 883	191 806	42 087	29 604 085
	(12 483 816)	(851 981)	2 988 547	5 053 237	3 815 652	4 340 814	(512 475)	



30.06.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	
Należności od banków	1 346 283	244 036	357 865	57 371	43 142	-	(7 566)	2 041 131
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 458 313	47 815	77 072	266 180	31 712	-	1 351	2 882 443
Należności od klientów	1 472 937	1 117 857	3 567 851	3 738 256	1 706 335	2 922 295	(742 319)	13 783 212
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 034	99 676	1 731 361	2 351 224	1 381 502	1 354 954	277 348	7 199 099
Pozostałe aktywa								3 400 724
	5 280 567	1 509 384	5 734 149	6 413 031	3 162 691	4 277 249	(471 186)	29 306 609
Zobowiązania wobec banków	638 806	233 012	606 498	127 749	37 123	83 741	-	1 726 929
Zobowiązania wobec klientów	13 632 292	2 791 812	2 867 755	645 090	85	121 544	-	20 058 578
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 027 278	-	-	-	-	-	-	1 027 278
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	646 310	490 957	78 919	-	91 397	1 307 583
Pozostałe pasywa								5 186 241
	15 298 376	3 024 824	4 120 563	1 263 796	116 127	205 285	91 397	29 306 609
	(10 017 809)	(1 515 440)	1 613 586	5 149 235	3 046 564	4 071 964	(562 583)	



W codziennie sporządzanym raporcie luki przepływy są ustalane oddzielnie dla PLN i pozostałych walut. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia, do miesiąca i powyżej miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Na koniec czerwca 2006 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnio-terminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym; wspierających proces zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności jest scentralizowane w Pionie Skarbu, natomiast funkcje kontrolne i pomiaru ryzyka płynności są wykonywane niezależnie od źródeł powstawania ryzyka płynności.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czy to zewnętrznymi czy też wewnętrznymi czynnikami - Bank posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

Ryzyko kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 30.06.2006 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 504 063 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 630 079 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na koniec czerwca 2006 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec czerwca 2006 Bank posiadał zaangażowanie (łącznie kredytowe i kapitałowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 6 podmiotów, (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład grupy BZWBK), stanowiące łącznie 83,1 % funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).



Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 30.06.2006 r.(bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	15	360 059	210 000	150 000	59
2	74	276 982	263 169	13 812	-
3	70	259 738	232 288	26 950	500
4	40,45	206 016	249	205 751	16
5	40	194 710	194 010	700	-
6	70	181 896	164 948	14 947	2 000
7	45,92	178 244	117 157	61 088	-
8	65	155 000	140 022	14 978	-
9	28	153 962	144 011	9 951	-
10	20	152 579	36 157	72 543	43 879
11	75	150 300	43 529	106 554	216
12	70	144 839	119 840	24 999	-
13	40	141 323	12 027	129 273	23
14	15	139 477	-	40 000	99 477
15	70	127 866	127 866	-	-
16	45	125 764	17 006	14 616	94 142
17	65	125 125	46 114	78 886	125
18	20	124 964	120 630	4 334	-
19	65	120 000	41 839	75 307	2 854
20	45	111 377	33 032	31 483	46 863
		3 430 221	2 063 894	1 076 172	290 154

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branży o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branżę o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec czerwca 2006 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (18,6%). Taki poziom koncentracji jest zgodny z politykami kredytowymi Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory stan na 30.06.2006

mln zł.	Sektor	Zaangażowanie
	Sektor rolniczy	586
	Sektor energetyczny	574
	Sektor produkcyjny	2 672
	Budownictwo	430
	Dystrybucja	1 840
	Transport	259
	Sektor finansowy	751
	Sektor obsługi nieruchomości	2 737
	Inne sektory	1 198
A.	Podmioty	11 047
B.	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	3 647
A+B	PORTFEL BZWBK I *	14 694
C.	Spółki zależne	1 852
A+B+C	PORTFEL OGÓŁEM*	16 546

* Wartość nominalna kapitału kredytowego. Portfel ogółem nie zawiera wyłączeń konsolidacyjnych. Portfel BZWBK zawiera korekty wynikające z zastosowania MSR.

Koncentracja geograficzna

Bank Zachodni WBK S.A. jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomą część portfela Banku. W ramach RP działalność kredytowa koncentruje się na obszarze województw zachodnich oraz dużych miast (Warszawa, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku - oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Największe zaangażowanie kredytowe występuje w Makroregionie Poznań i stanowi 37% całego zaangażowania kredytowego Banku. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Warszawa i wynosi 25 % całego zaangażowania kredytowego Banku.

tys. zł	Detaliczne (bez hipotecznych)*	Hipoteczne*	Gospodarcze*
BZ WBK	1 378 190	2 283 466	11 090 229
Makroregion Poznań	516 263	787 843	4 099 579
Region Poznań	112 095	245 914	1 399 408
Region Wielkopolska Północ	83 942	105 254	391 486
Region Wielkopolska Południe	133 901	141 988	1 036 212
Region Kujawsko-Pomorski	67 006	110 297	343 752
Region Lubuski	89 596	103 559	454 239
Region Zachodniopomorski	29 723	80 831	474 482
Makroregion Warszawa	167 540	726 845	3 975 073
Region Warszawa	82 025	509 123	3 030 491
Region Łódzki	31 504	61 458	264 410
Region Pomorsko-Mazurski	54 011	156 264	680 172
Makroregion Wrocław	487 522	768 778	3 015 577
Region Wrocław	96 661	208 899	821 820
Region Śląski	53 575	128 761	339 187
Region Dolnośląsko-Opolski	152 727	163 595	664 184
Region Dolnośląski Zachód	162 446	169 948	637 278
Region Małopolsko-Podkarpacki	22 113	97 575	553 108
Karty kredytowe**	206 865		

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do makroregionów



60. 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. Wylczenie 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 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.



Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Inne wartości szacunkowe

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

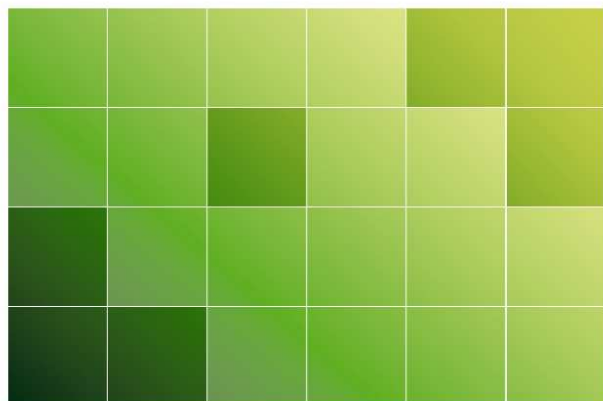
Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty, a w uzasadnionych przypadkach, również z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.



PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2006	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
26-07-2006	Declan Flynn	Członek Zarządu	
26-07-2006	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
26-07-2006	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
26-07-2006	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
26-07-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2006	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26-07-2006	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej BZWBK S.A.
w I połowie 2006 roku**



Spis treści

I.	Wstęp	4
	1. Wyniki finansowe w skrócie	4
	2. Przegląd najważniejszych czynników kształtujących wyniki i działalność grupy	4
II.	Sytuacja makroekonomiczna	6
	1. Otoczenie zewnętrzne w I połowie 2006 roku	6
	2. Główne wskaźniki makroekonomiczne	8
III.	Sytuacja finansowa	9
	1. Rachunek zysków i strat	9
	2. Wielkości bilansowe	12
	3. Ocena wiarygodności finansowej	14
	4. Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.	14
IV.	Rozwój działalności operacyjnej.....	15
	Bank Zachodni WBK S.A.	15
	1. Strategia marki Banku Zachodniego WBK S.A.	15
	2. Główne kierunki rozwoju biznesu w 2006 roku.....	15
	3. Polityka kredytowa.....	16
	4. Rozwój obsługi klientów	17
	5. Rozwój produktów i usług (wg podstawowych linii produktowych).....	18
	6. Kanały dystrybucji	22
	Spółki zależne objęte konsolidacją pełną	25
	1. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i zakres jej działalności.....	25
	2. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych	27
V.	Zarządzanie ryzykiem	30
	1. Zarządzanie kapitałem	30
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	30
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	33
VI.	Zasoby ludzkie i system wartości.....	35
	1. Zasoby ludzkie.....	35
	2. System wartości	35
	3. Bank w społeczeństwie	36
VII.	Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne	37
	1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.	37
	2. Organy władzy	37
	3. Zmiany w organizacji zarządzania	40
	4. Nakłady inwestycyjne	40
	5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A.	40
VIII.	Oświadczenia Zarządu	41



I. Wstęp

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

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

1. Wyniki finansowe w skrócie

- **W I połowie 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła najwyższe w swojej historii wyniki finansowe oraz wzrosty w ujęciu rocznym:**
 - zysk brutto wyniósł 571,5 mln zł i zwiększył się r/r o 62,7%,
 - zysk netto wyniósł 423,9 mln zł i zwiększył się r/r o 50,7%.
- **W wymiarze finansowym, najbardziej spektakularne postępy w porównaniu z I połową 2005 roku odnotowano w następujących obszarach:**
 - wzrost dochodów ogółem o 27,6%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 54,5%,
 - spadek relacji kosztów do dochodów z 61,1% do 51,5%,
 - redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 7,8% do 6,3%.

2. Przegląd najważniejszych czynników kształtujących wyniki i działalność grupy

- **Otoczenie zewnętrzne, w tym:**
 - wzrost gospodarczy i klimat inwestycyjny w Polsce,
 - sytuacja na rynku pracy i poziom płac,
 - poziom oficjalnych stóp procentowych,
 - zmiany w strukturze oszczędności gospodarstw domowych,
 - tendencje na rynku kredytów.
- **Systematyczny rozwój biznesu:**
 - wzrost wartości bazy depozytowej,
 - wysokie tempo sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (ponad trzykrotny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych r/r),
 - wzrost portfeli kredytów strategicznych: kredytów gotówkowych, hipotecznych, należności leasingowych, kredytów dla przedsiębiorstw,
 - ciągła poprawa jakości portfela należności,
 - rozwój oferty produktów i usług pod względem funkcjonalnym, proceduralnym i cenowym,
 - rozszerzanie współpracy z partnerami zewnętrznymi w zakresie obsługi kart oraz dystrybucji wybranych produktów banku.



● **Efektywne zarządzanie kosztami:**

- utrzymanie dyscypliny kosztowej przy rosnącej skali działalności banku i spółek zależnych.

● **Silna orientacja na rozwój jakości obsługi:**

- rozwój technologii, procesów i kompetencji pracowniczych w zakresie zarządzania relacjami z klientami (CRM),
- wdrożenie „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku,
- dalsze usprawnianie i upraszczanie procedur i procesów.

● **Rozwój zdalnych kanałów dystrybucji:**

- wzrost sprzedaży produktów detalicznych w kanale Bankowości Bezpośredniej,
- rozszerzenie funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz Minibank24,
- budowa mobilnej sieci sprzedaży oraz uruchomienie dystrybucji przez partnera zewnętrznego.



II. Sytuacja makroekonomiczna

1. Otoczenie zewnętrzne w I połowie 2006 roku

Wzrost gospodarczy

Według danych Głównego Urzędu Statystycznego, wzrost PKB w I kwartale 2006 roku wyniósł 5,2%, co było najlepszym wynikiem od wejścia Polski do UE. Dużą rolę odegrał popyt krajowy, który zwiększył się o 4,5%, natomiast eksport netto dodał 0,7 p.p. do wzrostu PKB. Struktura popytu krajowego była nieco odmienna od przewidywań ze względu na wolniejszy wzrost inwestycji (7,4% r/r wobec 10,1% w IV kwartale 2005 roku) i negatywny wpływ zmiany zapasów. Jednocześnie, wzrost konsumpcji prywatnej osiągnął aż 5,1% r/r (wobec 2,8% w poprzednim kwartale i 2,0% średnio w 2005 roku). W sumie, dane o PKB pokazały, że na początku 2006 roku sytuacja gospodarcza w Polsce była bardzo korzystna.

Dostępne dotychczas dane miesięczne pokazują, że również w II kwartale kontynuowana była szybka ekspansja gospodarki. Dynamika produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej osiągnęła najwyższy poziom od boomu przedakcesyjnego w I połowie 2004 roku. Utrzymały się również pozytywne tendencje w handlu zagranicznym, tzn. bardzo silny wzrost eksportu i niewiele słabszy przyrost importu. Na tej podstawie można szacować, że tempo wzrostu PKB w II kwartale br. ponownie wyniosło około 5%.

Przewidywania na kolejne kwartały 2006 roku są równie optymistyczne. Motorem wzrostu gospodarczego powinien być przede wszystkim popyt krajowy. Sprzyjać temu będzie stabilizacja stóp procentowych na stosunkowo niskim poziomie, a w przypadku popytu konsumpcyjnego niezwykle istotnym wsparciem będzie poprawa sytuacji na rynku pracy.

Sytuacja na rynku pracy

Trwająca od dłuższego czasu poprawa sytuacji na rynku pracy nabrała ostatnio jeszcze większego tempa – wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw przyspieszył w II kwartale do 3% r/r, osiągając w czerwcu rekordowo wysoki poziom 3,1% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła na koniec czerwca do 16,0%, co oznacza największą skalę redukcji bezrobocia od połowy 1998 roku. Szybki wzrost popytu na pracę - stymulowany wysoką aktywnością gospodarczą - przekłada się pozytywnie na dynamikę płac. W II kwartale br. przeciętne wynagrodzenie wzrosło o 4,6% r/r, czyli w takiej samej skali jak w pierwszych trzech miesiącach roku. W połączeniu ze wzrostem zatrudnienia oraz silnym spadkiem inflacji realny fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw zanotował największy od wielu lat wzrost. Pozytywne tendencje na rynku pracy wydają się trwałe. Pozwala to oczekiwać, że tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego pozostanie wysokie w kolejnych kwartałach, ale jednocześnie wzmacnia ostrożność banku centralnego co do możliwości wystąpienia presji płacowej na ceny.

Ożywienie gospodarcze w statystykach pieniężnych

Wraz z przyspieszeniem wzrostu gospodarczego, I połowa 2006 roku przyniosła dalsze ożywienie w zakresie procesów pieniężnych. Wzrost podaży pieniądza wyniósł w czerwcu 2006 roku 11,8% r/r wobec wzrostu o 10,4% r/r na koniec 2005 roku. W tym samym czasie, wzrost depozytów ogółem przyspieszył do 11,4% r/r z 9,4% r/r i - podobnie jak w poprzednim roku - wynikał głównie z dynamicznego przyrostu depozytów przedsiębiorstw (wzrost w czerwcu br. o 21,7% r/r wobec 16,8% r/r w grudniu ub.r.), choć nastąpiła też pewna poprawa w zakresie depozytów gospodarstw domowych, które w czerwcu zwiększyły się o 5,6% r/r wobec wzrostu o 3,6% r/r na koniec poprzedniego roku.

