



Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej  
Banku Zachodniego WBK S.A.  
za 2006 rok



## ***Szanowni Państwo,***

miniony rok był dla Grupy Banku Zachodniego WBK SA rekordowy. Nasz zysk brutto wyniósł w tym okresie 1 065,5 mln zł, a zysk netto 758,2 mln zł. W porównaniu z rokiem 2005 oznacza to wzrost odpowiednio o 54,5 procent i 46,9 procent.

Na ten sukces złożyło się wiele przyczyn, wśród których na pierwszy plan wysuwa się zaangażowanie i znakomite przygotowanie pracowników Grupy BZWBK. Profesjonalne, prowadzone od kilku lat Badania Opinii Pracowniczej jednoznacznie wskazują, że z każdym rokiem zwiększa się nasza satysfakcja z pracy i zaangażowanie, coraz wyżej oceniamy zarządzanie strategiczne i przywództwo, a najwyżej jest przez pracowników oceniana kategoria „Zorientowanie na klienta i strategia”. W 2006 roku znacząco poprawiły się też wyniki satysfakcji klienta wewnętrznego. To dowód, że pracownicy Grupy BZWBK są zadowoleni z pracy i dobrze motywowani do osiągania kolejnych sukcesów. Nie powinno więc dziwić, że Bank Zachodni WBK znalazł się wśród „Pracodawców marzeń” zajmując w ogólnopolskiej ankiecie najlepsze miejsce wśród banków komercyjnych. W 2006 roku zostaliśmy też nagrodzeni godłem „Inwestor w kapitał ludzki”, co najlepiej oddaje nasze starania o ciągłe podnoszenie kwalifikacji i umiejętności pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK.

Efektem profesjonalnego przygotowania i zaangażowania naszych pracowników jest umiejętność reagowania banku oraz spółek zależnych na stale rosnące i zmieniające się potrzeby klientów. W 2006 roku odnotowaliśmy na tym polu wiele osiągnięć. Jako pierwszy bank w Polsce przeprowadzamy kompleksową wymianę kart płatniczych, w wyniku której nasi klienci korzystają z kart wyposażonych w mikroprocesory – najbezpieczniejszą dzisiaj technologię, chroniącą interesy użytkowników kart. W minionym roku rozpoczęła działalność mobilna sieć sprzedaży i ruszyła współpraca z pośrednikami kredytowymi. Rozpoczęliśmy także tworzenie, działającej w unikatowy na naszym rynku sposób, nowej sieci bankomatów.

W minionym roku Bank Zachodni WBK zaproponował klientom wiele nowoczesnych produktów, wśród których były kredytowe karty partnerskie, nowe konta dla osób pracujących lub podróżujących zagranicą, konta oszczędnościowe oraz produkty bancassurance. Innowacyjność i umiejętność sprostania potrzebom klientów przynosi przede wszystkim efekty biznesowe, ale jest też doceniana przez instytucje monitorujące rynek. Do wielu naszych trofeów dołożyliśmy w minionym roku – przyznawany przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk – tytuł „Perły polskiej gospodarki”. W 2006 roku znaleźliśmy się też w bardzo nielicznej grupie banków, które mogą się pochwalić certyfikatem ISO, a pod względem ilości certyfikowanych procesów jesteśmy w polskim sektorze bankowym niekwestionowanym liderem. To potwierdzenie wysokiej jakości naszych usług.

Doskonałe wyniki wypracowały w 2006 roku spółki z Grupy Banku Zachodniego WBK. Dzięki doskonałym wynikom zarządzania BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych bardzo zbliżyło się do dotychczasowego lidera pod względem wielkości zarządzanych funduszy. Kolejny bardzo dobry rok stał się udziałem Domu Maklerskiego BZWBK, który znacząco zwiększył swój udział w rynku. Do bardzo udanych rok 2006 mogą zaliczyć także nasze spółki leasingowe.

Bez wątpienia na sukces Grupy Banku Zachodniego WBK osiągnięty w ubiegłym roku złożyły się także czynniki obiektywne, a więc stan polskiej gospodarki. W 2006 roku na niskim poziomie udało się utrzymać inflację, a tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 5,8% i było wyższe niż przewidywała większość analityków.

Najlepszym bodaj podsumowaniem minionego roku jest wzrost ceny akcji Banku Zachodniego WBK na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która zwiększyła się ze 141,50 zł w ostatnim dniu 2005 roku do 225 zł w dniu 29 grudnia 2006 roku. Oznacza to wzrost o 59 procent, podczas gdy w tym samym czasie WIG 20 zwiększył się tylko o 23,75 procent.

Sukces osiągnięty w 2006 roku i mocne fundamenty, które gwarantują powodzenie także w następnych latach mobilizują nas nie tylko do podejmowania nowych, biznesowych wyzwań, ale także do społecznej wrażliwości. Nasza działalność charytatywna kierowana do dzieci z trudnych środowisk zatacza coraz szersze kręgi. W 2006 roku zwiększyła się liczba naszych stypendystów, dzieci uczących się języka angielskiego, liczba uczestników organizowanych przez nas kolonii, obozów i zimowisk. W roku 2006 wydaliśmy na cele charytatywne 2,4 mln zł. Chcemy tę kwotę zwiększać, uważamy bowiem, że ciąży na nas obowiązek dzielenia się sukcesem z tymi, którzy na wsparcie zasługują.

To ostatni, podpisywany przeze mnie skonsolidowany raport roczny Grupy Banku Zachodniego WBK. Po jedenastu latach kierowania najpierw Wielkopolskim Bankiem Kredytowym, a następnie Bankiem Zachodnim WBK odchodzę na emeryturę zostawiając spółkę w znakomitej kondycji, z trwałymi podstawami do osiągania znakomitych wyników także w latach następnych. Za świetną współpracę w tym okresie, której odzwierciedleniem jest dzisiejsza pozycja Grupy Banku Zachodniego WBK, serdecznie dziękuję pracownikom, członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wszystkich spółek, klientom oraz inwestorom.

## Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	7
2.	Skonsolidowany bilans .....	8
3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach .....	9
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	10
	<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>11</b>
5.	Informacje ogólne o emitencie.....	11
6.	Zasady rachunkowości .....	13
7.	Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych.....	30
8.	Zarządzanie ryzykiem.....	35
9.	Przychody i koszty odsetkowe.....	53
10.	Przychody i koszty prowizyjne.....	53
11.	Przychody z tytułu dywidend .....	54
12.	Wynik z pozycji wymiany.....	54
13.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych .....	54
14.	Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	54
15.	Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego.....	54
16.	Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych .....	54
17.	Pozostałe przychody operacyjne .....	55
18.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych .....	55
19.	Koszty pracownicze.....	55
20.	Koszty działania banku.....	55
21.	Pozostałe koszty operacyjne .....	56
22.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	56
23.	Zysk na akcję .....	57
24.	Gotówka i operacje z bankiem centralnym .....	57
25.	Należności od banków.....	57
26.	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	58
27.	Pochodne instrumenty finansowe.....	58
28.	Należności od klientów.....	59
29.	Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu .....	59
30.	Inwestycyjne aktywa finansowe.....	60
31.	Inwestycje w podmioty stowarzyszone .....	61
32.	Wartości niematerialne.....	64
33.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	66
34.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	68
35.	Pozostałe aktywa.....	68
36.	Zobowiązania wobec banków.....	69
37.	Zobowiązania wobec klientów.....	69
38.	Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu .....	70
39.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	70
40.	Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	71
41.	Pozostałe pasywa .....	71
42.	Kapitał akcyjny.....	72
43.	Pozostałe fundusze .....	73
44.	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	73
45.	Rachunkowość zabezpieczeń .....	74
46.	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	75
47.	Wartość godziwa .....	76
48.	Zobowiązania warunkowe .....	77
49.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	79
50.	Działalność powiernicza.....	79
51.	Leasing finansowy i operacyjny.....	80

52.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa.....	81
53.	Podmioty powiązane .....	81
54.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych .....	89
55.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych .....	90
56.	Podmioty współzależne .....	91
57.	Wydarzenia po dacie bilansu.....	91
58.	Świadczenia na rzecz pracowników .....	91
59.	Płatności w formie akcji .....	92
60.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	93
61.	Dywidenda na akcję.....	94
62.	Wartości szacunkowe.....	94