Po stronie kreacji pieniądza kontynuowana była szybka ekspansja kredytów dla gospodarstw domowych. W czerwcu zanotowały one wzrost aż o 28,8% r/r, co w dalszym ciągu wiązało się głównie z dynamicznym przyrostem kredytów mieszkaniowych. Po raz kolejny, nieznacznej poprawie uległa dynamika kredytów dla firm. W czerwcu zwiększyły się one o 5,1% r/r wobec wzrostu o zaledwie 2,8% r/r na koniec 2005 roku. W rezultacie, kredyty ogółem zwiększyły się w czerwcu 2006 roku o 16% r/r, tj. najszybciej od początku 2001 roku. Można oczekiwać, że w dalszej części 2006 roku stopniowe ożywienie rynku kredytów będzie kontynuowane.



Inflacja

Kilka kwartałów bardzo szybkiego wzrostu gospodarczego nie przyniosło jak dotąd żadnych oznak nasilenia fundamentalnej presji inflacyjnej. Po spadku z 0,7% r/r na koniec 2005 roku do 0,4% r/r w marcu br., inflacja nieznacznie wzrosła do 0,8% r/r w czerwcu, lecz nastąpiło to za sprawą czynników egzogenicznych, tj. cen żywności i paliw. Zachowanie pozostałych cen, odzwierciedlające fundamentalną presję inflacyjną i pozostające pod wpływem polityki pieniężnej, było nadal bardzo korzystne. Inflacja netto od początku roku nie przekroczyła 1% i powinna pozostać w okolicy tego poziomu do końca roku. Nie widać zatem na razie nadmiernych powodów do obaw z punktu widzenia banku centralnego.

Stopy procentowe

Nieoczekiwanie niska inflacja na początku 2006 roku skłoniła Radę Polityki Pieniężnej do wznowienia cyklu obniżek stóp procentowych. W rezultacie, stopa referencyjna NBP spadła w I kwartale do 4% z 4,5% na koniec 2005 roku. Później jednak, silniejsze od oczekiwań tempo wzrostu gospodarczego spowodowało, że RPP zaprzestała dalszych redukcji stóp. Większość członków Rady dała do zrozumienia, że obecny poziom stóp jest odpowiedni do bieżącej oraz przewidywanej sytuacji gospodarczej i raczej nie będzie zmieniany przez dłuższy okres czasu. Biorąc pod uwagę korzystny obraz średnioterminowych perspektyw inflacji, można oczekiwać, że bank centralny nie zdecyduje się na zmianę parametrów polityki pieniężnej przynajmniej do końca 2006 roku.

Oczekiwane reformy fiskalne

Po utworzeniu rządu koalicyjnego, sytuacja na scenie politycznej ustabilizowała się. Niemniej, w sferze polityki fiskalnej nadal istnieje więcej znaków zapytania niż odpowiedzi. Z dotychczasowych deklaracji nowego rządu wynika, że przed 2009 rokiem nie będzie możliwe spełnienie przez Polskę kryteriów z Maastricht, dotyczących deficytu budżetowego (poniżej 3% PKB). Brak wiarygodnego programu redukcji deficytu może zwiększać zmienność na rynkach finansowych, a do pewnego stopnia utrudniać również funkcjonowanie przedsiębiorstwom. Na razie uczestnicy rynku finansowego obdarzają nowy rząd sporym kredytem zaufania, szczególnie że sytuacja makroekonomiczna polskiej gospodarki jest najlepsza od wielu lat. Dlatego, nawet zmiany w rządzie, w tym na stanowisku premiera oraz ministra finansów, nie powodowały trwałych zawirowań na rynku.

Większy wpływ na notowania złotego oraz krajowych obligacji i akcji miał wzrost awersji do ryzyka na globalnych rynkach finansowych, co związane jest m.in. z niepewnością co do dalszych ruchów w polityce pieniężnej w USA. Odwrót od ryzykownych aktywów spowodował wyprzedaż na rynkach wschodzących, do czego dodatkowo przyczyniła się m.in. niestabilność makroekonomiczna w niektórych krajach (np. Węgry, Turcja). Kurs złotego osłabił się na fali tego trendu (przekraczając poziom 4,0 zł za euro w połowie czerwca), chociaż w dużo mniejszym stopniu niż inne waluty gospodarek rozwijających się, gdyż był wspierany przez silne fundamenty gospodarcze.



2. Główne wskaźniki makroekonomiczne

Główne wskaźniki makroekonomiczne		2003	2004	2005	2006F
PKB	% r/r	3,8	5,3	3,4	5,1
PKB	mld PLN	842,1	923,2	980,9	1 037,2
Konsumpcja	% r/r	2,5	3,9	2,6	4,2
Prywatna konsumpcja	% r/r	1,9	4,0	2,0	4,6
Inwestycje	% r/r	-0,1	6,3	6,6	9,4
Produkcja przemysłowa	% r/r	8,4	12,3	4,0	10,6
Sprzedaż detaliczna realnie	% r/r	3,6	7,1	1,5	11,1
Stopa bezrobocia*	%	20,0	19,1	17,6	15,9
Płace realnie (sektor przeds.)	% r/r	2,8	4,1	3,2	5,1
Deficyt budżetowy*	mld PLN	-37,0	-41,5	-28,6	-30,5
Deficyt budżetowy*	% PKB	-4,4	-4,5	-2,9	-2,9
Inflacja	% r/r	0,8	3,5	2,1	0,8
Inflacja*	% r/r	1,7	4,4	0,7	1,5
Ceny producenta	% r/r	2,6	7,0	0,7	2,3
Podaż pieniądza (M3)*	% r/r	5,6	8,7	10,4	11,2
Depozyty*	% r/r	3,7	8,1	9,4	9,5
Należności*	% r/r	8,1	2,9	11,8	15,0
USD/PLN	PLN	3,89	3,65	3,23	3,12
EUR/PLN	PLN	4,40	4,53	4,02	3,94
Stopa referencyjna NBP*	%	5,25	6,50	4,50	4,00
WIBOR 3M	%	5,69	6,21	5,29	4,21

Źródło: GUS, NBP, obliczenia i prognozy własne

* - na koniec roku

F - prognoza na dzień 18.07.2006r.



III. Sytuacja finansowa

1. Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

mln zł

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

* zawiera zysk ze sprzedaży zrealizowany na rynku kapitałowym

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

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

Dochody

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

- **Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 493 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz FX Basis Swap (ujęte odpowiednio: w wyniku z pozycji wymiany oraz w wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat), które zmniejszyły się r/r z 50,8 mln zł do 14,3 mln zł, porównywalny wynik z tytułu odsetek wzrósł o 4,7%. Wzrost ten osiągnięto dzięki korzystnej strukturze biznesu generującego względnie stałe marże kredytowe oraz dobrym wynikiem skarbu w zakresie zarządzania płynnością.



Marże odsetkowe, w tym zwłaszcza na depozytach klientów, ograniczyła zaostrzająca się konkurencja i znacząco niższe stopy procentowe.

- **Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 489,3 mln zł i zwiększył się w skali roku o 54,5% w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku oraz spółek zależnych. W związku z szybkim dopływem środków do funduszy inwestycyjnych oraz portfeli indywidualnych, najwyższy wzrost dochodów netto odnotowano w obszarze opłat dystrybucyjnych pobieranych od klientów przy sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach (+554%) oraz opłat za zarządzanie zgromadzonymi aktywami (+284,6%), które stanowią m.in. wynagrodzenie spółek BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz BZ WBK AIB Asset Management S.A. za usługi inwestycyjne. Wysokie tempo wzrostu osiągnęły też prowizje brokerskie netto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+100,7%), rosnące wraz ze skalą działania spółki w warunkach dynamicznego rozwoju obrotów na rynkach Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Godne uwagi przyrosty dochodów z tytułu prowizji i opłat powstały też w procesie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (+220%) oraz w obszarze e-Business i Płatności (+12,6%), w tym głównie w obsłudze kart debetowych, przekazów Western Union oraz kart płatniczych instytucji zewnętrznych.

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 57,1 mln zł – zwiększyły się o 20,5% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W I połowie 2006 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 53 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku - 44,1 mln zł.

- **Wynik z pozycji wymiany**

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 104,9 mln zł i był niższy o 10,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze spadkiem dochodów z tytułu transakcji FX SWAP pod wpływem zacierania się różnicy w poziomie stóp procentowych w PLN i walutach. Pomijając wpływ transakcji FX SWAP, w pozycji tej odnotowano wzrost w wysokości 14,5%, który odzwierciedla wyższą aktywność klientów w zakresie operacji walutowych.

- **Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wzrósł o 127,4% do kwoty 16,6 mln zł dzięki wyższym dochodom z transakcji pochodnych, w tym IRS i FRA.

- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Obie ww. linie rachunku zysków i strat zwiększyły wartość dzięki jednorazowym zyskom grupy zrealizowanym na rynku kapitałowym, tj. ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych (6,2 mln zł) oraz spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego spółki Inwestycje Sp. z o.o. (22,6 mln zł).

Utrata wartości należności

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



niepracujących jest efektem konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym grupy oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela.

Koszty

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

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

- **Koszty pracownicze i koszty działania grupy**

Koszty wygenerowane przez grupę w ramach tej kategorii wyniosły 521,1 mln zł i wzrosły o 10,3% r/r w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych. Największa składowa omawianej wielkości, tj. koszty pracownicze grupy osiągnęły wartość 316,7 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 13,9% ze względu na wyższy poziom zatrudnienia, rosnącą konkurencję na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych oraz wypłatę premii uznaniowych. Przy znacznym wzroście skali biznesu, koszty działania grupy zwiększyły się r/r tylko o 5,1% i wyniosły 204,4 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się m.in. przedsięwzięcia promocyjne w obszarze funduszy inwestycyjnych. Niemniej jednak, w wielu pozycjach wchodzących w skład kosztów działania utrzymano poziom zbliżony do ubiegłorocznego lub zrealizowano dalsze oszczędności kosztowe.

- **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 86,4 mln zł i była niższa o 8,4% w porównaniu z I połową 2005 roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych banku.

- **Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne - w wysokości 16,5 mln zł – zwiększyły się o 27,9% w wyniku zawiązania wyższych rezerw.



2. Wielkości bilansowe

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

mln zł

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

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

Baza depozytowa

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

Na koniec czerwca 2006 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 795,3 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 39,2%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia walorów Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości 448 mln zł, wyemitowanych w 2003 roku w ramach II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych. W



trakcie I połowy 2006 roku, miała miejsce jedna emisja obligacji własnych, którą przeprowadziła spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w ramach publicznego programu emisji.

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

Portfel kredytowy

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec czerwca 2006 roku, największy poziom koncentracji, tj. 16,5% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości” (udział liczony w odniesieniu do portfela ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych).

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

Oprocentowanie kredytów i depozytów

W I półroczu 2006 roku, podobnie jak w minionych okresach, oferowane klientom oprocentowanie skorelowane było z poziomem stóp kształtowanych przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) oraz rynek międzybankowy.

Oprocentowanie kredytów dla przedsiębiorstw - w przypadku większości produktów - jest powiązane wprost z poziomem stóp rynkowych (WIBOR, LIBOR), a pobierana marża zależy głównie od poziomu ryzyka kredytowego towarzyszącego danej transakcji.

Ustalanie wysokości oprocentowania rachunków oszczędnościowych, lokat terminowych, kart kredytowych oraz kredytów dla ludności leży w gestii Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). W I połowie 2006 roku o zmianie oprocentowania decydowały następujące czynniki: wysokość stóp procentowych na rynku międzybankowym, konkurencyjność oferowanych produktów oraz zmiany w przepisach prawnych, które weszły w życie w lutym 2006 roku, ograniczając m.in. maksymalną wysokość oprocentowania kredytów i pożyczek. Maksymalna stopa oprocentowania została określona na poziomie nieprzekraczającym czterokrotności stopy lombardowej (od 1 marca 2006 roku wynosi ona 5,50%).

Zgodnie ze swoją strategią, bank oferuje promocyjne oprocentowanie w odniesieniu do kredytów hipotecznych udzielanych w złotych polskich, kredytów gotówkowych oraz kart kredytowych.



3. Ocena wiarygodności finansowej

W trakcie I półrocza 2006 roku oceny wiarygodności finansowej przyznane Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings Ltd. nie uległy zmianie i kształtowały się następująco:

- rating indywidualny: C
- rating długoterminowy: A
- rating krótkoterminowy: F1
- rating wsparcia: 1
- perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: pozytywna

Ostatnia zmiana ratingu Fitch Ratings Ltd. została ogłoszona w dniu 23 listopada 2005 roku i dotyczyła podwyższenia oceny indywidualnej Banku Zachodniego WBK S.A. do poziomu „C” z „C/D” w związku z poprawą zyskowności banku wynikającą z zakończenia programu restrukturyzacji, lepszą jakością aktywów oraz dalszym wzmocnieniem kapitałów banku.

Rating długoterminowy, krótkoterminowy oraz rating wsparcia został utrzymany i uwzględnia potencjalne wsparcie, jakie bank mógłby otrzymać od większościowego akcjonariusza - Allied Irish Banks plc. Poziom długoterminowego ratingu banku ogranicza krajowy pułap dla Polski, tj. „A”.

4. Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

W I połowie 2006 roku kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 26,5% wobec wzrostu indeksu sektorowego WIG Banki o 16,8% oraz wzrostu indeksu WIG 20 o 8,8%.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiły w tym okresie najlepszą inwestycję wśród dużych banków notowanych w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem całkowitej stopy zwrotu (uwzględniając wypłacone dywidendy). Wśród spółek z indeksu WIG 20 Bank Zachodni WBK S.A. zajął piąte miejsce pod względem całkowitej stopy zwrotu z inwestycji, przy czym pierwsze miejsce wśród banków.



IV. Rozwój działalności operacyjnej

Bank Zachodni WBK S.A.

1. Strategia marki Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. kontynuuje wdrażanie strategii „Po pierwsze klient”, która definiuje misja strategiczna w następującym brzmieniu:

„Gdziekolwiek działamy, klienci będą nas cenić za wyróżniającą się jakość naszej oferty, która pozwoli nam osiągnąć nadzwyczajny wzrost zysku.”

Zgodnie z tym przesłaniem, celem wiodącym banku jest wypracowanie wizerunku instytucji wyjątkowej na rynku usług finansowych, umacniającej więzi z klientami i aktywnie dbającej o ich interesy. Warunkiem niezbędnym do wykreowania i utrwalenia takiej percepcji banku jest koncentracja na jakości marki, dla której fundamentalne znaczenie mają trzy atrybuty: Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny.

Działając w oparciu o te wartości i budując na nich swoją renomę, Bank Zachodni WBK S.A. zamierza zająć wysoką pozycję wśród czołowych marek bankowych w Polsce. Cel ten realizuje, wyróżniając się na rynku jako „Bank partnerski”. Bank wdraża ideę partnerstwa, utrwalając przekonanie klientów, iż jest instytucją przyjazną, szybką w działaniu, oferującą miłą i fachową obsługę, podchodzącą indywidualnie do potrzeb różnych grup klientów. Postawa taka wiąże się z koniecznością ciągłego przekształcania procesów wewnętrznych i standardów obsługi na coraz bardziej przyjazne dla klientów. Efekty podjętych dotąd działań znajdują odzwierciedlenie w wynikach badań satysfakcji klientów wskazujących na systematyczny wzrost ich zadowolenia ze stopnia zaangażowania banku i jego pracowników w powierzone sprawy.

Aby zasłużyć na opinię godnego zaufania, Bank Zachodni WBK S.A. stara się zapewnić klientom obsługę spełniającą bardzo wysokie wymagania pod względem bezpieczeństwa, niezawodności, dostępności, przejrzystości polityki cenowej, jasnej i uczciwej komunikacji.

Innowacyjność banku wyraża się natomiast w dążeniu do ciągłego doskonalenia oferty produktowej oraz wykorzystywania najnowszych technologii bankowych z myślą o coraz lepszym zaspokajaniu potrzeb klientów.

2. Główne kierunki rozwoju biznesu w 2006 roku

Działania podejmowane przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku są kontynuacją i logiczną konsekwencją kierunków rozwoju przyjętych w strategii „Po pierwsze klient” i realizowanych w poprzednich okresach.

Dążąc do osiągnięcia trwałej przewagi konkurencyjnej oraz wzrostu dochodów w długiej perspektywie czasu, bank rozwija relacje z klientami zgodnie z koncepcją „Banku partnerskiego”. W tym celu, realizuje i doskonali program segmentacji, który przyporządkowuje klientów indywidualnych i biznesowych do portfeli poszczególnych doradców, a także podejmuje systematyczne działania z zakresu zarządzania relacjami z klientami (CRM), zachęcając ich m.in. do korzystania z kolejnych produktów bankowych.

Za najważniejsze obszary działań biznesowych w I półroczu 2006 roku można uznać:

- uproszczenie propozycji produktów kredytowych dla przedsiębiorstw, a także zmniejszenie ilości odrębnych procedur i procesów w celu uzyskania jednolitego i maksymalnie krótkiego procesu kredytowego (umożliwiło to m.in. włączenie do oferty uniwersalnego kredytu Biznes Ekspres czyli tzw. „gotówki” dla firmy);
- zastosowanie zintegrowanego podejścia do klienta w obszarze kredytów dla ludności, czego przejawem jest promocyjne kredytowanie w formule „15 pensji” (klient może korzystać z kredytu gotówkowego, limitu kredytowego w koncie oraz karty kredytowej w łącznej wysokości stanowiącej równowartość 15-krotności miesięcznych dochodów);



- osiągnięcie dynamicznego wzrostu bazy oszczędnościowej w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dzięki - wspartej kampanią promocyjną - aktywnej dystrybucji atrakcyjnych produktów inwestycyjnych spółek zależnych, takich jak fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK;
- prowadzenie dalszej aktywnej akwizycji wśród perspektywicznego segmentu klientów do 30 roku życia w ramach promocji konta osobistego o nazwie Konto<30;
- dalszy rozwój współpracy z zewnętrznymi partnerami w zakresie produkcji i sprzedaży kart debetowych i kredytowych (wydawnictwo AlleKarty VISA do Konta24.pl we współpracy z portalem Allegro.pl oraz partnerskiej karty kredytowej z portalem Money.pl);
- uaktywnienie struktur sprzedaży mobilnej oraz sprzedaży poprzez sieć niezależnego pośrednika.

W minionym półroczu - w ramach projektu wdrażającego metodologię zarządzania jakością - dokonywane były kompleksowe przeglądy wybranych procesów w banku, m.in. udzielania kredytów hipotecznych, kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw, wydawania karty kredytowej, odnowień limitów w koncie osobistym, otwarcia konta osobistego. Wynikające z tych analiz rekomendacje pozwolą przekształcić poszczególne procesy tak, aby były one jeszcze bardziej przyjazne dla klienta i efektywne z punktu widzenia organizacji.

W II półroczu br. w poszczególnych liniach produktowych realizowane będą kolejne ważne inicjatywy. Zaplanowano m.in. wprowadzenie konta oszczędnościowego dla klientów indywidualnych, podjęcie współpracy z nowymi partnerami do Konta24.pl, uatrakcyjnienie oferty banku w zakresie płatności zagranicznych, przygotowanie pakietu dla klientów indywidualnych wyjeżdżających za granicę, oferowanie kredytu wstępnie zweryfikowanym firmom (pre-sanctioning dla firm) oraz uruchomienie leasingu nieruchomości i faktoringu eksportowego.

3. Polityka kredytowa

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi politykę utrzymywania wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez stosowanie zasad udzielania i monitorowania kredytów, które minimalizują ryzyko kredytowe.

Na politykę kredytową banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych, wydawanych w formie uchwał zarządu, zarządzeń członków zarządu oraz przewodniczącego Forum Kredytowego. Regulują one m.in. procesy związane z obsługą kredytową ludności, firm komercyjnych i korporacyjnych oraz zabezpieczeń.

W Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje ponadto szereg polityk kredytowych odnoszących się do najważniejszych zagadnień i obszarów kredytowych, w tym instrukcja „Kompetencje kredytowe”, „Polityka kredytów i gwarancji dewizowych”, polityki branżowe, polityki finansowania poszczególnych kategorii klientów (np. instytucjonalnych, MSP, jednostek samorządu terytorialnego) oraz „Polityka scoringu kredytowego”.

Poszczególne produkty kredytowe zostały szczegółowo uregulowane w odpowiednich zasadach funkcjonowania.

System obowiązujących w banku kompetencji reguluje odpowiednia instrukcja. Zakres kompetencji dla poszczególnych stanowisk określa dokument „Indywidualne kompetencje kredytowe”. Jest on zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych osób uczestniczących w procesie kredytowym. Ponadto, występuje zróżnicowanie kompetencji dotyczące ekspozycji zabezpieczonych i niezabezpieczonych.

Wprowadzane w banku procedury i polityki kredytowe podlegają zatwierdzeniu przez Forum Kredytowe działające pod przewodnictwem Głównego Oficera Kredytowego lub jego zastępcy i złożone z przedstawicieli Pionu Kredytowego, Pionu Zarządzania Ryzykiem, Pionu Strategii Biznesu, Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży oraz Pionu Finansowego.

Spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. - specjalizujące się w leasingu i faktoringu - posiadają wewnętrzne regulacje dotyczące ryzyka kredytowego.



4. Rozwój obsługi klientów

Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

Zgodnie z koncepcją „banku partnerskiego”, Bank Zachodni WBK S.A. podejmuje liczne działania zmierzające do zacieśnienia i zintensyfikowania współpracy z pozyskaną bazą klientów. Proaktywne kontakty z klientami oraz kampanie sprzedażowe są przedmiotem systematycznego planowania w banku, a ich realizacja jest ściśle monitorowana. W ramach kontaktów proaktywnych, realizowane są inicjatywy zwiększające efektywność sprzedaży wiązanej oraz poziom nasycenia bazy klientów produktami banku.

Bank rozwija specjalistyczną infrastrukturę informatyczną, która wspiera kontakty proaktywne, utrzymywanie długoterminowych relacji z klientami oraz realizację kampanii sprzedażowych. Wdrażane są procesy mające na celu zatrzymanie klientów oraz zwiększanie ich lojalności poprzez dostarczanie im motywacji do podtrzymywania więzi z bankiem oraz szerszego korzystania z oferty jego produktów i usług.

Zarządzanie jakością obsługi

W minionym półroczu działania Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania jakością obsługi klientów koncentrowały się wokół realizacji programów doskonalenia poziomu obsługi, opracowanych w oparciu o wyniki badań satysfakcji klientów zewnętrznych i wewnętrznych przeprowadzonych w IV kwartale 2005 roku. Priorytetową rangę nadano wdrożeniom standardów aktywnej obsługi i sprzedaży czyli tzw. „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku.

• Standardy 2006+

Na podstawie corocznych badań satysfakcji klienta zewnętrznego, określono potrzeby i oczekiwania klientów oraz elementy obsługi wymagające udoskonalenia w skali całego banku. Pozyskane informacje zostały wykorzystane w procesie formułowania „Standardów 2006+”, które wdrożono do stosowania we wszystkich oddziałach banku w I półroczu br. Nowe standardy jakości obsługi nie zmieniają dotychczas obowiązujących, lecz uzupełniają je i lepiej systematyzują elementy procesu obsługi.

• Oddziałowe programy doskonalenia jakości obsługi

Wyniki badań satysfakcji klienta zewnętrznego, które przeprowadzono w ostatnim kwartale ubiegłego roku, potwierdzają systematyczny wzrost satysfakcji klientów banku. Na podstawie ich analizy, w I połowie 2006 roku podjęto szereg działań zmierzających do osiągnięcia wyższego poziomu jakości obsługi. Każdy oddział, opierając się na dedykowanym mu raporcie, wdrożył indywidualny program doskonalenia jakości obsługi. Podobnie jak w latach ubiegłych, oddziały objęte były opieką Menedżerów Jakości Obsługi, którzy regularnie je wizytowali, wspierali merytorycznie i prowadzili szkolenia dla pracowników.

• Instytucja Rzecznika Klienta i obsługa reklamacyjna

Bank Zachodni WBK S.A. wyróżnia na rynku fakt posiadania Rzecznika Klienta. Pełni on rolę instytucji odwoławczej oraz uczestniczy w tworzeniu standardów obsługi klientów, w tym poprzez realizację następujących zadań: tworzenie standardów dotyczących przyjmowania i postępowania z reklamacjami, wspieranie pracowników banku w zakresie obsługi szczególnie trudnych reklamacji, cykliczne prezentowanie najwyższemu kierownictwu banku wyników analizy reklamacji, inicjowanie działań zmierzających do wyeliminowania przyczyn niezadowolonych klientów, współpraca z Arbitrem Bankowym działającym przy Związku Banków Polskich.



- **Doskonalenie obsługi klienta wewnętrznego**

Zgodnie z przekonaniem, iż wyższa jakość współpracy wewnątrz organizacji przekłada się na lepszą obsługę klienta zewnętrznego, Bank Zachodni WBK S.A. dąży do optymalizacji współpracy między poszczególnymi jednostkami banku. W oparciu o kolejne wyniki badań satysfakcji klienta wewnętrznego, w I półroczu br. poszczególne jednostki banku przystąpiły do realizacji działań naprawczych w ramach tzw. Programu Rozwoju Współpracy.

5. Rozwój produktów i usług (wg podstawowych linii produktowych)

Kredyty dla ludności

Bank Zachodni WBK S.A. buduje przewagę konkurencyjną na rynku kredytów dla ludności w oparciu o jakość oferowanych produktów, rozwój technologii i procesów, zróżnicowanie kanałów dystrybucji, efektywność narzędzi promocji oraz wysokie kwalifikacje pracowników. Działania podjęte w tych obszarach w I połowie br. przełożyły się na wzrost atrakcyjności usług banku i przyspieszyły tempo rozwoju akcji kredytowej.

W 2006 roku bank kontynuował realizację strategii kredytów hipotecznych, która stawia sobie za cel wypracowanie najlepszej na rynku oferty kredytu mieszkaniowego w złotych, rozwój wielokanałowego systemu dystrybucji oraz osiągnięcie najwyższego poziomu serwisu sprzedażowego i obsługi dla klienta.

W I półroczu br. do oferty kredytów hipotecznych Banku Zachodniego S.A. wprowadzono modyfikacje, które spowodowały obniżenie kosztu uzyskania kredytu dla klienta i zdecydowanie wyróżniły ofertę banku na tle konkurencji. W ramach promocji cenowej, od lutego 2006 roku klientom zainteresowanym kredytem mieszkaniowym w złotych zaproponowano nowe, najniższe na rynku stawki oprocentowania. Zgodnie z nowymi warunkami, promocyjne oprocentowanie zmienne, obowiązujące przez dwa pierwsze lata kredytu, wynosi WIBOR6M+0,5 p.p., a w następnych latach - WIBOR6M+1 p.p.

W obszarze kredytów gotówkowych bank prowadził intensywne działania promocyjne, koncentrując się na dwóch najważniejszych atutach swojej oferty tj. bardzo szybkim procesie udzielania kredytu oraz możliwości otrzymania najwyższego na rynku kredytu w wysokości 15-krotności miesięcznych dochodów. W pierwszym półroczu br. rozpoczęto też sprzedaż kredytów gotówkowych w nowych kanałach dystrybucji tj. w sieci Domu Finansowego QS oraz w ramach sprzedaży mobilnej.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje szeroką paletą kart kredytowych dwóch systemów płatniczych (Visa i MasterCard) w opcjach dostosowanych do potrzeb i potencjału poszczególnych segmentów rynku. Dalszy rozwój tej oferty banku jest efektem pozyskiwania kolejnych partnerów zewnętrznych do projektów wspólnego wydawnictwa kart partnerskich („co-branded”). Od końca kwietnia 2006 roku bank sprzedaje nową partnerską kartę kredytową z portalem Money.pl, która uznana została za najlepszą tego typu propozycję na rynku (ranking Expandera z dnia 8 maja 2006 roku) i cieszy się rosnącą popularnością wśród klientów. W czerwcu wprowadzono kartę we współpracy z siecią multipleksów Multikino, której aktywna sprzedaż rozpocznie się w II półroczu. W ramach ciągłego procesu doskonalenia obsługi kart kredytowych, bank umożliwił klientom wybór częstotliwości, z jaką pobierane są opłaty za użytkowanie kart kredytowych (opłata roczna lub miesięczna) oraz dokonał zmian w procesie składania wniosku i podpisywania umowy o kartę kredytową. Ponadto, do klientów aktywnie korzystających z karty kredytowej skierowano atrakcyjne promocje cenowe.