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		od 01.01.2006 za okres do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody odsetkowe		1 659 797	1 670 339
Koszty odsetkowe		(625 589)	(761 064)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 9	<b>1 034 208</b>	<b>909 275</b>
Przychody prowizyjne		1 173 330	859 241
Koszty prowizyjne		(170 304)	(165 103)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 10	<b>1 003 026</b>	<b>694 138</b>
Przychody z tytułu dywidend	Nota 11	57 276	47 698
Wynik z pozycji wymiany	Nota 12	208 172	218 292
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	Nota 13	2 987	(656)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 14	21 088	18 624
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	Nota 15	28 975	5 649
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 16	9 500	-
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 17	49 771	50 174
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 18	(28 336)	(61 595)
Koszty operacyjne		(1 330 895)	(1 192 613)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 19,20	(1 130 860)	(977 574)
Amortyzacja		(158 817)	(186 481)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 21	(41 218)	(28 558)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>1 055 772</b>	<b>688 986</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		9 726	470
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 065 498</b>	<b>689 456</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 22	(221 252)	(143 549)
<b>Zysk za okres</b>		<b>844 246</b>	<b>545 907</b>
w tym:			
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej		758 222	516 315
zysk należny udziałowcom mniejszościowym		86 024	29 592
Zysk na akcję	Nota 23		
Podstawowy (zł/akcja)		10,39	7,08
Rozwodniony (zł/akcja)		10,38	7,08

## 2. Skonsolidowany bilans

		na dzień	31.12.2006	31.12.2005
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 24		1 534 480	572 342
Należności od banków	Nota 25		3 154 546	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 26		741 929	1 925 909
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 27		395 650	443 615
Należności od klientów	Nota 28		17 607 251	14 194 484
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 29		15 629	15 199
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 30		8 055 911	6 990 336
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 31		36 201	73 237
Wartości niematerialne	Nota 32		135 032	174 194
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 33		493 657	518 643
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	20 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 34		392 467	435 232
Pozostałe aktywa	Nota 35		478 892	339 007
 Aktywa razem			 33 041 645	 29 310 677
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	Nota 36		1 472 192	1 692 595
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 27		249 340	285 487
Zobowiązania wobec klientów	Nota 37		24 169 003	20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 38		1 230 682	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 39		646 342	840 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			7 643	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 40		293 529	315 232
Pozostałe pasywa	Nota 41		896 172	901 998
 Zobowiązania razem			 28 964 903	 25 874 216
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej			3 960 001	3 381 518
Kapitał akcyjny	Nota 42		729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 43		1 857 147	2 028 706
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 44		508 548	250 088
Zyski zatrzymane			106 481	(143 194)
Wynik roku bieżącego			758 222	516 315
Kapitały mniejszości			116 741	54 943
 Kapitały razem			 4 076 742	 3 436 461
 Pasywa razem			 33 041 645	 29 310 677



### 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 701 632</b>	<b>156 012</b>	<b>432 153</b>	<b>30 807</b>	<b>3 050 207</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)
<b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 701 632</b>	<b>185 209</b>	<b>360 051</b>	<b>30 807</b>	<b>3 007 302</b>
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
<b>Razem dochody w 2005 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66 001</b>	<b>516 315</b>	<b>29 592</b>	<b>611 908</b>
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
<b>Stan na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>2 028 706</b>	<b>250 088</b>	<b>373 121</b>	<b>54 943</b>	<b>3 436 461</b>

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 065 498</b>	<b>689 456</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>913 442</b>	<b>205 025</b>
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(9 726)	(470)
Amortyzacja		158 817	186 481
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku		(1 360)	(4 311)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		1 738	(3 965)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		113 838	(6 063)
Przychody z tytułu dywidend		(57 276)	(47 698)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(37 297)	(2 536)
Zmiany stanu rezerw		40 381	26 214
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 195 798	(663 523)
Zmiana stanu należności od banków		445 567	(819 259)
Zmiana stanu należności od klientów		(3 408 766)	(211 268)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		(430)	10 498
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(707 372)	510 425
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		3 380 003	1 606 954
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		231 141	266 851
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(1 037)	(457 625)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(9 042)	(17 475)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(218 019)	(72 071)
Podatek zapłacony		(204 619)	(96 373)
Inne korekty		1 103	239
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		<b>1 978 940</b>	<b>894 481</b>
<b>Wpływy</b>		<b>1 786 353</b>	<b>1 665 502</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych		58 033	13 955
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych		1 666 791	1 592 823
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 110	9 595
Dywidendy otrzymane		57 276	47 698
Inne wpływy inwestycyjne		143	1 431
<b>Wydatki</b>		<b>(2 526 277)</b>	<b>(2 842 735)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(2 434 882)	(2 769 527)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(89 056)	(71 603)
Inne wydatki inwestycyjne		(2 339)	(1 605)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>		<b>(739 924)</b>	<b>(1 177 233)</b>
<b>Wpływy</b>		<b>672 419</b>	<b>99 548</b>
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych		579 075	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		93 344	99 548
<b>Wydatki</b>		<b>(957 517)</b>	<b>(455 852)</b>
Spląty kredytów długoterminowych		(147 825)	(199 737)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(286 348)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(464 806)	(182 752)
Inne wydatki finansowe		(58 538)	(73 363)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>		<b>(285 098)</b>	<b>(356 304)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>953 918</b>	<b>(639 056)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>593 686</b>	<b>1 232 742</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 547 604</b>	<b>593 686</b>

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, 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 31.12.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2005
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
4.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
5.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
6.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	99,99	99,99
7.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,98	99,96
8.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00
9.	AIB WBK Fund Management Sp. z o. o.*	Warszawa	-	54,00
10.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.**	Poznań	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.

\* 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 po 50% udziału w kapitale zakładowym. 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, spółka jest traktowana jako zależna.

	<b>Podmioty stowarzyszone</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006</b>	<b>Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2005</b>
1.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2.	Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.*	Lublin	-	36,07
3.	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	28,77	29,67

\* 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.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

		<b>w tys. zł</b>		<b>w tys. EUR</b>	
		<b>Rok 2006 okres od 1.01.2006 za okres do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres od 1.01.2005 do 31.12.2005</b>	<b>Rok 2006 okres od 1.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>Rok 2005 okres od 1.01.2005 do 31.12.2005</b>
I	Przychody odsetkowe	1 659 797	1 670 339	425 687	415 166
II	Przychody prowizyjne	1 173 330	859 241	300 923	213 566
III	Wynik operacyjny	1 055 772	688 986	270 773	171 249
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 065 498	689 456	273 268	171 366
V	Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	758 222	516 315	194 461	128 331
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	953 918	(639 056)	244 651	(158 839)
VII	Aktywa razem	33 041 645	29 310 677	8 624 359	7 593 833
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 472 192	1 692 595	384 264	438 519
IX	Zobowiązania wobec klientów	24 169 003	20 838 980	6 308 468	5 398 979
X	Zobowiązania razem	28 964 903	25 874 216	7 560 269	6 703 512
XI	Kapitały razem	4 076 742	3 436 461	1 064 090	890 321
XII	Kapitały mniejszości	116 741	54 943	30 471	14 235
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	86 024	29 592	22 454	7 355
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	55,88	47,10	14,59	12,20
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,47%	16,05%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,39	7,08	2,66	1,76
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,38	7,08	2,66	1,76
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,57	1,55

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,8312, kurs NBP z dnia 31.12.2006 oraz 3,8598 kurs NBP z dnia 31.12.2005 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2006 – 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku, 4,0233 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2005 roku

## 6. Zasady rachunkowości

### Znaczące zasady rachunkowości

#### Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrotowy kończący się 31 grudnia 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 zatwierdzony 11.01.2006 roku 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 istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z 2005 rokiem w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji maklerskich w wysokości 6 063 tys. zł w pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,
- przesunięcie przychodów z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich z pozycji „Przychody prowizyjne” na „Pozostałe przychody operacyjne” w wysokości 8 838 tys. zł

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w okresie porównywalnym -w kwocie 291 599 tys. zł-, wynettowanych obecnie w pozycjach „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana prezentacji polegająca na oddzielnym ujawnieniu „Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w wysokości 20 146 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe aktywa”.

### **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 przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

### ***Metoda nabycia***

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

### ***Jednostki stowarzyszone***

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

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

### ***Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji***

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

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączane 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 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; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

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

### ***Kredyty i należności***

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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

### ***Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu***

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

## Ujmowanie

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

## Wyłączenia

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

## Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

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

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

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

## Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości 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, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie, lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w grupie.

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

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie 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 wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

### ***Należności z tytułu umów leasingu finansowego***

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

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

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

### ***Rzeczowe aktywa trwałe***

#### ***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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

***Aktywa będące przedmiotem umów leasingu***

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

***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

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

***Amortyzacja***

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

***Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży***

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

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



**Wartości niematerialne*****Wartość firmy***

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. Wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów. Aktualnie w bilansie Grupy nie występuje wartość firmy.

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości 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.

**Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

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

**Kapitały**

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

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

Kapitał rezerwowany 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. Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

## **Świadczenia pracownicze**

### ***Krótkoterminowe świadczenia pracownicze***

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

### ***Długoterminowe świadczenia pracownicze***

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

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

### ***Program motywacyjny***

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZWBK ujęto zobowiązanie z tytułu programu udziału w zyskach dla pracowników wybranych spółek zależnych, jako pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec pracowników według MSR 19. Program ten formalnie oparty na emisji akcji i ich sprzedaży wybranym pracownikom spółek, ma charakter długoterminowego programu udziału w zyskach, ponieważ akcje są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej. W wyniku przyjętej klasyfikacji programu Grupa BZWBK wykazuje w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu programu w kwocie odpowiadającej oszacowanej wartości bieżącej przyszłych wypłat z uwzględnieniem adekwatnego okresu świadczenia usług w korespondencji z kosztami świadczeń pracowniczych. W związku z tym wydatki związane z programem nie są wykazywane jako podział zysku netto.

### ***Płatności w formie akcji***

Grupa BZWBK prowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2, 53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

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

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

### **Rezerwy**

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

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

**Wynik z tytułu odsetek**

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

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

**Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

**Przychody z tytułu dywidend**

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

**Wynik 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 ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

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

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i

likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

### **Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

### **Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31.12.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 755 387</b>	<b>619 149</b>	<b>696 222</b>	<b>154 370</b>	<b>(1 071 508)</b>	<b>3 153 620</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 141 010	205 683	654 267	152 660		<b>3 153 620</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	614 377	413 466	41 955	1 710	(1 071 508)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(2 121 689)</b>	<b>(518 812)</b>	<b>(352 965)</b>	<b>(109 759)</b>	<b>1 071 508</b>	<b>(2 031 717)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 668 269)	(38 151)	(230 076)	(95 221)		<b>(2 031 717)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(453 420)	(480 661)	(122 889)	(14 538)	1 071 508	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>57 276</b>	-		<b>57 276</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(26 062)</b>	-	-	<b>(2 274)</b>	-	<b>(28 336)</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(308 884)	-	-	(20 420)		<b>(329 304)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	282 822	-	-	18 146		<b>300 968</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>9 726</b>	-	-	<b>9 726</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>607 636</b>	<b>100 337</b>	<b>410 259</b>	<b>42 337</b>	-	<b>1 160 569</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(95 071)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>1 065 498</b>
10. Podatek dochodowy						(221 252)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(86 024)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>758 222</b>

## Informacja dodatkowa

31.12.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
<b>1. Aktywa segmentu</b>	14 881 649	13 097 466	984 211	1 801 542	<b>30 764 868</b>
<b>2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			36 201		<b>36 201</b>
<b>3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)</b>					<b>2 240 576</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	14 881 649	13 097 466	1 020 412	1 801 542	<b>33 041 645</b>
<b>1. Zobowiązania segmentu</b>	21 913 489	3 716 943	1 046 501	1 366 020	<b>28 042 953</b>
<b>2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)</b>					<b>921 950</b>
<b>3. Kapitały własne</b>					<b>4 076 742</b>
<b>Pasywa ogółem</b>	21 913 489	3 716 943	1 046 501	1 366 020	<b>33 041 645</b>
<b>1. Amortyzacja</b>	138 819	1 478	3 484	1 784	<b>145 565</b>
<b>2. Nakłady inwestycyjne</b>	74 506	1 379	4 548	3 051	<b>83 484</b>



## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2005	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 859 458</b>	<b>668 478</b>	<b>300 273</b>	<b>148 905</b>	<b>(1 154 520)</b>	<b>2 822 594</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 251 232	164 262	260 238	146 862		<b>2 822 594</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	608 226	504 216	40 035	2 043	(1 154 520)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(2 318 859)</b>	<b>(601 599)</b>	<b>(165 642)</b>	<b>(106 481)</b>	<b>1 154 520</b>	<b>(2 038 061)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 778 232)	(41 485)	(122 061)	(96 283)		<b>(2 038 061)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(540 627)	(560 114)	(43 581)	(10 198)	1 154 520	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>			<b>47 698</b>			<b>47 698</b>
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(57 356)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 239)</b>	<b>-</b>	<b>(61 595)</b>
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(146 143)	-	-	(21 433)		<b>(167 576)</b>
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	88 787	-	-	17 194		<b>105 981</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>470</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>470</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>483 243</b>	<b>66 879</b>	<b>182 799</b>	<b>38 185</b>	<b>-</b>	<b>771 106</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(81 650)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>689 456</b>
10. Podatek dochodowy						(143 549)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(29 592)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>516 315</b>

## Informacja dodatkowa

31.12.2005	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
<b>1. Aktywa segmentu</b>	13 164 884	12 734 213	537 187	1 641 354	<b>28 077 638</b>
<b>2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			73 237		<b>73 237</b>
<b>3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)</b>					<b>1 159 802</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	13 164 884	12 734 213	610 424	1 641 354	<b>29 310 677</b>
<b>1. Zobowiązania segmentu</b>	19 994 330	3 076 229	588 333	1 207 997	<b>24 866 889</b>
<b>2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)</b>					<b>1 007 327</b>
<b>3. Kapitały własne</b>					<b>3 436 461</b>
<b>Pasywa ogółem</b>	19 994 330	3 076 229	588 333	1 207 997	<b>29 310 677</b>
<b>1. Amortyzacja</b>	167 235	1 540	3 425	1 673	<b>173 873</b>
<b>2. Nakłady inwestycyjne</b>	57 171	493	3 908	2 096	<b>63 668</b>

## 8. Zarządzanie ryzykiem

Podejmowanie ryzyka w sposób świadomy i kontrolowany jest esencją działalności bankowej. Dlatego też Grupa BZ WBK podejmuje ryzyko wynikające z prowadzonej działalności z zastosowaniem odpowiednich mechanizmów zabezpieczających właściwe zarządzanie tymi ryzykami.

Do kluczowych obszarów ryzyka towarzyszących działalności Grupy BZ WBK należy przede wszystkim zaliczyć:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko rynkowe, w tym;
  - o ryzyko płynności,
  - o ryzyko cenowe,
- ryzyko operacyjne.

Inne obszary ryzyka jak na przykład ryzyko wykonania transakcji, ryzyko kontrahentów są także monitorowane jednakże w 2006 roku ryzyka te nie były istotne.

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

### 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 31.12.2006 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 685 398 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 856 747 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych) 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 2006 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec 2006 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 6 podmiotów, (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 61% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2006 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota zaangażowania	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	70	584 643	419 359	165 283	0
2	16	360 000	210 000	150 000	0
3	70	291 067	152 823	118 244	20 000
4	70	208 807	67 425	141 382	0
5	70	185 530	118 262	67 268	0
6	55	178 015	178 015	0	0
7	20	174 155	19 140	125 957	29 058
8	24	155 000	155 000	0	0
9	70	151 977	151 977	0	0
10	45	142 347	76 954	56 066	9 327
11	65	140 204	140 204	0	0
12	52	138 348	5 663	132 662	23
13	29	137 456	133 678	3 778	0
14	25	135 463	36 653	98 347	463
15	70	132 339	132 339	0	0
16	65	125 000	0	125 000	0
17	100	125 000	0	125 000	0
18	92	119 298	119 216	83	0
19	65	118 279	50 517	65 204	2 559
20	45	116 520	12 529	50 693	53 297
		<b>3 719 448</b>	<b>2 179 754</b>	<b>1 424 967</b>	<b>114 727</b>

### Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branży o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branży 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 2006 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (22% portfela kredytowego Banku i 20% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory

mln zł	Sektor	31.12.2006	31.12.2005
	Obsługa nieruchomości	3 641	1 725
	Sektor produkcyjny	2 756	2 670
	Dystrybucja	1 933	1 754
	Sektor finansowy	664	663
	Sektor rolniczy	637	566
	Sektor energetyczny	612	779
	Budownictwo	593	294
	Transport	393	256
	Pozostałe usługi	1 251	1 500
<b>A</b>	<b>Razem podmioty gospodarcze</b>	<b>12 480</b>	<b>10 207</b>
<b>B</b>	<b>Ludność (w tym kredyty hipoteczne)</b>	<b>4 196</b>	<b>3 293</b>
<b>A+B</b>	<b>PORTFEL BZ WBK</b>	<b>16 676</b>	<b>13 500</b>
<b>C</b>	<b>Spółki zależne</b>	<b>1 881</b>	<b>1 702</b>
<b>D</b>	<b>korekta konsolidacyjna</b>	<b>(411)</b>	<b>(371)</b>
<b>A+B+C+D</b>	<b>PORTFEL GRUPY BZ WBK</b>	<b>18 146</b>	<b>14 831</b>