Kredyty dla małych i średnich firm

Oferta Banku Zachodniego WBK S.A. dla firm wyróżnia się bogatą gamą produktów kredytowych, spełniających różnorodne potrzeby finansowe przedsiębiorstw. W I połowie 2006 roku bank wprowadził do niej nowy konkurencyjny produkt – kredyt Biznes Ekspres. Jest to kredyt na działalność gospodarczą finansujący zarówno potrzeby obrotowe jak i inwestycyjne firm. Jego główne zalety to minimalna ilość wymaganych dokumentów, brak obowiązku udokumentowania przeznaczenia kredytu oraz szybki proces podejmowania decyzji kredytowej. Bank uruchomił ten produkt jako jeden z pierwszych na rynku, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów.



Bank Zachodni WBK S.A. znajduje się w ścisłej czołówce banków prowadzących działalność na rynku funduszy unijnych i zgodnie z założeniami strategii „Razem w Unii” konsekwentnie umacnia na nim swoją pozycję. Świadczy o tym m.in. pierwsze miejsce w rankingu banków kredytujących projekty zakwalifikowane do realizacji w ramach czwartego naboru do Działania 2.3 „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje”, który opublikowała ostatnio Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. W trakcie minionego półrocza dotychczasowa oferta banku w zakresie finansowania projektów objętych programami unijnymi została rozszerzona o nową propozycję dla podmiotów instytucjonalnych w ramach kolejnego programu pomocowego ze środków państw należących do EFTA (Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego).

Z myślą o właścicielach gospodarstw rolnych, przygotowano AGRO PAKIET, który oferuje klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie: prowadzenia rachunku, finansowania wydatków bieżących i inwestycyjnych, lokowania nadwyżek finansowych, korzystania z usług elektronicznych i instrumentów płatniczych. W ramach AGRO PAKIETU, bank oddał do dyspozycji rolników szeroki zestaw produktów kredytowych, obejmujący m.in. kredyty preferencyjne, kredyty refinansowane z funduszy unijnych oraz leasing maszyn, urządzeń i środków transportu, umożliwiając tym samym zaspokojenie rozległego spektrum potrzeb docelowego segmentu rynku. Na stronach internetowych banku (www.bzwbk.pl) uruchomiono nowy serwis informacyjny - AGRO BIZNES – zawierający pełną prezentację oferty banku dla rolników.

Konta osobiste i rachunki bieżące dla firm

W celu uproszczenia i zwiększenia przejrzystości oferty kont osobistych, w styczniu 2006 wycofano z oferty banku pakiet konta osobistego Konto24 Plus oraz przeprowadzono kampanię wspierającą proces migracji Konto24 Prestiż na wersję „abonamentową” (z miesięczną, zryczałtowaną opłatą obejmującą prowadzenie konta, realizację podstawowych operacji bankowych oraz wydanie/korzystanie z karty płatniczej Visa Electron Prestiż). W I połowie 2006 roku głównym obiektem kampanii sprzedażowych było Konto<30 uznane za wiodące w ofercie Banku Zachodniego WBK S.A. ze względu na perspektywiczny segment klientów, do których jest adresowane, tj. osób wchodzących w życie. Rozpoczęta w maju br. najnowsza kampania promocyjna Konto<30 polega na zwolnieniu z prowizji wypłat bankomatowych dokonywanych za granicą kartą Visa Electron<30.

Od ubiegłego roku bank proponuje kompleksową obsługę małych i średnich przedsiębiorstw w ramach BIZNES PAKIETU, natomiast w minionym półroczu przygotowano i wdrożono AGRO PAKIET przeznaczony dla rolników indywidualnych. Jest on skonstruowany wokół rachunku bieżącego oferującego specjalne warunki cenowe (Taryfa dla Agrobiznesu).

Produkty depozytowe i inwestycyjne

Bank Zachodni WBK S.A. zapewnia klientom dostęp do kompleksowej oferty produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych, umożliwiając dywersyfikację portfeli zgodnie z indywidualnymi preferencjami i celami inwestycyjnymi.

W I połowie 2006 roku klienci indywidualni najchętniej korzystali z lokat krótkoterminowych: 7 i 14 dniowych oraz 1-miesięcznej Lokaty24. Zainteresowaniem cieszyły się także lokaty terminowe IMPET, których oprocentowanie uzależnione jest od kwoty deponowanych środków. Przedsiębiorstwa preferowały na ogół krótkie okresy, korzystając z możliwości elastycznego kształtowania terminów i oprocentowania depozytów w drodze indywidualnych negocjacji z bankiem.

Obok szerokiego wyboru depozytów bankowych, oddziały banku oferują klientom produkty inwestycyjne spółek zależnych, w tym głównie fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W I połowie 2006 roku bank prowadził dystrybucję funduszy Arka BZ WBK pięciu podstawowych kategorii: funduszu zrównoważonego, stabilnego wzrostu, akcji, rynku pieniężnego i obligacji. Odniosły one ogromny sukces sprzedażowy dzięki utrzymującej się przez większość półrocza korzystnej koniunkturze giełdowej, znakomitą wynikiem zarządzania funduszy oraz skutecznej kampanii promocyjnej. W czerwcu rozpoczęto sprzedaż nowego funduszu – Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO – lokującego co najmniej połowę zgromadzonych aktywów w jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy akcji. Produkt ten otwiera klientom dostęp do globalnych rynków akcji oraz daje możliwość geograficznej dywersyfikacji ryzyka.



Produkty ubezpieczeniowe

Zgodnie z założeniami strategii Banku Zachodniego WBK S.A., usługi bancassurance stają się znaczącym elementem działalności operacyjnej banku. W I połowie 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził do oferty pakiet ubezpieczeń do kredytu gotówkowego, którego zadaniem jest ochrona kredytobiorców przed skutkami utraty pracy oraz czasowej, trwałej lub całkowitej niezdolności do pracy i śmierci. Rozwijana jest także oferta w zakresie ubezpieczeń do kredytów hipotecznych (ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia mieszkaniowe) oraz ubezpieczeń powiązanych z kartami debetowymi i kredytowymi. Prowadząc działalność w zakresie bancassurance, bank współpracuje obecnie z trzema grupami ubezpieczeniowymi: AIG, Commercial Union i TU Europa.

Operacje dewizowe

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. W minionym półroczu, odnotowano wyraźny wzrost ilości takich transakcji w stosunku rocznym, w tym głównie dokumentowych operacji importowych (wzrost ilości i wartości akredytyw i inkas importowych odpowiednio o 21% i 45%). Znaczny potencjał biznesowy wykazują również instrumenty finansowania eksportu, tj. forfaiting, dyskonto wierzytelności eksportowych oraz prefinansowanie.

Rosnącym źródłem dochodów prowizyjnych banku są płatności zagraniczne. W I półroczu br. ilość zrealizowanych przez bank płatności bezpośrednich (bez udziału banków trzecich) wzrosła o 22% w stosunku rocznym. Generowane przez bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, która przekłada się na wymierne korzyści dla klienta, tj. niskie koszty i krótki czas rozliczenia. W uznaniu za bezbłędne formatowanie komunikatów, bank regularnie otrzymuje nagrody od swoich zagranicznych partnerów. W minionym półroczu przyznały je następujące instytucje: Bank of New York za płatności klientowskie oraz JP Morgan Chase Bank za płatności międzybankowe. Jeszcze bardziej wymownym potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt wpisania banku na listę instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. Oficjalne przyznanie certyfikatu nastąpi na początku sierpnia. Konkurencyjność banku dodatkowo podniesie - zaplanowana na początek II półrocza - radykalna obniżka opłat za obsługę płatności zagranicznych.

Bank Zachodni WBK S.A. pośredniczy w realizacji przekazów gotówkowych Western Union, których ilość z roku na rok sukcesywnie rośnie (+30% r/r). Obecnie trwa rozbudowa sieci agentów pośrednich obsługujących przekazy Western Union i korzystających z usług rozliczeniowych banku.

W I połowie 2006 roku nastąpił wzrost ilości wszystkich form rozliczeń czekowych (+13% r/r), w tym m.in. za sprawą rozrachunku czeków z regresem czyli usługi świadczonej na rynku polskim wyłącznie przez Bank Zachodni WBK S.A.

Karty debetowe

• Karty debetowe BZWBK

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w swojej ofercie szeroką paletę kart debetowych, skierowaną do wszystkich obsługiwanych segmentów klientów, dostępną w dwóch głównych systemach płatniczych: VISA oraz MasterCard. W ślad za kartami kredytowymi, wszystkie nowe i wznawiane przez bank karty debetowe wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych. Proces migracji kart debetowych na nową technologię objął 70% czynnych kart debetowych i przebiega zgodnie z przyjętym planem.

W związku z wykreowaniem przez bank kompleksowej i innowacyjnej oferty kart debetowych, w I połowie 2006 roku wprowadzono do niej kilka zmian uzupełniających zestaw oraz funkcjonalność produktów. Wybór kart pre-paid z doładowywaniem rozszerzono o dwie nowe pozycje: kartę socjalną ułatwiającą jednostkom samorządu terytorialnego i urzędom wypłatę powtarzalnych świadczeń oraz kartę affinity („Pajacyk”) wydaną we współpracy z Polską Akcją Humanitarną. Karta „Pajacyk”, realizuje standardowe funkcje płatnicze, wspierając przy tym finansowo działania charytatywne Polskiej Akcji Humanitarnej. Wszystkim posiadaczom kart z doładowywaniem bank udostępnił nową



usługę pozwalającą na sprawdzanie stanu środków pozostających do dyspozycji klientów oraz historię kilku ostatnich transakcji przy pomocy komunikatów SMS.

Bank realizuje akcje komunikacyjne i promocyjne, które skutkują wzrostem obsługiwanych transakcji bezgotówkowych oraz wypłat bankomatowych. Rośnie też liczebność bazy kart debetowych (+11% r/r), głównie za sprawą dwóch atrakcyjnych produktów pakietowych: Allekarta oraz Visa Electron<30.

W I połowie 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. - jako pierwszy bank polski - wydał w ramach pilotażu kartę V Pay, a jako pierwszy bank na świecie testował takie karty z niestandardową długością numeru rachunku, sprawdzając elastyczność działania obsługującej je platformy. Testowana karta to nowy, ogólnoeuropejski produkt organizacji Visa International działający w oparciu o mikroprocesorowy standard EVM (Europay, Visa, MasterCard) i wymagający każdorazowego potwierdzenia transakcji kodem PIN. Pilotaż zakończył się sukcesem, co utoruje karcie V Pay drogę do szerszego użytku w Polsce i Europie.

Obsługa kart innych banków

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie wydawnictwa i obsługi kart płatniczych na rzecz innych podmiotów, zajmując na tym rynku jedną z wiodących pozycji. Oferta banku obejmuje karty chipowe oraz najnowszy produkt - karty z kodem kreskowym. Bank zapewnia swoim klientom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym. W I półroczu 2006 roku do grona dotychczasowych klientów dołączyły trzy kolejne banki. Jednemu z nich udostępniono sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., natomiast z dwoma innym nawiązano współpracę w pełnym zakresie (wydawnictwa i obsługi kart). Na koniec czerwca 2006 roku liczba kart instytucji zewnętrznych obsługiwanych przez bank przekroczyła 1 mln.

Produkty bankowości inwestycyjnej

W I połowie 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w realizacji publicznej oferty obligacji spółki zależnej BZ WBK Finance & Leasing S.A. w ramach programu emisji o wartości do 2 mld zł. Wartość nominalna uplasowanych obligacji wyniosła 35 mln zł. Bank przygotował ponadto „aranżowane” emisje obligacji dla dwóch podmiotów zewnętrznych o łącznej wartości 21,6 mln zł. Obligacje zostały objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.

W trakcie minionego półrocza Bank Zachodni WBK S.A. pełnił rolę doradcy w ofercie publicznej oraz sprzedaży na rynku wtórnym akcji spółki PBG S.A., a także w ofercie publicznej dwóch serii akcji spółki Hydrobudowa Śląsk S.A. Doradzał też spółce Emax S.A. oraz jej większościowemu akcjonariuszowi w procesie konstruowania umowy regulującej zagadnienia związane z planowanym połączeniem spółki z Computerland S.A.

W pierwszych miesiącach 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. zbył na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki LZPS Protektor S.A., stanowiących 37,56% w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, za kwotę 13,2 mln zł. W tym samym okresie bank sprzedał na rynku giełdowym 3 422 405 akcji spółki Stalexport S.A., realizując przychód w wysokości 5,9 mln zł. W maju - w ramach wykupu menedżerskiego - zrealizowano sprzedaż wszystkich udziałów w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w ilości 13 331 sztuk, stanowiących 54% kapitału zakładowego, za kwotę 270 tys. zł.

Produkty Skarbu

W I połowie 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozwój usług skarbu w ścisłej współpracy z Obszarem Bankowości Korporacyjnej oraz jednostkami odpowiedzialnymi za sektor MSP, kładąc też nacisk na obsługę detalicznej sieci sprzedaży.

W minionym półroczu operacje na rynku międzybankowym były źródłem istotnych dochodów dla banku, głównie dzięki zajęciu strategicznych pozycji na instrumentach na stopę procentową w oczekiwaniu na spadki oprocentowania depozytów w złotych. Dochody te zrealizowano przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka, podobnie jak w latach ubiegłych.

W styczniu 2006 roku z powodzeniem zakończono proces przenoszenia siedziby Departamentu Transakcji Międzybankowych z Poznania do Warszawy.



6. Kanały dystrybucji

Sieć oddziałów

Na koniec czerwca 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadził działalność operacyjną za pośrednictwem 384 oddziałów. W I półroczu prowadzono przygotowania mające na celu otwarcie nowych placówek bankowych w atrakcyjnych lokalizacjach.

Sieć oddziałów banku obejmuje wszystkie województwa kraju, lecz największa ich koncentracja znajduje się w południowo-zachodniej Polsce. Jednostki operacyjne banku obecne są także we wszystkich pozostałych znaczących ośrodkach gospodarczych i administracyjnych kraju, takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin.

Sieć banku podzielona jest na czternaście regionów nadzorowanych przez trzy makroregiony z siedzibą w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Biura regionów i makroregionów zapewniają bezpośrednie wsparcie biznesowe i operacyjne placówkom funkcjonującym na rynkach lokalnych. Oddziały wspierane są ponadto przez właścicieli linii biznesowych, którzy dbają o zapewnienie optymalnych efektów zarządzania w ramach poszczególnych produktów strategicznych. W największych miastach działają też struktury pomocnicze, powołane do rozwijania biznesu i wolumenów sprzedaży oddziałów, w tym: Zespoły Mobilnej Sprzedaży, Specjaliści ds. Rynku Mieszkaniowego oraz Menedżerowie ds. Produktów Inwestycyjno-Oszczędnościowych.

Centra Bankowości Korporacyjnej

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi obsługę klientów korporacyjnych za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. Przyjęty przez Centra model działania opiera się na zasadach CRM i wyznacza zatrudnionym tu doradcom wiodącą rolę w zarządzaniu relacjami z klientami. Zakłada też ścisłą współpracę z oddziałami banku prowadzącymi obsługę operacyjną klientów korporacyjnych.

Zgodnie z przyjętą strategią, Centra Bankowości Korporacyjnej dążą do optymalizacji dochodów poprzez kompleksowe zaspokajanie potrzeb klientów w oparciu o znajomość specyfiki lokalnego rynku. Oznacza to, że klienci ubiegający się o kredyt otrzymują pełną, zindywidualizowaną ofertę banku, przygotowaną w oparciu o wszechstronną analizę swoich potrzeb. Poza propozycjami kredytowymi, obejmuje ona produkty Skarbu, transakcje finansowania handlu zagranicznego, usługi bankowości inwestycyjnej, etc.

Departament Cash Management

Na początku 2006 roku utworzony został Departament Cash Management funkcjonujący obecnie w trzech lokalizacjach: w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Zadaniem tej struktury jest sprzedaż kompleksowych produktów i usług dla instytucji finansowych, klientów korporacyjnych oraz agentów w zakresie zarządzania płynnością, płatności masowych, wszelkiego rodzaju transakcji zagranicznych i krajowych, operacji kartowych, etc. Cash Management zapewnia najwyższy poziom obsługi poprzez oferowanie klientom aktualnie funkcjonujących produktów i usług banku oraz kreowanie indywidualnych rozwiązań.

Elektroniczne kanały dystrybucji

- **BZWBK24**

BZWBK24 to nowoczesny pakiet usług bankowości elektronicznej, oferujący klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do rachunku poprzez telefon stacjonarny, komórkowy lub internet, a także szeroki zakres funkcji związanych z zarządzaniem środkami finansowymi. W ramach serwisu BZWBK24, firmy mają do wyboru pakiet standardowy lub „Moja firma Plus”, który posiada dodatkowe możliwości, takie jak: stały dostęp do rachunków firmy dla wielu użytkowników, dwuosobową akceptację przelewów, wyższy dzienny limit transakcji, wygodne i efektywne zarządzanie finansami. Bank zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa usług



elektronicznych dzięki zastosowaniu metody autoryzacji transakcji z wykorzystaniem usługi smsKod oraz alternatywnego logowania do BZWBK24 Internet z akceptacją kodu SMS (smsKod) lub tokena.

W I połowie 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował prace nad rozszerzaniem funkcjonalności oferty bankowości elektronicznej dla klientów indywidualnych oraz firm. Firmom korzystającym z pakietu Moja Firma Plus zaproponowano możliwość paczkowania zleceń i zarządzania grupami transakcji, a indywidualnym użytkownikom BZWBK Internet udostępniono eWyciąg czyli elektroniczny odpowiednik wyciągu papierowego oraz przelew z rachunku karty kredytowej.

W porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy, baza klientów BZWBK24 wzrosła o 165,3 tys., osiągając na koniec czerwca 2006 roku liczebność na poziomie 787,5 tys.

- **Minibank24**

Usługi elektroniczne dla klientów instytucjonalnych - dostępne w ramach systemu MiniBank24 - umożliwiają prostą i bezpieczną obsługę szerokiego zakresu operacji bankowych. W I połowie 2006 roku wzbogacono je o dodatkowe funkcjonalności w zakresie operacji walutowych. Ponadto, aby zapewnić klientom najwyższy poziom bezpieczeństwa, wprowadzono nowe karty autoryzujące transakcje. Liczba instalacji Minibank24 na koniec czerwca 2006 roku wyniosła 4,4 tys. sztuk.

- **Bankomaty**

Na 30 czerwca 2006 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła liczebność na poziomie 595 sztuk. W celu zwiększenia efektywności wykorzystania urządzeń bankomatowych, w I półroczu br. kontynuowano proces optymalizacji przestrzennej sieci, kierując się potrzebami klientów oraz potencjałem transakcyjnym otoczenia. Ponadto, w wielu atrakcyjnych ośrodkach turystycznych uruchomiono instalacje sezonowe z zastosowaniem rozwiązań mobilnych. Aby zapewnić klientom infrastrukturę techniczną na najwyższym poziomie, realizowano kolejne etapy modernizacji sieci, wymieniając starsze bankomaty na egzemplarze najnowszej generacji. Dzięki podejmowanym działaniom, bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka, stale rozwijana funkcjonalność. Większość urządzeń spełnia wymogi standardu kart mikroprocesorowych EVM.

Bankowość Bezpośrednia

Bankowość Bezpośrednia Banku Zachodniego WBK S.A. działa w oparciu o przekształconą strukturę wielokanałowego Centrum Komunikacji w Środzie Wielkopolskiej. Obsługa klientów i zarządzanie relacjami ułatwia stale doskonalona, specjalistyczna infrastruktura teleinformatyczna typu „contact center”.

W I połowie 2006 roku bank kontynuował rozwój bankowości bezpośredniej poprzez realizację projektów mających na celu usprawnienie i intensyfikację sprzedaży poprzez telefon i internet. W obu tych kanałach wprowadzono m.in. nowy, wygodny dla klienta model sprzedaży kart kredytowych, umożliwiający wydanie decyzji kredytowej w ciągu jednego dnia od złożenia wniosku. W ramach prac nad rozwojem sprzedaży w internecie, kontynuowano współpracę z zewnętrznymi, internetowymi portalami finansowymi (Money.pl, Bankier.pl, Onet.pl, Interia.pl, Wp.pl).

Podjęte przez bank działania przyczyniły się do osiągnięcia znaczącego wzrostu sprzedaży w kanale telefonicznym i internetowym. W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, w I półroczu br. odnotowano wzrost sprzedaży kart kredytowych o 90% r/r (w ujęciu ilościowym) oraz niezabezpieczonych kredytów gotówkowych o 88% r/r (w ujęciu wartościowym).

Zewnętrzne kanały dystrybucji

W I połowie 2006 roku uruchomiono dwa nowe kanały dystrybucji produktów i usług banku tj. sieć sprzedaży mobilnej oraz sieć pośrednika finansowego.

W trakcie I półroczu br. trwała rozbudowa sieci sprzedaży mobilnej działającej w oparciu o samozatrudnionych Doradców Finansowych i Koordynatorów Zespołów. Doradcy prowadzą działalność w 6 regionach obejmujących swym zasięgiem Polskę północną, centralną oraz południowo-wschodnią.

Bank rozpoczął prace niezbędne do podjęcia współpracy z partnerami zewnętrznymi jeszcze w 2005 roku. Opracowano odrębny proces sprzedaży produktów kredytowych oparty na zautomatyzowanym systemie decyzyjnym, przygotowano bazę technologiczną i platformę



informatyczną. W I połowie roku, po przetestowaniu rozwiązań informatycznych, zawarto umowę agencyjną z Domem Finansowym QS i rozpoczęto sprzedaż kredytu gotówkowego za pośrednictwem biur sprzedaży nowego partnera.



Spółki zależne objęte konsolidacją pełną

1. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i zakres jej działalności

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziesięcioma jednostkami zależnymi, które podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

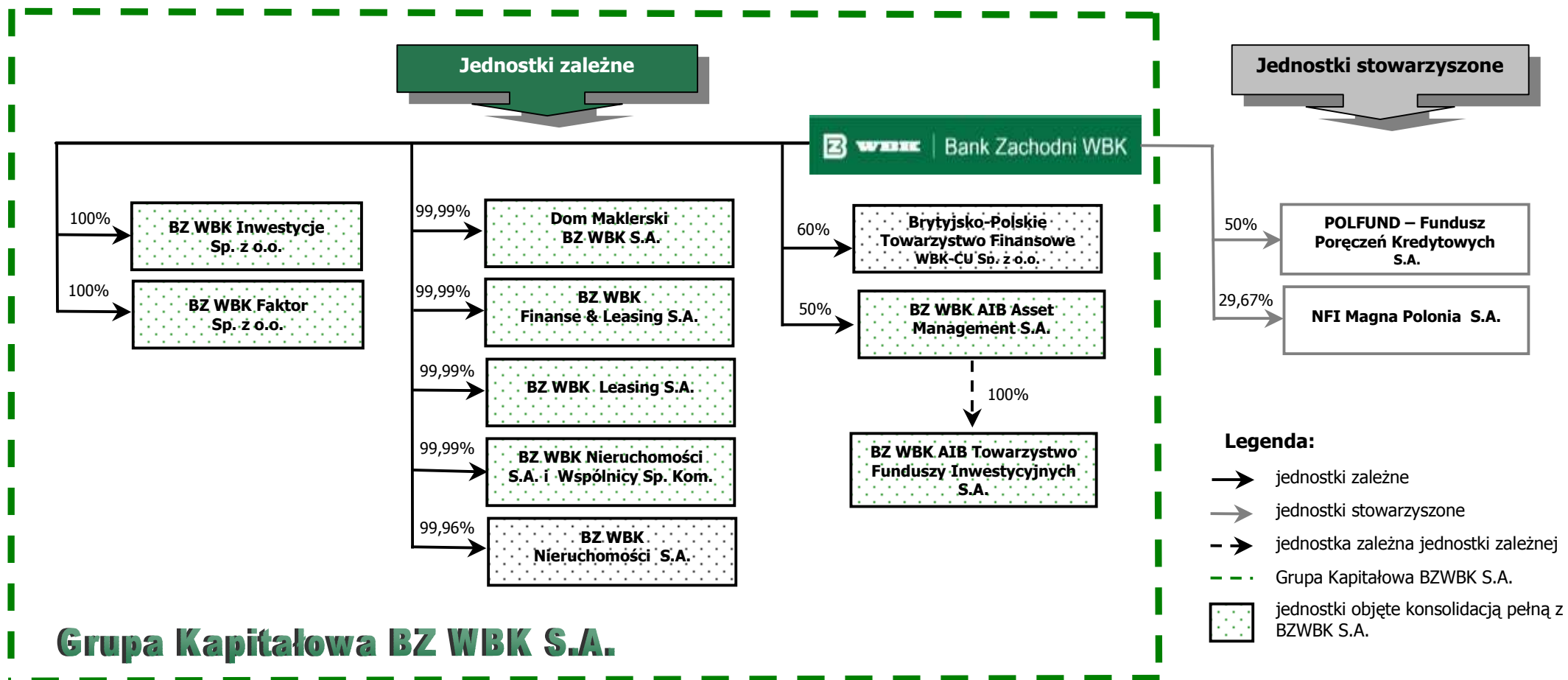
- 1) Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 3) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 4) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 5) BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Leasing S.A.
- 7) Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- 8) BZ WBK Nieruchomości S.A.
- 9) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 10) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.

Podmioty skupione wokół banku to głównie instytucje finansowe prowadzące wyspecjalizowaną działalność w zakresie pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi, leasingu, zarządzania aktywami/funduszami, świadczenia usług faktoringowych, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych/bankowych oraz handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego. Skład grupy, wielowymiarowa współpraca między jej członkami oraz dobra koordynacja działań zapewnia wysoki poziom synergii w ramach całej struktury, zwiększając efektywność poszczególnych jednostek. Poza wieloma innymi formami współdziałania, bank oferuje jednostkom zależnym dostęp do rozległej sieci placówek bankowych, co znacznie rozszerza ich zasięg oddziaływania. Z drugiej strony, usługi i produkty spółek zależnych stanowią ważne uzupełnienie oferty banku i podnoszą jego konkurencyjność na rynku usług finansowych. Niektóre z nich, tj. fundusze inwestycyjne, faktoring oraz leasing zostały uwzględnione w strategii korporacyjnej banku realizowanej w ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi.

W porównaniu z końcem czerwca 2005 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w efekcie zbycia wszystkich posiadanych przez bank udziałów.



Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



2. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

W I połowie 2006 roku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych utrzymywała się bardzo dobra koniunktura, a na rynku akcji odnotowano najwyższe w dotychczasowej historii obroty giełdowe. W tych warunkach, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pobił swój kolejny rekord obrotów z tytułu akcji. W minionym półroczu osiągnęły one wartość 18,4 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 109% pomimo niższej aktywności zagranicznych inwestorów instytucjonalnych. Wynik ten zapewnił spółce udział w rynku akcji w wysokości 11,4%, tj. na poziomie zbliżonym do zarejestrowanego w analogicznym okresie poprzedniego roku (11,9%).

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 828,6 tys. kontraktów, co oznacza wzrost w stosunku rocznym o 43% i przekłada się na udział w rynku w wysokości 12,1% (wobec 13,1% po I połowie 2005 roku).

Na uwagę zasługuje również zwiększenie udziału spółki w rynku opcji z 5,6% w I połowie 2005 roku do 12,3% w minionym półroczu w wyniku zdystansowania konkurencji pod względem dynamiki obrotów.

Statystyki obrotów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w I półroczu br. uplasowały go na trzeciej pozycji w kraju na każdym z omówionych wyżej rynków, tj. rynku akcji, kontraktów terminowych i opcji. Spółka wygenerowała przy tym rekordowe wyniki finansowe, przekraczając wartości założone na cały 2006 rok.

W I połowie roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził sprzedaż akcji spółki PBG S.A. na rynku wtórnym oraz pośredniczył w kolejnej emisji akcji tej spółki na rynku pierwotnym.

Spółka utrzymała pozycję lidera na polskim rynku podmiotów maklerskich pod względem ilości prowadzonych rachunków internetowych. Ich liczba wzrosła o 38% w stosunku rocznym i na koniec czerwca 2006 roku wyniosła 26,2 tys. Poprawił się ponadto wskaźnik migracji transakcji klientów indywidualnych do zdalnych kanałów dystrybucji.

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przez znaczną część I półrocza br. oszczędności klientów płynęły do funduszy inwestycyjnych szerokim strumieniem w oczekiwaniu ponadprzeciętnych stóp zwrotu w związku z korzystną koniunkturą na giełdowym rynku akcji. Dynamika sprzedaży jednostek uczestnictwa zmniejszyła się jednak w maju br. wraz ze spadkiem notowań giełdowych, spowalniając dotychczasowe tempo wzrostu rynku funduszy inwestycyjnych oraz zwiększając inwestycje klientów w fundusze dłużne.