Portfel 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 znikomy odsetek portfela Banku. W ramach RP działalność kredytowa koncentruje się na obszarze województw zachodnich oraz dużych miast (Warszawa, Poznań, Wrocław, 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). Podział portfela kredytowego na makroregiony jest bardzo zrównoważony. Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 36% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 35%, a Wrocław 28%. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Warszawa i wynosi 27% całego zaangażowania kredytowego Banku.

tys. zł	Detaliczne* (bez hipotecznych)	Hipoteczne*	Gospodarcze*
<b>BZ WBK</b>	<b>1 591 648</b>	<b>2 627 242</b>	<b>12 525 707</b>
<b>Makroregion Poznań</b>	<b>604 597</b>	<b>893 977</b>	<b>4 336 806</b>
Region Poznań	156 901	282 611	1 475 408
Region Wielkopolska Północ	94 387	122 630	436 572
Region Wielkopolska Południe	146 668	162 692	1 041 698
Region Kujawsko-Pomorski	72 335	119 346	427 981
Region Lubuski	102 279	119 409	440 661
Region Zachodniopomorski	32 027	87 289	514 486
<b>Makroregion Warszawa</b>	<b>226 408</b>	<b>849 567</b>	<b>4 876 776</b>
Region Warszawa	101 393	605 695	3 848 204
Region Łódzki	41 311	65 727	259 459
Region Pomorsko-Mazurski	83 704	178 145	769 113
<b>Makroregion Wrocław</b>	<b>534 133</b>	<b>883 698</b>	<b>3 312 125</b>
Region Wrocław	110 742	251 638	1 120 918
Region Śląski	57 465	150 535	359 625
Region Dolnośląsko-Opolski	167 137	181 786	647 338
Region Dolnośląski Zachód	174 458	193 406	611 382
Region Małopolsko-Podkarpacki	24 331	106 333	572 862
<b>Karty kredytowe**</b>	<b>226 509</b>		

\* Wartość nominalna kapitału kredytowego

\*\* Nieprzypisane do regionów

## Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko płynności, to zagrożenie nie wywiązania się terminowego Grupy BZ WBK z podjętych zobowiązań zarówno bez warunkowych jak i warunkowych.

Ryzyko cenowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik Banku/Grupy zmian rynkowych poziomów oraz parametrów zmienności stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych. Podstawowym podmiotem zarządzającym ryzykiem cenowym stóp procentowych i walut (w dalszej części przedstawionym jako ryzyko stóp procentowych i ryzyko walutowe) jest Bank. Ryzyko cenowe kursów akcji i indeksów giełdowych (zwanym dalej ryzykiem instrumentów kapitałowych) jest marginalne w Banku, natomiast podlega ono aktywnemu zarządzaniu w Domu Maklerskim.

## Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę BZ WBK polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, 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.

### Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja na ryzyko 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.

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. Gdzie ponoszona jest 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 tabele prezentują średnią wartości PMS na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym:

w mln zł.	31.12.06	Średnia 2006
PMS	12,9	14,2

w mln zł	31.12.05	Średnia 2005
PMS	8,1	9,9

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 38,3 mln zł.

Dodatkowo zarządzanie ryzykiem wspierane jest za pomocą codziennych raportów:

- 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 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym przedstawiają poniższe tabele:

<b>31.12.2006</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>od 1 do 2 lat</b>	<b>od 2 do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Niewrażliwe</b>	<b>Razem</b>
Należności od banków	2 608 117	196 004	310 000	23 684	-	-	16 741	3 154 546
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	533 202	30 224	21 298	65 906	30 321	-	60 978	741 929
Należności od klientów	12 747 277	2 872 886	1 681 012	305 819	611 868	481	(612 092)	17 607 251
Inwestycyjne aktywa finansowe	199 817	788 067	1 628 438	1 086 286	2 597 499	937 883	817 921	8 055 911
Pozostałe aktywa								3 482 008
<b>Pozycja długa</b>	<b>16 088 413</b>	<b>3 887 181</b>	<b>3 640 748</b>	<b>1 481 695</b>	<b>3 239 688</b>	<b>938 364</b>	<b>283 548</b>	<b>33 041 645</b>
Zobowiązania wobec banków	1 229 482	105 780	101 071	-	-	-	35 859	1 472 192
Zobowiązania wobec klientów	19 257 373	2 311 881	2 017 291	120 551	17 497	-	444 410	24 169 003
Zobowiązania z tytułu transakcji z przrzeczeniem odkupu	1 223 968	6 305	-	-	-	-	409	1 230 682
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 000	104 007	235 288	193 263	58 344	-	20 440	646 342
Pozostałe pasywa								5 523 426
<b>Pozycja krótka</b>	<b>21 745 823</b>	<b>2 527 973</b>	<b>2 353 650</b>	<b>313 814</b>	<b>75 841</b>	<b>-</b>	<b>501 118</b>	<b>33 041 645</b>
<b>Luka</b>	<b>(5 657 410)</b>	<b>1 359 208</b>	<b>1 287 098</b>	<b>1 167 881</b>	<b>3 163 847</b>	<b>938 364</b>	<b>(217 570)</b>	



<b>31.12.2005</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>od 1 do 2 lat</b>	<b>od 2 do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Niewrażliwe</b>	<b>Razem</b>
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	11 086 932	1 593 136	1 147 166	564 594	452 733	40 482	(690 559)	14 194 484
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								2 591 615
<b>Pozycja długa</b>	<b>14 767 820</b>	<b>2 179 956</b>	<b>3 734 894</b>	<b>1 761 502</b>	<b>3 327 552</b>	<b>1 140 257</b>	<b>(192 919)</b>	<b>29 310 677</b>
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								4 939 178
<b>Pozycja krótka</b>	<b>17 080 495</b>	<b>3 036 986</b>	<b>3 037 252</b>	<b>277 197</b>	<b>512 667</b>	<b>296</b>	<b>426 606</b>	<b>29 310 677</b>
<b>Luka</b>	<b>(2 312 675)</b>	<b>(857 030)</b>	<b>697 642</b>	<b>1 484 305</b>	<b>2 814 885</b>	<b>1 139 961</b>	<b>(619 525)</b>	

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 okresie do 1 miesiąca. 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 tabele prezentują szacunkowe efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu Banku Zachodniego WBK na dzień 31.12.2006 i w okresie porównywalnym.

31.12.2006	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	4,1425%	3,6455%	5,3462%	-	-	2,0452%
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,2000%	3,9700%	-	-	-	-
Należności od klientów	7,6633%	5,2965%	7,5909%	7,6546%	-	4,0374%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,4228%	3,2200%	5,0800%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	5,0542%	3,5765%	5,3648%	-	-	1,8600%
Zobowiązania wobec klientów	2,2428%	1,4709%	2,8210%	2,0078%	-	0,3798%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	6,0353%					
Repo	3,4082%	-	-	-	-	-

31.12.2005	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	5,1561%	2,4017%	4,4275%	4,6500%	0,2028%	
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,5319%	-	-	-	-	-
Należności od klientów	7,3436%	4,0571%	6,0785%	6,9587%	0,8219%	3,2761%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,7603%	2,7180%	3,5642%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,3699%	2,2513%	4,0863%	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	2,2071%	1,0645%	1,5410%	1,6376%	-	0,2855%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	5,6821%	-	-	-	-	-
Repo	4,0312%	-	-	-	-	-

## 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.

Poniższe tabele prezentują średnią wartość PMS na dzień 31 grudnia 2006 i w okresie porównywalnym:

w mln. zł.	31.12.06	Średnia 2006
PMS	0,1	0,3

w mln. zł.	31.12.05	Średnia 2005
PMS	0,3	0,3

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 1,9 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, pogłębianą 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 Banku. Należności walutowe w dużej mierze finansowane są przez zobowiązania wobec klientów i transakcje pochodne wykorzystujące nadwyżki złotowe do finansowania należności walutowych.