Zgodnie ze scenariuszem rynkowym, I kwartał 2006 roku był okresem dynamicznego rozwoju funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Dodatkowy impuls zapewniła skuteczna kampania promocyjna podkreślająca znakomite wyniki zarządzania aktywami funduszy Arka BZ WBK w przekazie reklamowym „Arka przynosi najwięcej. Od lat”. Pomimo osłabienia tempa wzrostu w II kwartale, spółka bardzo mocno wyróżniła się na rynku, zwiększając wartość zgromadzonych aktywów w stosunku rocznym o 230% do 12 664,8 mln zł (przy tempie wzrostu rynku 71% r/r). Najwyższe wzrosty - w ujęciu procentowym i wartościowym - odnotowały fundusze: Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO. Na koniec czerwca 2006 roku największym pod względem wielkości funduszem zarządzanym przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. był Arka BZWBK Zrównoważony FIO z aktywami o wartości 3 546,1 mln zł. W konsekwencji znacznego napływu środków, udział towarzystwa w rynku funduszy inwestycyjnych wzrósł w ciągu 12 miesięcy z 8,5% do 16,4%, przesuując je z trzeciego na drugie miejsce w kraju.

W maju 2006 roku utworzony został kolejny fundusz inwestycyjny, tj. Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO. Fundusz inwestuje zgromadzone środki w wybrane fundusze inwestycyjne działające na światowych rynkach akcji, co pozwala osiągać potencjalnie wysokie zyski, a dzięki geograficznej i branżowej dywersyfikacji inwestycji, eliminuje ryzyko związane z uzależnieniem od koniunktury na jednym rynku. Pierwsze notowania jednostek uczestnictwa funduszu miały miejsce 30 maja 2006 roku.



W I połowie 2006 roku sieć sprzedaży funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK została powiększona o placówki dwóch kolejnych dystrybutorów, tj. BRE Bank S.A. Private Banking oraz Bankowy Dom Maklerski PKO BP S.A.

W corocznym rankingu "Rzeczpospolitej" BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. po raz trzeci z rzędu zostało uznane za najlepszą instytucję finansową w kategorii towarzystw funduszy inwestycyjnych, (*"BZWBK AIB: na czele po raz trzeci z rzędu" z dnia 14.06.2006r.*). Kapituła rankingu, złożona z praktyków i teoretyków rynku finansowego i kapitałowego, kompleksowo oceniła funkcjonujące w Polsce towarzystwa funduszy inwestycyjnych, biorąc pod uwagę takie aspekty działalności jak: tempo wzrostu aktywów zarządzanych funduszy, sytuację finansową spółek, wyniki inwestycyjne funduszy, a także jakość i innowacyjność oferty.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Wysokie zainteresowanie klientów inwestycjami giełdowymi miało pozytywny wpływ na sprzedaż indywidualnych portfeli oferowanych przez spółkę BZ WBK AIB Asset Management S.A., powodując wzrost ich ilości i wartości odpowiednio o 143% oraz 242% w stosunku rocznym. Najbardziej dynamicznie rosły aktywa portfeli zrównoważonych (+380%) i akcyjnych (+350%).

Na koniec czerwca 2006 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wzrosła w porównaniu z końcem ubiegłego roku o 231% do poziomu 14 085,3 mln zł.

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

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw. Posiada też ofertę specjalną dla wybranych grup zawodowych. BZ WBK Leasing S.A. zajmuje się finansowaniem pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz klientów indywidualnych.

Obie spółki starają się zdobyć przewagę konkurencyjną, rozszerzając i modyfikując ofertę produktów, optymalizując procesy sprzedaży i rozwijając kanały dystrybucji.

W I połowie 2006 roku spółka BZ WBK Leasing S.A. przeprowadziła pilotaż nowego produktu, tj. pożyczki na samochód dla klientów indywidualnych, a następnie wdrożyła go w oddziałach Banku Zachodniego WBK S.A. na terenie całego kraju. Nowy produkt stanowi konkurencyjną alternatywę dla kredytów oferowanych przez banki. Spółka BZ WBK Finanse i Leasing S.A. wprowadziła natomiast - we współpracy z dostawcami - atrakcyjną ofertę w zakresie finansowania wybranych maszyn. Zgodnie z priorytetami strategicznymi ustalonymi na rok 2006, obie spółki skróciły o 50% czas podejmowania i dostarczania decyzji kredytowej oraz wdrożyły rating klientów z sektora MSP z wykorzystaniem metod scoringowych.

W minionym półroczu, ww. spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 541,6 mln zł, tj. o 27% więcej niż w poprzednim roku. Odnotowano dalszy wzrost udziału maszyn i urządzeń w sprzedaży ogółem, co wynika m.in. z atrakcyjnej oferty leasingu w zakresie finansowania inwestycji z wykorzystaniem funduszy strukturalnych.

W I połowie 2006 roku spółka BZ WBK Finanse i Leasing S.A. uplasowała obligacje o wartości nominalnej 35 mln zł, kontynuując publiczny program emisji do kwoty 2 mld zł. Są to obligacje kuponowe, na okaziciela, o jednostkowej wartości 100 zł i terminie zapadalności 3 lat. W lutym 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymała nagrodę Prezesa Zarządu MTS-CeTO za „największą innowacyjność emisyjną na rynku papierów wartościowych CeTO w 2005 roku”, m.in. za emisję obligacji spółek leasingowych wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Wśród priorytetów spółek leasingowych na II połowę 2006 roku znajdują się projekty mające na celu wprowadzenie nowych produktów np. leasingu nieruchomości i produktów uzupełniających, a także zwiększanie efektywności sieci sprzedaży.



BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. świadczy usługi faktoringu z regresem i bez regresu, w tym: nabywanie wierzytelności handlowych klientów wobec ich odbiorców, zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności klientów, monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności, przejęcie ryzyka niewypłacalności oraz opóźnienia w zapłacie odbiorców. W minionym półroczu prowadzone były prace mające na celu rozszerzenie dotychczasowej oferty o faktoring eksportowy.

W I połowie 2006 roku wartość skupionych wierzytelności wyniosła 346,6 mln zł i była o 29% wyższa w porównaniu analogicznym okresem poprzedniego roku. Pod względem wielkości obrotów faktoringowych, podmiot uplasował się na 6 miejscu w kraju z udziałem w wysokości 4,7%. Wzrost obrotów oraz zaangażowania z tytułu udzielonego finansowania możliwy był dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz wyższej aktywności dotychczasowych.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W I połowie 2006 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie poszukiwania inwestorów zainteresowanych nabyciem posiadanych przez nią akcji i udziałów. W kwietniu 2006 roku podmiot ten zbył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 2 mln sztuk akcji TIM S.A. za cenę jednostkową 12,30 zł, realizując przychód w wysokości 24,6 mln zł.



V. Zarządzanie ryzykiem

1. Zarządzanie kapitałem

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej oraz efektywne jej wykorzystanie z korzyścią dla akcjonariuszy.

Na koniec czerwca 2006 roku zasoby kapitałowe banku wyniosły 3 031,1mln zł (Grupa Kapitałowa BZWBK - 3 348 mln zł), natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 14,14% (Grupa Kapitałowa BZWBK - 15,53%).

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest w banku w zakresie określonym wspólnie z Grupą Kapitałową AIB i dotyczy trzech głównych obszarów ryzyka finansowego: ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności.

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi Kredytowemu, Forum Kredytowemu oraz Komitetowi Rezerw. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez zarząd ramach.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji zagrażających pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

• Forum Kredytowe

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Kredytowe, którego podstawowym celem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych i branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego, adresowanych do sieci oddziałów banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. W skład Forum wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów banku.

• Polityki kredytowe

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez bank (np. ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Jednocześnie, prowadzony w ramach standardowego procesu, okresowy przegląd polityk kredytowych ma na celu ich aktualizację i dostosowanie do bieżących potrzeb banku w powyższym zakresie.



- **Klasyfikacja kredytowa**

Bank dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Działania te prowadzone są w oparciu o doświadczenie i dobre praktyki Grupy AIB przy istotnym wsparciu zewnętrznych firm doradczych o międzynarodowej reputacji.

Nowe modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez bank dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Trwają prace nad budową narzędzi - zgodnych z wymogami Komitetu Bazylejskiego - dla pozostałych portfeli, tj. kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych, jak również dla portfela na finansowanie nieruchomości.

- **Tworzenie rezerw**

Zarówno w Banku Zachodnim WBK S.A. jak i w spółkach zależnych rezerwy tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, bank stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe.

Za realizację polityki banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

- **Zwrot z ryzyka**

Bank rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Aktualnie dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych wdrażane są modele wyceny ryzyka oparte o metodologię EVA (Economic Value Added).

- **Proces podejmowania decyzji kredytowych**

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej banku (bankowość detaliczna, korporacyjna oraz MSP). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Podejmowanie decyzji kredytowych oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane, co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem, przyspieszenie procesów decyzyjnych, a także lepsze spełnianie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

- **Przeglądy kredytowe**

Przykładając najwyższą wagę do jakości portfela kredytowego, bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu zapewnienie przestrzegania najlepszych praktyk kredytowych, ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Przeglądów Specjalistycznych i Departament Przeglądów Oddziałowych, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.



Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Komitet ALCO Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem zgodnie z zatwierdzoną przez zarząd polityką zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka. Głównym przedmiotem jego działalności jest zarządzanie kapitałem, źródłami finansowania, płynnością, rozpoznawanie ryzyka rynku i zarządzanie nim. W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej banku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynnością odbywa się w banku w granicach określonych przez Grupę AIB i zatwierdzonych przez Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. Polityka ALCO definiuje podstawy zarządzania płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i walutowym, które wynikają ze struktury bilansu banku i jego grupy kapitałowej.

• Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka oraz zapewnienie płynności banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z następującymi zasadami:

- Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ALCO, zatwierdza strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, a także limity stanowiące maksymalny, dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje tego ryzyka.
- Wykwalifikowany personel - przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych - zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyko stopy procentowej, walutowe i płynności scentralizowane jest w Pionie Skarbu Banku Zachodniego WBK S.A.
- Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra, niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach Komitetu ALCO.
- Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów banku.
- Specjalnie utworzony portfel dłużnych papierów wartościowych o wysokim ratingu generuje stabilny strumień dochodów, ograniczając strukturalne ryzyko bilansu związane z występowaniem pasywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z polityką zatwierdzoną przez zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez Komitet ALCO.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami na bieżąco identyfikuje oraz transferuje ryzyko rynkowe wynikające z działalności detalicznej i komercyjnej do Pionu Skarbu. Ten z kolei dokonuje transakcji (m.in. na rynku międzybankowym, papierach wartościowych, transakcjach pochodnych) w celu utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Do monitorowania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego, bank wykorzystuje metodologię wartości zagrożonej (VaR - Value at Risk) - branżowy standard pomiaru ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego. Polega ona na zastosowaniu procesu statystycznego w celu określenia prawdopodobnej maksymalnej straty (PMS) w zakresie wartości ekonomicznej w wyniku wystąpienia niekorzystnej zmiany parametrów rynkowych z określonym poziomem prawdopodobieństwa. Bank stosuje metodologię VaR zarówno w odniesieniu do portfela handlowego, jak i bankowego. Zgodnie z polityką banku, ryzyko stopy procentowej mierzone jako PMS nie może przekroczyć 8,25% funduszy własnych, natomiast PMS związana z ryzykiem kursowym nie może przekroczyć 0,5% funduszy własnych.



- **Zarządzanie ryzykiem płynności**

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku Zachodnim WBK S.A. odbywa się w ramach przyjętej przez bank polityki płynności.

Polityka ta ma na celu zapewnienie pokrycia kontraktowych i warunkowych wpływów środków przez przewidywane/kontraktowe wpływy, bądź sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji w wyniku działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznanых linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych). Polityka obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe mające wpływ na poziom płynności i wykorzystuje statystyczne badania zachowań bazy depozytowej oraz portfela kredytowego. Pomiar ryzyka płynności jest dokonywany codziennie za pomocą raportów luki płynności.

Bank zobligowany jest do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wszystkich wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami. Nie utrzymuje środków pieniężnych w pełnej wysokości, ponieważ - z doświadczenia oraz z prowadzonych analiz - wynika, że pewien procent środków o krótkim okresie zapadalności będzie ponownie zainwestowany. Przyjęta w banku polityka przewiduje, że powinien on posiadać środki na pokrycie w 100% przewidywanych płatności w horyzoncie 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Obserwacji podlega także sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie czasu.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. posiada opracowany i zatwierdzony przez zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi systematyczne działania mające na celu pełne wdrożenie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym - zgodnych z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego - w całej grupie kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odbywa się na kilku poziomach odpowiedzialności:

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności (identyfikacja, szacowanie i monitorowanie ryzyka przy wykorzystaniu metodologii samooceny, wdrażanie i monitorowanie efektywności mechanizmów ograniczających zidentyfikowane ryzyka, wyciąganie wniosków z finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych).
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (wdrożenie efektywnej struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym, rozwój metodologii, wspieranie jednostek, prowadzenie i analizę bazy danych finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych, sprawozdawczość, zarządzanie ubezpieczeniami w zakresie tzw. linii finansowych).
- Audyt wewnętrzny odpowiada za kontrolę i ocenę jakości systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.
- Całość procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym nadzorowana jest przez dedykowany tym zagadnieniom Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym ORMCO.

Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył polityki, standardy i procedury, które regulują zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, w tym w szczególności dotyczące struktury i modelu zarządzania nim, zapobiegania przestępstwom, bezpieczeństwa informacji, raportowania i wyciągania wniosków ze strat operacyjnych, ochrony danych osobowych, prania brudnych pieniędzy, akceptacji produktów i projektów.



Bank nadzoruje też wdrażanie - w skali grupy kapitałowej - polityki w zakresie zarządzania ciągłością działania, analizuje potrzeby, przygotowuje i regularnie testuje plany odtwarzania działalności.

Bank Zachodni WBK S.A. ściśle współpracuje z Grupą AIB w zakresie tworzenia i wdrażania strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyboru i implementacji narzędzi wspomagających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, a także spełniania wymogów tzw. Nowej Umowy Kapitałowej.



VI. Zasoby ludzkie i system wartości

1. Zasoby ludzkie

Według stanu na 30 czerwca 2006 roku, zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosiło 7 798 etatów, tj. o 277 więcej niż rok wcześniej. Wzrost zatrudnienia w banku (o 224 etaty) wiąże się z rozwojem organizacyjnym jednostek Centrum Wsparcia Biznesu związanych z obsługą sprzedaży produktów bankowych oraz zmianami w strukturach oddziałowych. Konsolidowane z bankiem spółki zwiększyły ilość etatów (o 53) w konsekwencji dynamicznego rozwoju biznesu i wzrostu nakładów pracy.

Bank kontynuuje realizację Procesu Zarządzania Efektywnością Pracy, który wrósł w kulturę organizacji, jest pozytywnie oceniany przez pracowników i przynosi oczekiwane rezultaty. Dzięki procesowi planowania indywidualnych celów, monitorowaniu ich realizacji i ocenie wyników, pracownicy banku znają swoją rolę w realizacji strategii „Po pierwsze Klient”, otrzymują niezbędne wsparcie oraz informację zwrotną na temat efektów swojej pracy.