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

31.12.2006	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	zł	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	107 824	25 605	2 840	24 833	12 328	1 361 050	1 534 480
Należności od banków	282 804	1 789 132	77 644	458	3 785	1 000 723	3 154 546
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	49 492	-	-	-	-	692 437	741 929
Należności od klientów	3 938 549	629 871	637 298	6 414	39 204	12 355 915	17 607 251
Inwestycyjne aktywa finansowe	504 291	455 425	-	-	-	7 096 195	8 055 911
Pozostałe aktywa	140 790	8 107	692	23 599	9 971	1 764 369	1 947 528
<b>Pozycja długa</b>	<b>5 023 750</b>	<b>2 908 140</b>	<b>718 474</b>	<b>55 304</b>	<b>65 288</b>	<b>24 270 689</b>	<b>33 041 645</b>
Zobowiązania wobec banków	568 329	4 644	68 997	45	8 228	821 949	1 472 192
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu						1 230 682	1 230 682
Zobowiązania wobec klientów	2 692 741	1 209 878	38 462	201 110	12 916	20 013 896	24 169 003
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						646 342	646 342
Pozostałe pasywa	29 880	4 464	195	80	-	5 488 807	5 523 426
<b>Pozycja krótka</b>	<b>3 290 950</b>	<b>1 218 986</b>	<b>107 654</b>	<b>201 235</b>	<b>21 144</b>	<b>28 201 676</b>	<b>33 041 645</b>
<b>Luka</b>	<b>1 732 800</b>	<b>1 689 154</b>	<b>610 820</b>	<b>(145 931)</b>	<b>44 144</b>	<b>(3 930 987)</b>	

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	2 534 425	-	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
Należności od klientów	2 438 417	816 086	600 996	4 025	95 208	10 239 752	14 194 484
Inwestycyjne aktywa finansowe	324 874	95 915	-	-	-	6 569 547	6 990 336
Pozostałe aktywa	57 300	4 674	-	8 279	2 400	1 946 620	2 019 273
<b>Pozycja długa</b>	<b>3 024 432</b>	<b>3 484 789</b>	<b>603 456</b>	<b>164 984</b>	<b>110 336</b>	<b>21 922 680</b>	<b>29 310 677</b>
Zobowiązania wobec banków	322 188	279 695	30 692	-	-	1 060 020	1 692 595
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	2 609	37	27	7	4 921 478	4 939 178
<b>Pozycja krótka</b>	<b>2 473 015</b>	<b>1 459 990</b>	<b>62 784</b>	<b>153 693</b>	<b>8 871</b>	<b>25 152 324</b>	<b>29 310 677</b>
<b>Luka</b>	<b>551 417</b>	<b>2 024 799</b>	<b>540 672</b>	<b>11 291</b>	<b>101 465</b>	<b>(3 229 644)</b>	

## Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie ryzykiem instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski BZWBK S.A. (DM). Źródłem powyższego ryzyka są transakcje własne Domu Maklerskiego zawierane poprzez GPW i MS CTO (akcje, kontrakty Futures).

Powyższe ryzyko 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 DM opartą o bieżące stawki rynkowe a wyceną opartą o stawki „najgorszego przypadku”, które są wyznaczane w oparciu o zmienności cen instrumentów kapitałowych, wyznaczane przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. Przy wyliczaniu PMS uwzględniany jest wpływ korelacji pomiędzy poszczególnymi instrumentami w portfelu. Brane jest także pod uwagę pokrycie ryzyka instrumentów bazowych odpowiednimi kontraktami terminowymi.

Poniższa tabela prezentuje średnią wartość PMS w 2006 roku oraz PMS na dzień 31 grudnia 2006 roku:

w mln zł.	31.12.06	Średnia 2006
PMS	1,2	0,6

W okresie porównywalnym wartość PMS dla ryzyka instrumentów kapitałowych była nieistotna.

DM działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 1,2 mln zł.

## 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 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym. 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).

31.12.2006	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	Razem
Należności od banków	2 430 857	342 410	363 784	23 779			(6 284)	3 154 546
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	485 494	198	13 718	124 181	61 664		56 674	741 929
Należności od klientów	1 050 748	914 665	4 536 016	4 736 703	2 130 831	4 884 586	(646 298)	17 607 251
Inwestycyjne aktywa finansowe	205 383	9 894	1 482 659	2 142 975	2 036 527	1 552 251	626 222	8 055 911
Pozostałe aktywa								3 482 008
<b>Pozycja długa</b>	<b>4 172 482</b>	<b>1 267 167</b>	<b>6 396 177</b>	<b>7 027 638</b>	<b>4 229 022</b>	<b>6 436 837</b>	<b>30 314</b>	<b>33 041 645</b>
Zobowiązania wobec banków	481 997	250 074	170 221	466 900	103 000	-	-	1 472 192
Zobowiązania wobec klientów	20 595 316	1 181 392	2 137 913	154 405	99 977	-	-	24 169 003
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 223 968	6 305	-	-	-	-	409	1 230 682
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	63 834	275 461	251 607	35 000		20 440	646 342
Pozostałe pasywa								5 523 426
<b>Pozycja krótka</b>	<b>22 301 281</b>	<b>1 501 605</b>	<b>2 583 595</b>	<b>872 912</b>	<b>237 977</b>	<b>-</b>	<b>20 849</b>	<b>33 041 645</b>
<b>Luka</b>	<b>(18 128 799)</b>	<b>(234 438)</b>	<b>3 812 582</b>	<b>6 154 726</b>	<b>3 991 045</b>	<b>6 436 837</b>	<b>9 465</b>	<b>-</b>

  

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	1 187 332	976 148	3 769 640	3 758 058	1 836 238	3 393 916	(726 848)	14 194 484
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	321 682	1 100 561	2 211 283	1 954 659	1 138 704	263 447	6 990 336
Pozostałe aktywa								2 591 615
<b>Pozycja długa</b>	<b>4 896 818</b>	<b>1 584 214</b>	<b>6 247 139</b>	<b>6 037 124</b>	<b>3 891 535</b>	<b>4 532 620</b>	<b>(470 388)</b>	<b>29 310 677</b>
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								4 939 178
<b>Pozycja krótka</b>	<b>17 383 049</b>	<b>2 436 195</b>	<b>3 258 592</b>	<b>983 887</b>	<b>75 883</b>	<b>191 806</b>	<b>42 087</b>	<b>29 310 677</b>
<b>Luka</b>	<b>(12 486 231)</b>	<b>(851 981)</b>	<b>2 988 547</b>	<b>5 053 237</b>	<b>3 815 652</b>	<b>4 340 814</b>	<b>(512 475)</b>	<b>-</b>

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 grudnia 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.

### **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 kursie 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 z 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.

## Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

- opcje na indeks giełdowy.
- kontrakty Futures na indeks giełdowy lub akcje

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.

Transakcje futures są przyrzeczeniem kupna lub sprzedaży określonego instrumentu finansowego, waluty, towaru lub indeksu w określonej przyszłości po określonej wcześniej cenie. Transakcja ta może być rozliczona zarówno w pieniądzu jak i innych aktywach finansowych. Transakcje futures są wystandaryzowane i przeznaczone do obrotu giełdowego.

## Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi systematyczne działania mające na celu pełne wdrożenie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z Rekomendacją M Komisji Nadzoru Bankowego oraz z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego.

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

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za bezpośrednie zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności.
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w całej organizacji.
- Obszar Audytu Wewnętrznego 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.

Zarządzenie ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje w szczególności:

- samoocenę ryzyka operacyjnego,
- zapobieganie przestępstwom (w tym zapobieganie praniu brudnych pieniędzy),
- bezpieczeństwo informacji (w tym ochronę danych osobowych),

- raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych,
- przygotowanie, analizę oraz regularne testowanie planów odtwarzania działalności,
- okresową sprawozdawczość do Zarządu Banku zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

W celu realizacji działań z zakresu zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa BZ WBK opracowała i wdrożyła model zarządzania tym ryzykiem oraz odpowiednie polityki, standardy i procedury.

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 Nowej Umowy Kapitałowej.

### **Adekwatność kapitałowa**

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wyznaczane są w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zgodnie z zasadami określonymi w uchwale KNB 4/2004 oraz w uchwale Zarządu Banku nr 57/2005.

Grupa prowadzi znaczącą działalność handlową i podlega pełnemu wymogowi kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk.