Bank przykładą dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi banku. Spójność tę zapewnia proces planowania i koordynacji szkoleń w skali całego banku z udziałem przedstawicieli kluczowych obszarów biznesu i bankowości oddziałowej. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń. W I połowie 2006 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, przy czym 74% uczestników rekrutujących się z sieci placówek banku zostało przeszkolonych w systemie e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały następujące bloki tematyczne: produkty strategiczne, techniki sprzedaży zorientowane na pracę zespołową i jakość obsługi, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, bezpieczeństwo operacji bankowych. Uwzględniając sygnały płynące z ostatniego badania opinii pracowników, w 2006 roku kontynuowano inicjatywy rozwojowe kierowane do określonych grup pracowniczych, w tym program „Liderzy przyszłości”, program rozwojowy dla dyrektorów, program dla nowo mianowanych menedżerów, program adaptacyjny dla nowych pracowników. Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w I połowie 2006 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 27,7 tys.

2. System wartości

Kodeks Etyki Biznesu

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Kodeks Etyki Biznesu w wersji przyjętej do stosowania w całej Grupie AIB. Dokument wyznacza ogólne standardy postępowania i stanowi fundament kultury organizacyjnej grupy kapitałowej.

Zganie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności, bank kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm, ostrożność i kompetencje. Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu banku. Ponadto, ambicją banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, bank wspiera programy charytatywne i sponsoringowe.

Wraz z wdrożeniem Kodeksu Etyki Biznesu, bank uruchomił specjalne kanały komunikacyjne, poprzez które pracownicy mogą się konsultować w związku z wątpliwościami natury etycznej oraz zgłaszać wszelkie problemy.



Kultura organizacji

• Zachowania korporacyjne

Kluczowym elementem strategii marki Banku Zachodniego WBK S.A. jest stałe wzmocnienie pożądaných zachowań korporacyjnych wewnątrz organizacji. Podejmowane są różnorodne działania wspierające rozwój kultury wewnętrznej banku zgodnie z jego podstawowymi wartościami, tj. Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny. W I półroczu br. wszystkich pracowników banku zapoznano z wytycznymi strategii „Po pierwsze Klient” na 2006 rok oraz przeprowadzono kaskadową komunikację celów i zadań banku do poziomu poszczególnych zespołów i pracowników. Zakończono też pierwszą edycję programu dla zespołów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. „Warto być razem”, który miał na celu wyróżnienie zespołów mających wybitne osiągnięcia w realizacji strategii „Po pierwsze klient” i promowanie wzorcowych wartości i zachowań.

• Kultura „compliance”

Bank przywiązuje dużą wagę do przestrzegania obowiązujących przepisów prawnych w każdym aspekcie swojej działalności. Tworzenie kultury działania polegającej na ścisłym przestrzeganiu litery prawa oraz najlepszych praktyk, a także propagowanie takiej postawy, jest jednym z podstawowych zadań funkcjonującego w banku Obszaru Compliance. Podejmowane przez tę jednostkę działania rozwijają wśród pracowników świadomość, iż każdy z nich kształtuje reputację banku. Dobrze rozwinięta kultura „compliance” poprawia wizerunek banku w oczach regulatorów rynku, akcjonariuszy, inwestorów oraz klientów.

Zasady ładu korporacyjnego

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Nr 44/1062/2004. Proces należytego przestrzegania „dobrych praktyk” wspierają procedury wewnętrzne Banku Zachodniego WBK S.A., w tym odpowiednie zapisy w statucie, regulaminie rady nadzorczej i zarządu. Z myślą o ułatwieniu wszystkim zainteresowanym dostępu do informacji o Banku Zachodnim WBK S.A., na stronach internetowych banku, w specjalnej zakładce dla inwestorów, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje.

3. Bank w społeczeństwie

Realizacja obowiązków społecznych

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk, wspierając inicjatywy charytatywne.

Działalność charytatywna prowadzona jest w ramach programu „Bank Dziecięcych Uśmiechów” i koncentruje się na pomocy dzieciom z rodzin dotkniętych problemem ubóstwa. Realizacja programu odbywa się dwutorowo, tj. poprzez inicjatywy własne banku oraz wsparcie finansowe przyznawane organizacjom niosącym pomoc dzieciom.

Wśród przedsięwzięć własnych banku na uwagę zasługują warsztaty artystyczne dla dzieci z tzw. środowisk trudnych „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK” oraz „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci z ubogich rodzin. Od stycznia do kwietnia prowadzona była akcja „Uśmiech za 1%” w ramach rozliczeń podatku dochodowego. Zgromadzone pieniądze przeznaczono m.in. na organizację wypoczynku letniego dla ubogich dzieci. W I połowie 2006 roku uruchomiono drugą już edycję programu stypendialnego „Bank Dziecięcych Uśmiechów”, w ramach którego fundowane są stypendia dla wybitnie uzdolnionych uczniów w takich dziedzinach jak: nauka, sport, muzyka i sztuka.



VII. Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne

1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był 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
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	70,50%	51 413 790	70,50%

2. Organy władzy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 4 kwietnia 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło przedłożone przez zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności banku i grupy kapitałowej za 2005 rok. Przyjęło też sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów, a także sprawozdanie rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz ocenę działalności tych podmiotów za okres 2005 roku. Uchwalono ponadto podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzielono członkom zarządu i rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło trzyletni Program Motywacyjny adresowany do przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. Program uprawnia uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa oraz do warunkowego nabycia - po preferencyjnej cenie - akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Aby umożliwić realizację Programu Motywacyjnego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o maksymalną kwotę 2 mln zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Wprowadzone zmiany wynikały m.in. z obowiązku dostosowania się do nowych regulacji prawa bankowego i dotyczyły systemu kontroli wewnętrznej w banku oraz podziału kompetencji między członków zarządu.



Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Aleksander Szwarc
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	Gerry Byrne
Członkowie Rady Nadzorczej:	Kieran Crowley
	Waldemar Frąckowiak
	Aleksander Galos
	Declan McSweeney
	John Power
	Jacek Ślotała

Wymienione osoby zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 14 kwietnia 2005 roku na nową trzyletnią kadencję. Do końca pierwszego półrocza br. w składzie rady nie odnotowano zmian personalnych.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: Pan Aleksander Szwarc, Pan Waldemar Frąckowiak, Pan Aleksander Galos, Pan John Power oraz Pan Jacek Ślotała. Niezależnie od wspólnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. pracowali w wyłonionych ze swojego składu komitetach, tj. w Komitecie ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitecie Audytu oraz Komitecie Strategii Komunikacji Marki. W skład Komitetu Audytu wchodził wyłącznie niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2005 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz oceną ich działalności w 2005 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 27/2006 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 roku.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku.

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu:	Jacek Kseń
Członkowie Zarządu:	Declan Flynn
	Michał Gajewski
	Justyn Konieczny
	Janusz Krawczyk
	Jacek Marcinowski
	Mateusz Morawiecki
	James Murphy
	Marcin Prell
	Feliks Szyszkowski

Wyżej wymieniony skład zarządu został powołany przez radę nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w dniu 4 kwietnia 2006 roku. W porównaniu ze stanem z 30 czerwca 2005 roku, wystąpiły następujące zmiany personalne: Pan Aleksander Kompf zakończył pracę w zarządzie wraz z wygaśnięciem kadencji; do grona członków zarządu powołano Pana Marcina Prella odpowiedzialnego za Pion Prawny i Compliance.

W komunikacie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Jacka Ksenia dotyczącą sprawowania funkcji prezesa zarządu banku do końca kwietnia 2007 roku. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A.



Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego oraz postanowieniami statutu banku. Zarząd banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez radę nadzorczą. Przynajmniej połowa członków zarządu powinna posiadać obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego. Członkowie zarządu mogą zostać odwołani przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie w dowolnym czasie.

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zarządza bankiem i reprezentuje go. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone - na mocy przepisów prawa lub statutu - do kompetencji innych władz banku należą do zakresu działania zarządu.

Zarząd podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych. Może też - w drodze uchwały - udzielić upoważnień do podejmowania takich decyzji komitetom banku lub innym osobom. Członkowie zarządu prowadzą sprawy spółki wspólnie, a w szczególności: określają misję banku, wyznaczają długoterminowe plany działania i strategiczne cele banku, ustalają założenia dla planów biznesowych i finansowych banku, zatwierdzają plany i monitorują ich wykonywanie, regularnie informują radę nadzorczą o sytuacji banku w zakresie i terminach uzgodnionych z tym organem, powołują komitety stałe i doraźne oraz wyznaczają osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami tych komitetów. W skład komitetów wchodzi członkowie zarządu oraz osoby spoza zarządu. Wśród funkcjonujących w banku komitetów stałych wymienić można m.in. Komitet ALCO, Komitet Kredytowy, Komitet Rezerw, Forum Kredytowe, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Komitet Nakładów Inwestycyjnych, Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych.

Poszczególni członkowie zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniższe tabele prezentują ilość i wartość nominalną akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków zarządu i rady nadzorczej banku według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w zł
Rada Nadzorcza		
Waldemar Frąckowiak	278	2780
Zarząd		
Jacek Kseń	500	5000
Marcin Prell	1	10

Program motywacyjny

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 4 kwietnia 2006 roku, wprowadzono w banku trzyletni Program Motywacyjny obejmujący lata 2006-2009. Program adresowany jest do członków zarządu oraz rekomendowanych przez zarząd i zaakceptowanych przez radę nadzorczą członków wyższej kadry kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. i spółek zależnych w łącznej liczbie nie większej niż 100 osób. Uprawnia on



uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia - po preferencyjnej cenie - akcji banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału spółki. Przesłanką realizacji wyżej wymienionych uprawnień jest osiągnięcie odpowiedniego wzrostu skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania programu. O spełnieniu wymaganych kryteriów zadecyduje rada nadzorcza w oparciu o wyniki finansowe grupy zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Stosowna uchwała zostanie podjęta w terminie do 30 sierpnia 2009 roku.

Przyjęty system motywacyjny ma na celu silniejsze związanie z bankiem jego kluczowej kadry oraz zapewnienie wysokiej konkurencyjności i efektywności finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w perspektywie długoterminowej, co przełoży się na wyższą wartość banku i przyniesie korzyść akcjonariuszom.

3. Zmiany w organizacji zarządzania

Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. podlega zmianom organizacyjnym wynikającym z dynamicznego rozwoju warunków rynkowych, modyfikacji procesów bankowych oraz ciągłego dążenia do podnoszenia efektywności działania.

W kwietniu 2006 roku dokonano połączenia dwóch odrębnych obszarów Centrum Wsparcia Biznesu: prawnego i compliance w jeden wspólny Pion Prawny i Compliance. Zmiana ta przyczyniła się do bardziej efektywnego wykorzystania zasobów i kompetencji w celu zapewnienia pełnej zgodności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z wymogami prawa.

4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione w I połowie 2006 roku przez Bank Zachodni WBK S.A. na realizację projektów inwestycyjnych wyniosły 15,2 mln zł. Z kwoty tej 12,2 mln zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast pozostała część związana była z nieruchomościami i innymi środkami trwałymi.

W grupie przedsięwzięć o charakterze informatycznym, wymienić można m.in. prace nad przygotowaniem systemów bankowych do obsługi zewnętrznych kanałów dystrybucji, tj. sieci sprzedaży mobilnej oraz sieci agencji pośrednika finansowego. Na uwagę zasługuje również zakończenie wdrożeń systemu do pomiaru rentowności produktów. W celu zapewnienia obsługi kartowej na najwyższym poziomie, bank zakupił nowoczesną linię produkcyjną służącą do personalizacji kart oraz ich dystrybucji. Potwierdzeniem wysokiej jakości świadczonych przez bank usług w zakresie personalizacji kart jest rekomendacja audytora zewnętrznego w sprawie przyznania mu certyfikatu systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000. Oficjalne wręczenie certyfikatu nastąpi na początku sierpnia br. Poza wymienionymi przedsięwzięciami, bank kontynuował proces optymalizacji przestrzennej, rozbudowy oraz modernizacji bankomatów, a także realizował kolejne etapy wdrożeń nowej platformy informatycznej SAP do obsługi procesów zarządzania zasobami ludzkimi.

Nakłady na nieruchomości i środki trwałe zostały zdominowane przez dwa projekty: dalszą modernizację zabezpieczeń technicznych w obiektach banku oraz uruchomienie nowej placówki bankowej.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A.

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A., w dniu 21 czerwca 2006 roku rada nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. na podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej za 2006 rok. Bank współpracował z KPMG Audyt Sp. z o.o. w ramach audytu sprawozdań finansowych banku i jego grupy kapitałowej za poprzednie cztery lata obrotowe oraz usług konsultacyjnych wykonywanych w zakresie dozwolonym przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki, i zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora.

Wybór podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych dokonany został przez radę nadzorczą zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., która zakłada korzystanie z usług jednego audytora przez wszystkie podmioty tworzące z bankiem grupę kapitałową.



VIII. Oświadczenia Zarządu

Zasady ładu korporacyjnego

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu - zawartym w raporcie bieżącym nr 54/2006 z dnia 28 czerwca 2006 roku - Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I półrocze 2006 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) grupy kapitałowej w I połowie 2006 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
26-07-2006	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
26-07-2006	Declan Flynn	Członek Zarządu	
26-07-2006	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
26-07-2006	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
26-07-2006	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
26-07-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2006	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26-07-2006	Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	





KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa, Polska

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
contact_us@kpmg.pl
www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO BZ WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU**

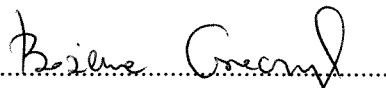
Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.001.032 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 463.573 tys. złotych (w tym zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 423.904 tys. złotych), zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 88.486 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 406.614 tys. złotych oraz dane objaśniające.