Całkowity wymóg kapitałowy na koniec grudnia 2006 wyniósł 1 771 722 tys. zł

w tym z tytułu ryzyka;

- kredytowego 1 735 763 tys. zł, co stanowi 97,97%
- rynkowego 28 615 tys. zł co stanowi 1,62%
- rozliczenia dostawy i kontrahenta 7 344 tys. zł co stanowi 0,41%

Szczegółowe informacje przedstawia poniższa tabela

	31.12.2006			31.12.2005		
	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy		Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy	
Ryzyko kredytowe	21 697 038	1 735 763		16 775 442	1 342 035	
Ryzyko rynkowe	-	28 615		-	17 512	
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	-	7 344		-	7 874	
Suma		1 771 722			1 367 421	
	31.12.2006			31.12.2005		
Kapitały i fundusze	3 426 989			2 743 190		
Współczynnik adekwatności kapitałowej	15,47%			16,05%		
	31.12.2006			31.12.2005		
	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	RWA	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	RWA
Struktura aktywów według wag ryzyka	31 994 863	18 896 978	18 896 978	27 657 604	14 960 276	14 960 276
Aktywa z wagą ryzyka równą 0%	9 110 540	-	-	8 693 447	-	-
Aktywa z wagą ryzyka równą 20%	3 860 026	772 005	772 005	4 046 274	809 255	809 255
Aktywa z wagą ryzyka równą 50%	1 798 646	899 322	899 322	1 533 724	766 862	766 862
Aktywa z wagą ryzyka równą 100%	17 225 651	17 225 651	17 225 651	13 384 159	13 384 159	13 384 159
Aktywa z wagą ryzyka równą 1250%	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe	7 118 087	2 984 995	2 800 060	4 966 273	1 873 893	1 815 166
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 0%	29 941	29 264	-	1 639	1 599	-
Ryzyko produktowe z wagą 0%	50	-	-	40	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	1 254	627	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 100%	-	-	-	-	-	-
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	28 637	28 637	-	1 599	1 599	-
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 20%	332 634	194 590	38 918	225 712	71 411	14 282
Ryzyko produktowe z wagą 0%	135 930	-	-	125 182	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	4 229	2 115	423	58 239	29 120	5 824
Ryzyko produktowe z wagą 100%	164 444	164 444	32 889	4 500	4 500	900
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	28 031	28 031	5 606	37 791	37 791	7 558
- Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka równą 100%	6 755 512	2 761 142	2 761 142	4 738 922	1 800 884	1 800 884
Ryzyko produktowe z wagą 0%	1 326 280	-	-	1 285 731	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	5 336 181	2 668 091	2 668 091	3 304 615	1 652 308	1 652 308
Ryzyko produktowe z wagą 100%	93 051	93 051	93 051	148 576	148 576	148 576

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego został obliczony w oparciu o strukturę aktywów i zobowiązań pozabilansowych przedstawionych według wag ryzyka w części portfela bankowego z wyłączeniem pozycji dotyczących portfela handlowego.

## 9. Przychody i koszty odsetkowe

<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Kredytów dla przedsiębiorstw	599 147	565 465
Dłużnych papierów wartościowych	419 710	515 269
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	328 903	291 420
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	<i>129 478</i>	<i>127 222</i>
Należności od banków	152 849	118 278
Należności leasingowych	125 797	129 064
<i>Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</i>	<i>3 019</i>	<i>1 758</i>
Należności sektora budżetowego	30 372	49 085
<b>Razem</b>	<b>1 659 797</b>	<b>1 670 339</b>

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

<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Depozytów klientów indywidualnych	(239 626)	(327 682)
Depozytów przedsiębiorstw	(188 238)	(189 890)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(52 073)	(47 880)
Depozytów banków	(59 580)	(84 464)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(43 519)	(66 887)
Depozytów sektora budżetowego	(42 553)	(44 261)
<b>Razem</b>	<b>(625 589)</b>	<b>(761 064)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 034 208</b>	<b>909 275</b>

Na dzień 31 grudnia 2006 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 34 973 tys. zł (31 grudnia 2005 - 26 661 tys. zł)

## 10. Przychody i koszty prowizyjne

<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	375 785	120 111
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	225 769	234 496
Obszar eBiznes & Płatności	223 443	271 758
Prowizje maklerskie	136 988	81 156
Opłaty dystrybucyjne	82 144	34 631
Prowizje od kredytów w tym factoring	47 697	49 115
Karty Kredytowe	32 629	32 592
Prowizje ubezpieczeniowe	26 231	12 529
Gwarancje i poręczenia	12 673	14 282
Organizowanie emisji	7 314	6 063
Prowizje od umów leasingowych	549	471
Pozostałe prowizje	2 108	2 037
<b>Razem</b>	<b>1 173 330</b>	<b>859 241</b>

<b>Koszty prowizyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Obszar eBiznes & Płatności	(43 040)	(95 871)
Opłaty dystrybucyjne	(40 027)	(8 196)
Prowizje maklerskie	(30 891)	(21 035)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(26 604)	(13 970)
Prowizje od umów leasingowych	(5 821)	(6 023)
Prowizje ubezpieczeniowe	(5 528)	(4 729)
Karty kredytowe	(2 485)	(2 026)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(2 863)	(978)
Prowizje zapłacone innym bankom	(5 572)	(5 885)
Pozostałe w tym:	(7 473)	(6 390)
<i>opłaty brokerskie</i>	<i>(1 948)</i>	<i>(2 376)</i>
<i>opłaty agencyjne</i>	<i>(180)</i>	<i>(126)</i>
<i>inne opłaty zapłacone</i>	<i>(5 345)</i>	<i>(3 888)</i>
<b>Razem</b>	<b>(170 304)</b>	<b>(165 103)</b>

<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1 003 026</b>	<b>694 138</b>
--------------------------------	------------------	----------------

**11. Przychody z tytułu dywidend**

<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	56 689	47 615
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej	587	83
<b>Razem</b>	<b>57 276</b>	<b>47 698</b>

**12. Wynik z pozycji wymiany**

<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Korporacyjne transakcje negocjowane	106 607	93 965
Operacje oddziałowe	60 050	50 529
Transakcje nienegocjowane	21 676	18 608
Działalność handlowa	7 764	10 595
Pozostałe	12 075	44 595
<b>Razem</b>	<b>208 172</b>	<b>218 292</b>

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

**13. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych**

<b>Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	7 986	3 653
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(4 999)	(4 309)
<b>Razem</b>	<b>2 987</b>	<b>(656)</b>

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

<b>Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	18 861	9 341
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	3 209	9 293
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	(982)	(10)
<b>Razem</b>	<b>21 088</b>	<b>18 624</b>

**15. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego**

<b>Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	28 592	6 006
Koszty sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(977)	(4 668)
Utrata wartości/Odwrócenie utraty wartości	1 360	4 311
<b>Razem</b>	<b>28 975</b>	<b>5 649</b>

**16. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

<b>Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Sprzedaż podmiotów zależnych	(1 568)	-
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	11 068	-
<b>Razem</b>	<b>9 500</b>	<b>-</b>

Szczegółowe informacje znajdują się w notcie 55.

## 17. Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Rozwiązania rezerw	15 407	12 535
Przychody uboczne	10 556	8 317
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)		
	2 491	1 582
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 781	280
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	764	2 949
Otrzymane darowizny	145	1 431
Pozostałe w tym:	18 627	23 080
<i>Premia za finansowanie od EBOR</i>	2 747	2 641
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	1 233	1 163
<i>Przychody z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	1 181	-
<i>Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczyciela</i>	800	521
<i>Przychody z tytułu rozliczenia transakcji giełdowych</i>	737	1 289
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG</i>	674	364
<i>Przychody z tytułu usług rzeczoznawstwa w zakresie doradztwa inwestycyjnego na rzecz funduszy venture capital</i>	897	6 756
<i>Pozostałe</i>	10 358	10 346
<b>Razem</b>	<b>49 771</b>	<b>50 174</b>

## 18. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	(14 761)	(54 829)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(22 155)	(2 784)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	8 580	(3 982)
<b>Razem</b>	<b>(28 336)</b>	<b>(61 595)</b>

W odpisie na poniesione zidentyfikowane straty w kwocie zawarty jest przychód z tytułu należności odzyskanych w wysokości 23 093 tys. zł. (31.12.2005 - 3 379 tys. zł)

## 19. Koszty pracownicze

<b>Koszty pracownicze</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Wynagrodzenia	(534 789)	(463 770)
Narzuć na wynagrodzenia	(88 952)	(81 763)
Koszty świadczeń socjalnych	(35 966)	(13 843)
Koszty szkoleń	(16 374)	(11 831)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(7 626)	(3 257)
<b>Razem</b>	<b>(683 707)</b>	<b>(574 464)</b>

## 20. Koszty działania banku

<b>Koszty działania banku</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(105 276)	(103 376)
Marketing i reprezentacja	(68 899)	(47 841)
Eksploatacja systemów informatycznych	(65 925)	(53 352)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(44 627)	(42 448)
Koszty konsultacji i doradztwa	(31 991)	(30 892)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(19 821)	(19 480)
Transmisja danych	(16 753)	(15 123)
Podatki i opłaty	(15 355)	(15 666)
Koszty usług obcych	(13 899)	(17 988)
Podróże służbowe	(11 954)	(8 400)
Koszty zabezpieczenia Banku	(9 369)	(11 417)
Koszty remontów maszyn	(8 138)	(4 882)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(4 736)	(5 127)
Pozostałe w tym:	(30 410)	(27 118)



<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	(9 359)	(10 434)
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne</i>	(9 599)	(9 646)
<i>Druki, czeki karty</i>	(6 979)	(6 508)
<i>Pozostałe</i>	(4 473)	(530)
<b>Razem</b>	<b>(447 153)</b>	<b>(403 110)</b>