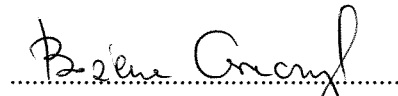
Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeeglądu 2410 *Przeegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeeglądu. Zakres i metoda przeeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przeegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk



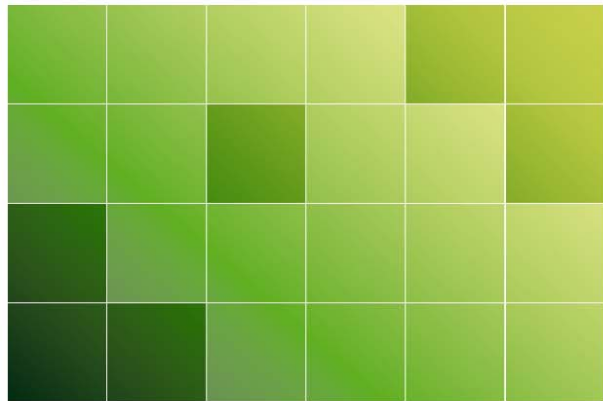
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 lipca 2006 roku

**Skrócone sprawozdanie
finansowe BZWBK S.A.
za I półrocze 2006 roku**



Skrócone Sprawozdanie Banku Zachodniego WBK SA

1.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	4
2.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....	5
3.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	6
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	8
5.	Zasady rachunkowości.....	9
6.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	25
7.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	25
8.	Wartości szacunkowe	25
9.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	27
10.	Dywidenda na akcję.....	27
11.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego.....	27
12.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.....	28
13.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	29
14.	Zasady konwersji złotych na EURO.....	32
15.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	32
16.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.	33
17.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	33
18.	Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji	34
19.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	34



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

	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2005 do 30-06-2005
	za okres	
Przychody odsetkowe	743 617	777 109
Koszty odsetkowe	(285 708)	(383 919)
Wynik z tytułu odsetek	457 909	393 190
Przychody prowizyjne	342 577	313 226
Koszty prowizyjne	(27 886)	(59 008)
Wynik z tytułu prowizji	314 691	254 218
Przychody z tytułu dywidend	98 367	73 658
Wynik z pozycji wymiany	103 953	115 489
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 565	(309)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 356	6 206
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 032	3 922
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	7 295	-
Pozostałe przychody operacyjne	10 548	17 294
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(14 469)	(17 218)
Koszty operacyjne w tym:	(561 065)	(534 902)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(463 356)	(433 168)
amortyzacja	(83 546)	(91 429)
pozostałe koszty operacyjne	(14 163)	(10 305)
Wynik operacyjny	430 182	311 548
Zysk brutto	430 182	311 548
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(73 035)	(47 332)
Zysk netto	357 147	264 216



2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

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



3. 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	-	-	(77 373)	-	(77 373)	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(77 373)	-	(77 373)	
płatności w formie akcji	-	176	-	-	176	
zysk netto	-	-	-	357 147	357 147	
Razem dochody w I półroczu 2006 roku	-	176	(77 373)	357 147	279 950	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)	
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	
Stan na 30.06.2006	729 603	1 782 246	162 122	357 147	3 031 118	

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 pozostałe kapitały	-	236 034	-	(236 034)	-	
Stan na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930	



Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				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	-	-	123 481	-	123 481
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	123 481	-	123 481
zysk netto	-	-	-	264 216	264 216
Razem dochody za I półroczu 2005 roku	-	-	123 481	264 216	387 697
odpis na dywidendy za 2004 rok				(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		30 000		(30 000)	-
odpis na pozostałe kapitały		236 033		(236 033)	-
Stan na 30.06.2005	729 603	1 950 395	298 636	87 430	3 066 064



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

	od 01-01-2006 do 30-06-2006	od 01-01-2005 do 30-06-2005
Zysk (strata) netto	357 147	264 216
Korekty razem:	516 619	1 133 038
Amortyzacja	83 546	91 429
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(2 401)	346
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(11 611)	-
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	120 970	32 358
Przychody z tytułu dywidend	(98 367)	(73 658)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(6 585)	(1 268)
Zmiany stanu rezerw	1 156	(14 963)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	191 052	(1 366 779)
Zmiana stanu należności od banków	104 030	744 132
Zmiana stanu należności od klientów	(1 191 569)	217 907
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(92 317)	(405)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	24 432	531 013
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	784 466	734 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	662 076	294 588
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	878	23 048
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(65 809)	(32 949)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	12 268	(46 006)
Inne korekty	404	21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	873 766	1 397 254
Wpływy	998 944	462 206
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	13 537	6 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	886 004	375 554
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	930	5 253
Dywidendy otrzymane	98 367	73 658
Inne wpływy inwestycyjne	106	904
Wydatki	(1 000 797)	(1 824 021)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(984 651)	(1 800 364)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 240)	(22 957)
Inne wydatki inwestycyjne	(906)	(700)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 853)	(1 361 815)
Wpływy	-	-
Wydatki	(467 145)	(205 007)
Spląty kredytów długoterminowych	(27 617)	(26 039)
Dywidendy wypłacone	(437 762)	(177 263)
Inne wydatki finansowe	(1 766)	(1 705)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(467 145)	(205 007)
Przepływy pieniężne netto, razem	404 768	(169 568)
Środki pieniężne na początek okresu	591 384	1 219 266
Środki pieniężne na koniec okresu	996 152	1 049 698



5. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku 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).

Wcześniejse 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. Bank nie dokonał 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 Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzane 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 sprawozdaniu finansowym.

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Jednostki zależne

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

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

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

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ, i nie są to jednostki zależne od Banku ani wspólne przedsięwzięcia.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są według ceny nabycia. Cała wartość bilansowa inwestycji jest poddawana rocznym testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Wypłata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w bilansowej wartości udziałów, wpływa wyłącznie na rachunek zysków i strat i ujmowana jest w pozycji „przychody z tytułu dywidend”.

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 są 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 instrumentu finansowego 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.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku. 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 w Banku oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje również 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, 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 (dla 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

Bank 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 jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Bank 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 Bank nie może kwalifikować do kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek 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

Dotyczą zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu takich jak: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, transakcje repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem transakcji zabezpieczających.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanym do terminu wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia. 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 Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe 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, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) instrumentów finansowych utrzymywanym 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, Bank 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 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

Bank pozyskuje fundusze również 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 Bank 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 Bank ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, uzgodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (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, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów.

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 utrzymywana 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 Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonego 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.

Bank 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),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Jeżeli Bank 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 jednostka 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 Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane charakterystyczne cechy 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). Bank 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 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 rezerw. 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 utraty 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.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, 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.



Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych obarczonych ryzykiem kredytowym wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca 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 Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank 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 w rachunku zysków i strat. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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



Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Bank 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 powstała w wyniku nabycia i 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 Bank, 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 Bank, 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, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. 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 innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytku 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 z: 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.

Odwrócenie 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 zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kapitały

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

Nabyte akcje własne

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



Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

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

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



Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Banku 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 Bank posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz gdy restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu odsetek

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

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank 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, prolongatę 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 rewalingowych, 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, Forward i 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 podporządkowanych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. 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.

Bank 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.

6. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. nie ma charakteru sezonowego.

7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

8. Wartości szacunkowe

Utrata wartości aktywów finansowych

Bank 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. Bank 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 wyksięguje 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 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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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



Inne wartości szacunkowe

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

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

9. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I półroczu 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych,

łącna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec I półrocza 2006 roku wyniosła 78 918 tys. zł natomiast wg stanu na 30.06.2005 wynosiła 526 964 tys. zł

10. Dywidenda na akcję

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

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 98,1% zysku netto Banku..

11. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego

Zbycie spółki stowarzyszonej Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.

W ciągu pierwszego półrocza 2006 r. BZWBK S.A. zbył w ramach transakcji na GPW w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki o wartości nominalnej jednej akcji 3 zł, stanowiących 36,07% w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku sprzedaży uzyskano przychód w kwocie 13 267 tys. zł oraz zrealizowano zysk na transakcji wynoszący 10 036 tys. zł.

Po zbyciu w/w akcji Bank Zachodni WBK S.A. nie posiada udziałów spółki LZPS PROTEKTOR S.A..

Zbycie spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

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

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



12. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

Bank Zachodni WBK S.A. posiada zobowiązania do udzielania kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			
	30.06.2006r.	31.12.2005r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	6 821 222	4 926 883	1 894 339
- finansowe	6 021 763	4 173 175	1 848 588
w tym: akredytywy importowe	96 510	54 032	42 478
w tym: linie kredytowe	5 013 623	3 665 826	1 347 797
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	402 630	358 406	44 224
- gwarancyjne	799 459	753 708	45 751
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	314	2 630	(2 316)
Zobowiązania otrzymane	2 950 901	2 130 958	819 943
Razem	9 772 123	7 057 841	2 714 282

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 30.06.2006 - 64 211tys. zł) BZ WBK S.A. Finance & Leasing oraz BZ WBK Leasing, Dom Maklerski BZWBK SA, 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 wypłacona. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Nominały instrumentów pochodnych				
	30.06.2006r.	31.12.2005r.	Zmiana stanu	
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 878 826	1 144 942	733 884	
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	654 413	572 471	81 942	
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	654 413	572 471	81 942	
c) FRA	570 000		570 000	
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	138 634 778	96 513 128	42 121 650	
a) Transakcje stopy procentowej	117 959 740	77 522 418	40 437 322	
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	36 269 870	16 211 209	20 058 661	
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	36 269 870	16 211 209	20 058 661	
- FRA-kwoty zakupione	22 550 000	24 600 000	(2 050 000)	
- FRA-kwoty sprzedane	22 870 000	20 500 000	2 370 000	
b) Transakcje walutowe	20 675 038	18 990 710	1 684 328	
- Swap walutowy-kwoty zakupione	9 145 291	8 478 482	666 809	
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	9 152 961	8 404 563	748 398	
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 186 617	1 072 912	113 705	
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 190 169	1 034 753	155 416	
3. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	1 283 715	939 250	344 465	
- Opcje kupione	761 167	616 502	144 665	
- Opcje sprzedane	522 548	322 748	199 800	
Razem	141 797 319	98 597 320	43 199 999	

13. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta 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

30.06.2006

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	820 829	820 829
Pochodne instrumenty finansowe	567	-	237 503	238 070
Należności od klientów	422 597	-	-	422 597
Pozostałe aktywa	7 050	-	-	7 050
Razem	430 214	-	1 058 332	1 488 546

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	491	491
Pochodne instrumenty finansowe	29 903	-	237 407	267 310
Zobowiązania wobec klientów	745 458	178 251	-	923 709
Pozostałe pasywa	13 850	-	25 917	39 767
Razem	789 211	178 251	263 815	1 231 277



31.12.2005

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	408 889	408 889
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	202 627	202 627
Należności od klientów	359 876	-	-	359 876
Pozostałe aktywa	6 067	-	-	6 067
Razem	365 943	-	611 516	977 459

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	2 732	2 732
Pochodne instrumenty finansowe	27 669	-	187 213	214 882
Zobowiązania wobec klientów	580 583	118 132	-	698 715
Pozostałe pasywa	14 147	-	14 415	28 562
Razem	622 399	118 132	204 360	944 891

30.06.2005 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	275 980	275 980
Pochodne instrumenty finansowe	(2 521)	-	-	(2 521)
Należności od klientów	330 700	-	-	330 700
Pozostałe aktywa	7 313	-	-	7 313
Razem	335 492	-	275 980	611 472

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	138	138
Pochodne instrumenty finansowe	37 583	-	-	37 583
Zobowiązania wobec klientów	419 168	63 853	-	483 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	14 051	-	9 040	23 091
Razem	470 802	63 853	9 178	543 833

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**od 1.01.2006 do 30.06.2006 r**

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody				
Przychody odsetkowe	7 016	-	13 044	20 060
Przychody prowizyjne	59 460	-	-	59 460
Pozostałe przychody operacyjne	2 356	-	-	2 356
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	7 022	7 022
Razem	68 832	-	20 066	88 898



Koszty	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Koszty odsetkowe	14 245	2 492	74	16 811
Koszty prowizyjne	57	-	-	57
Koszty operacyjne w tym:	502	-	17 324	17 826
Koszty działania Banku	502	-	17 324	17 826
	-	-	-	-
Razem	14 804	2 492	17 398	34 694

od 1.01.2005 do 30.06.2005 r

Przychody	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Przychody odsetkowe	4 435	-	10 692	15 127
Przychody prowizyjne	7 311	-	-	7 311
Pozostałe przychody operacyjne	2 644	-	-	2 644
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	13 150	13 150
Razem	14 390	-	23 842	38 232

Koszty	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Koszty odsetkowe	14 406	797	4	15 207
Koszty prowizyjne	12	-	-	12
Koszty operacyjne w tym:	119	-	17 335	17 454
Koszty działania Banku	86	-	17 335	17 421
pozostałe	33	-	-	33
Razem	14 537	797	17 339	32 673

Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane

30.06.2006

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	871 438	-	871 438
-finansowe	807 227	-	807 227
-gwarancyjne	64 211	-	64 211

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	705 804	-	705 804
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	705 804	-	705 804

31.12.2005

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	918 921	3 000	921 921
-finansowe	859 082	-	859 082
-gwarancyjne	59 839	3 000	62 839



Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	734 867	-	734 867
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	704 675	-	704 675

14. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za I półrocze 2006 roku:

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

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

za I półrocze 2005 roku:

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

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

15. 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 I półrocze 2006 roku /1.08.2006r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.



Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 1.08.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 24.04.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 24.04.2006r.	Stan na 1.08.2006r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	476	501	25
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

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

Właściciel akcji	Ilość akcji
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278
Zarząd	
Jacek Kseń	500
Marcin Prell	1

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

17. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 289 135 tys. zł, co stanowi 9,54% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 74 341 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 052 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 168 742 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.



Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 303 731 tys. zł, co stanowiło 9,91% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 69 584 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 30 310 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 203 837 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

18. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Przeniesienie prawa własności poza rynkiem regulowanym z rachunku papierów wartościowych BZWBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

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

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

Zatwierdzenie półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 26 lipca 2006 r.



PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2006	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
26-07-2006	Declan Flynn	Członek Zarządu	
26-07-2006	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
26-07-2006	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
26-07-2006	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
26-07-2006	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
26-07-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2006	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26-07-2006	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	





KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa, Polska

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
contact_us@kpmg.pl
www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

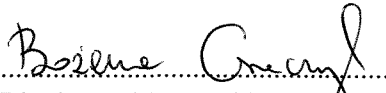
Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: skrócony jednostkowy bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.502.826 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 357.147 tys. złotych, skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 157.812 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 404.768 tys. złotych oraz dane objaśniające.

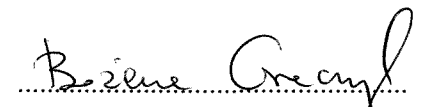
Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie powyższego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w powyższym standardzie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

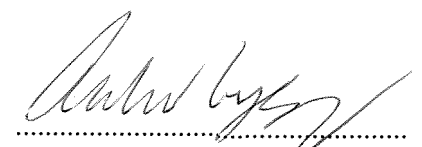
BG

Przeegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeeglądu 2410 *Przeegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Banku oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeeglądu. Zakres i metoda przeeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

Przeprowadzony przez nas przeegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A., nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej dotyczącym śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.


Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk


Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu


Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 lipca 2006 roku