## 21. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Zawiązania rezerw na ryzyko prawne i inne aktywa	(26 354)	(13 879)
Koszty windykacji	(2 985)	(3 036)
Udzielone darowizny	(2 401)	(1 641)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(700)	(488)
Pozostałe w tym:	(8 778)	(9 514)
<i>Straty z tytułu błędnie zawartych transakcji giełdowych</i>	(2 572)	(2 709)
<i>Koszty z tytułu spisania należności niekredytowych przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych</i>	(837)	(1 329)
<i>Koszty zastępstwa procesowego płacone radcom prawnym lub kancelariom prawnym</i>	(513)	(445)
<i>Koszty składek do których przynależność nie jest obowiązkowa</i>	(651)	(601)
<i>Koszty postępowań sądowych</i>	(315)	(80)
<i>Pozostałe</i>	(3 890)	(4 350)
<b>Razem</b>	<b>(41 218)</b>	<b>(28 558)</b>

## 22. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Część bieżąca	253 438	97 007
Część odroczonej	(32 186)	46 542
<b>Razem</b>	<b>221 252</b>	<b>143 549</b>

<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Zysk/Strata brutto	1 065 498	689 456
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto	202 445	130 997
koszty niepodatkowe	23 103	11 509
przychody niepodatkowe	(13 943)	(9 409)
Inne obciążenia:		
- koszty rezerw, które nie staną się kosztem podatkowym	5 704	581
- odpisania wierzytelności	1 657	9 520
- inne	2 286	351
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>221 252</b>	<b>143 549</b>

<b>Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
---	-------------------	-------------------

Na dzień 31 grudnia kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży.	102 139	34 044
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży.	17 151	24 575
	<b>119 290</b>	<b>58 619</b>



## 23. Zysk na akcję

<b>Zysk na akcję</b>	<b>01.01-31.12.2006</b>	<b>01.01-31.12.2005</b>
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	758 222	516 315
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>10,39</b>	<b>7,08</b>
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	758 222	516 315
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	61 957	-
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>10,38</b>	<b>7,08</b>

## 24. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

<b>Gotówka i operacje z bankiem centralnym</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Gotówka	602 340	503 352
Rachunek bieżący w banku centralnym	931 546	67 783
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	594	1 207
<b>Razem</b>	<b>1 534 480</b>	<b>572 342</b>

Pozycja "Rachunek bieżący w banku centralnym" odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim, na którym utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa. Kwota naliczonej rezerwy jest pomniejszana o równowartość 500 tys. EUR. Stan rezerwy obowiązkowej za okres od 30.11.2006 do 01.01.2007 r. wynosił 805.004 tys.zł., a za analogiczny okres roku ubiegłego 717.171 tys.zł. Podstawą naliczania rezerwy obowiązkowej za dany miesiąc stanowi średnia arytmetyczna stanu środków zgromadzonych na rachunkach bankowych na koniec każdego dnia danego miesiąca.

## 25. Należności od banków

<b>Należności od banków</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Lokaty i kredyty	1 462 967	3 333 392
Rachunki bieżące	1 697 863	282 507
<b>Należności brutto</b>	<b>3 160 830</b>	<b>3 615 899</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(6 284)	(7 566)
<b>Razem</b>	<b>3 154 546</b>	<b>3 608 333</b>

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 47.

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Stan na 1 stycznia	(7 566)	(7 566)
Spisania	1 282	-
<b>Koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(6 284)</b>	<b>(7 566)</b>

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

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	685 277	1 925 406
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	685 255	1 925 330
- bony	497 460	1 792 789
- obligacje	187 795	132 541
Pozostałe papiery wartościowe:	22	76
- obligacje	22	76
Kapitałowe papiery wartościowe:	56 652	503
- notowane	56 652	503
<b>Razem</b>	<b>741 929</b>	<b>1 925 909</b>

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 31 grudnia 2006 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

## 27. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	31.12.2006		31.12.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	162 870	100 471	201 701	142 815
IRS	146 440	78 830	188 970	130 179
FRA	16 430	21 641	12 731	12 636
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	15 409	13 019	22 589	14 972
Opcje	15 409	13 019	22 589	14 972
Transakcje walutowe	214 363	125 962	216 839	104 038
FX Swap	119 008	76 183	137 155	70 965
CIRS	70 424	13 735	43 295	2 892
Forward	15 609	25 943	23 589	15 929
Spot	1 302	2 081	580	2 032
Opcje	8 020	8 020	12 220	12 220
<b>Ogółem handlowe instrumenty finansowe</b>	<b>392 642</b>	<b>239 452</b>	<b>441 129</b>	<b>261 825</b>

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2006		31.12.2005	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	3 008	9 888	2 486	23 662
IRS	3 008	9 888	2 486	23 662
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>3 008</b>	<b>9 888</b>	<b>2 486</b>	<b>23 662</b>
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>395 650</b>	<b>249 340</b>	<b>443 615</b>	<b>285 487</b>

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających opisane są w nocie 45.

**28. Należności od klientów**

<b>Należności od klientów</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	12 046 296	9 622 419
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	4 238 855	3 315 120
<i>Należności z tytułu nieruchomości</i>	<i>2 562 786</i>	<i>2 028 770</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 704 988	1 607 336
Należności od podmiotów sektora publicznego	222 029	342 450
Pozostałe należności	41 381	34 008
<b>Należności brutto</b>	<b>18 253 549</b>	<b>14 921 333</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(646 298)	(726 849)
<b>Razem</b>	<b>17 607 251</b>	<b>14 194 484</b>

Na dzień 31.12.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka, kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 6 949 tys. zł (rok 2005 - 18 283 tys.zł.).

Należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 51.

Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 47.

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Stan na 31 grudnia	(726 849)	(627 329)
Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF	-	(101 075)
Stan na 1 stycznia	(726 849)	(728 404)
Odpis bieżącego okresu	(326 981)	(166 973)
Rozwiązanie bieżącego okresu	290 065	109 360
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	115 566	57 198
Różnice kursowe	1 901	1 970
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(646 298)</b>	<b>(726 849)</b>
Na dzień sprawozdawczy na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:		
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	107 276	86 001
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	539 022	640 848
<b>Razem</b>	<b>646 298</b>	<b>726 849</b>

**29. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu**

<b>Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	15 629	15 199
<b>Razem</b>	<b>15 629</b>	<b>15 199</b>

**30. Inwestycyjne aktywa finansowe**

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.12.2006	31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	8 055 911	6 990 336
Dłużne papiery wartościowe	7 429 688	6 726 890
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	6 264 890	6 023 557
- bony	206 627	531 230
- obligacje	6 058 263	5 492 327
Papiery wartościowe banku centralnego:	593 104	604 113
- obligacje	593 104	604 113
Pozostałe papiery wartościowe:	571 694	99 220
- obligacje	537 072	68 049
- pozostałe	34 622	31 171
Kapitałowe papiery wartościowe	599 410	247 581
- notowane	8 186	21 180
- nienotowane	591 224	226 401
Pozostałe	26 813	15 865
<b>Razem</b>	<b>8 055 911</b>	<b>6 990 336</b>

Według stanu na 31.12.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 6 342 844 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 086 844 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.

Na dzień 31.12.2006 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 1 305 tys. zł (31.12.2005 - 3 665 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tysięcy złotych w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie uwzględnia wartości podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

Aktualizacja wartości godziwej została przeprowadzona w oparciu o: (a) ostateczne propozycje transakcji rynkowych pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami oraz (b) odniesienie do bieżącej wartości godziwej akcji wyemitowanych przez podmioty o zbliżonej charakterystyce. W przypadku tego ostatniego podejścia w modelu użyto

następujących parametrów: średnie wskaźniki C/Z i C/WK dla podmiotów o zbliżonej charakterystyce, zysk i kapitały własne według stanu na koniec 2005 roku, korekty z tytułu ryzyka wynikającego z oczekiwanej zmienności cen akcji i zysków, jak również dyskonto z tytułu płynności.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Stan na 1 stycznia 2006</b>	<b>6 726 890</b>	<b>263 446</b>	<b>6 990 336</b>
Zwiększenia	2 426 483	14 299	2 440 782
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 631 471)	(23 824)	(1 655 295)
Wycena do wartości godziwej	(39 511)	370 942	331 431
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(40 128)	-	(40 128)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 360	1 360
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>7 429 688</b>	<b>626 223</b>	<b>8 055 911</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Stan na 31 grudnia 2004</b>	<b>2 656 622</b>	<b>2 684 848</b>	<b>5 341 470</b>	-	<b>5 341 470</b>
<b>Wpływ MSSF</b>	<b>2 684 848</b>	<b>(2 684 848)</b>	-	-	-
Ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży"	20 621	-	20 621	-	20 621
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>	<b>5 362 091</b>	-	<b>5 362 091</b>	<b>280 731</b>	<b>5 642 822</b>
Zwiększenia	2 769 328	-	2 769 328	676	2 770 004
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 568 420)	-	(1 568 420)	(23 309)	(1 591 729)
Wycena do wartości godziwej	163 780	-	163 780	1 148	164 928
Odpis aktualizujący/Odwrócenie z tytułu utraty wartości	111	-	111	4 200	4 311
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>6 726 890</b>	-	<b>6 726 890</b>	<b>263 446</b>	<b>6 990 336</b>

### 31. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Inwestycje w podmioty stowarzyszone	31.12.2006	31.12.2005
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>73 237</b>	<b>76 943</b>
Udział w zysku	9 726	470
Dywidenda wypłacona	(335)	(1 982)
Nabycie/sprzedaż	(46 427)	(2 194)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>36 201</b>	<b>73 237</b>

Inwestycje w podmioty stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2006

Lp.	a	b	c	d	e	f							g			h	i
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:						Kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału *
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			razem		krótko terminowe	długotermi- nowe i warunkowe			
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. (stan na 30 listopada 2006r)	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 965	62 571	17 929	16 000	-	1 929	632	997	-	43 187	73	43 114	2 854	50,00
	Grupa NFI Magna Polonia S.A. (stan na 23.09.2006 r)	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	27 236	242 521	94 677	3 554	-	91 123	(38 235)	23 084	64 069	83 325	51 488	31 837	40 787	28,77
	Razem			36 201	305 092	112 606	19 554	-	93 052	(37 603)	24 081	64 069	126 512	51 561	74 951	43 641	

\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2005

Lp.	a	b	c	d	e	f							g			h	i
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:						Kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału**
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			razem		krótko terminowe	długot ermino we i warunkowe			
									niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych 1 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	-	50 043	43	50 000	1 300	50,00
	LZPS PROTEKTOR 2 S.A. *	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	5 142	27 614	14 253	4 744	-	9 509	-	(1 153)	-	11 619	11 619	-	14 693	36,07
	Grupa NFI Magna 3 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	297 265	207 169	3 554	-	203 615	(39 212)	1 731	31 789	50 954	20 917	30 037	17 490	29,67
	Razem			73 237	392 870	238 614	24 298	-	214 316	(39 212)	1 339	31 789	112 616	32 579	80 037	33 483	

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

\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

**32. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
<b>Rok 2006</b>				
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>481 160</b>	<b>8 233</b>	<b>22 411</b>	<b>511 804</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
- zakupu	-	-	39 644	<b>39 644</b>
- przeniesienia z nakładów	21 458	43	-	<b>21 501</b>
- transferów	(9)	9	-	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
- likwidacji	(980)	-	(39)	<b>(1 019)</b>
- przeniesienia z nakładów	-	-	(21 501)	<b>(21 501)</b>
- transferów	-	-	(85)	<b>(85)</b>
- wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	(256)	-	<b>(256)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>501 629</b>	<b>8 029</b>	<b>40 430</b>	<b>550 088</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(329 901)</b>	<b>(7 709)</b>	-	<b>(337 610)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>				
- odpisów bieżących	(78 549)	(129)	-	<b>(78 678)</b>
- likwidacji	980	-	-	<b>980</b>
- wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	256	-	<b>256</b>
- transferów	11	(9)	-	<b>2</b>
Odpisy/odwrócenie z tyt trwałej utraty wartości	(6)	-	-	<b>(6)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(407 465)</b>	<b>(7 591)</b>	-	<b>(415 056)</b>
<b>Wartość księgowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	501 629	8 029	40 430	<b>550 088</b>
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(407 465)	(7 591)	-	<b>(415 056)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>94 164</b>	<b>438</b>	<b>40 430</b>	<b>135 032</b>

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002 roku. Na dzień 31.12.2006 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 55 818 tys. zł. Zakupy dokonane w 2006 roku, ujęte zostały w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów i wprowadzane do ewidencji. Najwyższe pozycje zakupów stanowią: rozbudowa platformy centralnej oraz Program Optymalizacji i Automatyzacji Kampanii Sprzedażowych.



Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
<b>Rok 2005</b>				
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>467 951</b>	<b>7 629</b>	<b>22 727</b>	<b>498 307</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
- zakupu	2 124	-	23 828	<b>25 952</b>
- przeniesienia z nakładów	23 986	604	-	<b>24 590</b>
- transferów	-	-	676	<b>676</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
- likwidacji	(12 901)	-	(230)	<b>(13 131)</b>
- przeniesienia z nakładów			(24 590)	<b>(24 590)</b>
- transferów	-	-	-	-
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>481 160</b>	<b>8 233</b>	<b>22 411</b>	<b>511 804</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(253 929)</b>	<b>(7 372)</b>	<b>-</b>	<b>(261 301)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>				
- odpisów bieżących	(85 410)	(340)	-	<b>(85 750)</b>
- likwidacji	11 260	-	-	<b>11 260</b>
- transferów	(1 822)	3	-	<b>(1 819)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(329 901)</b>	<b>(7 709)</b>	<b>-</b>	<b>(337 610)</b>
<b>Wartość księgowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	481 160	8 233	22 411	<b>511 804</b>
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(329 901)	(7 709)	-	<b>(337 610)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>151 259</b>	<b>524</b>	<b>22 411</b>	<b>174 194</b>

Transfery dotyczą: 1/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi i prawnymi  
2/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych oraz rozwiązanie rezerw (transfer umorzenia)

Najwyższą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002. Na koniec 2005 roku jego wartość netto wyniosła 103.951 tys. złotych

**33. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Sprzęt informatyczny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostały majątek trwały</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Rok 2006</b>						
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>549 579</b>	<b>347 951</b>	<b>29 048</b>	<b>238 315</b>	<b>8 173</b>	<b>1 173 066</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakup	-	-	-	-	49 410	<b>49 410</b>
-leasingu	-	-	5 239	-	-	<b>5 239</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 717	12 725	874	12 556	-	<b>30 872</b>
-transferów	21	-	-	-	85	<b>106</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-						
sprzedaży, likwidacji, darowizny	(6 123)	(4 106)	(4 460)	(3 044)	-	<b>(17 733)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(30 872)	<b>(30 872)</b>
-transferów	-	90	(161)	(70)	-	<b>(141)</b>
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	(213)	(446)	(325)	(306)	-	<b>(1 290)</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>547 981</b>	<b>356 214</b>	<b>30 215</b>	<b>247 451</b>	<b>26 796</b>	<b>1 208 657</b>
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	<b>(184 173)</b>	<b>(304 780)</b>	<b>(13 070)</b>	<b>(152 400)</b>	-	<b>(654 423)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>						
-odpisy bieżące	(21 500)	(30 939)	(5 704)	(21 996)	-	<b>(80 139)</b>
-						
sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 635	4 083	4 266	2 855	-	<b>14 839</b>
-transferów	(98)	(38)	(389)	186	-	<b>(339)</b>
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	213	342	203	278	-	<b>1 036</b>
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	4 026	-	<b>4 026</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(201 923)</b>	<b>(331 332)</b>	<b>(14 694)</b>	<b>(167 051)</b>	-	<b>(715 000)</b>
<b>Wartość księgowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	<b>1 208 657</b>
Umorzenie i utrata wartości	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	<b>(715 000)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2006</b>	<b>346 058</b>	<b>24 882</b>	<b>15 521</b>	<b>80 400</b>	<b>26 796</b>	<b>493 657</b>

Zakupy dokonane w 2006 roku, zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje stanowią: zakup i modernizacja bankomatów oraz wyposażenia informatycznego jak również modernizacja istniejących jednostek. Największą pozycję sprzedaży stanowi zbycie obiektu Banku - wynik na tej sprzedaży wyniósł 132 tys. zł. Przychód ze sprzedaży pozostałych nieruchomości wyniósł 261 tys. zł i dotyczył głównie zbycia mieszkań.

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Rok 2005</b>						
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>547 182</b>	<b>337 574</b>	<b>30 161</b>	<b>239 911</b>	<b>15 699</b>	<b>1 170 527</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakupu	-	-	-	-	45 782	<b>45 782</b>
-leasingu	-	-	5 868	10	-	<b>5 878</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	2 123	29 234	-	20 606	-	<b>51 963</b>
-transferów	-	-	73	-	-	<b>73</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(4 134)	(18 775)	(7 054)	(22 520)	(207)	<b>(52 690)</b>
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(51 962)	<b>(51 962)</b>
-transferów	4 408	(82)	-	308	(1 139)	<b>3 495</b>
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>549 579</b>	<b>347 951</b>	<b>29 048</b>	<b>238 315</b>	<b>8 173</b>	<b>1 173 066</b>
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	<b>(162 055)</b>	<b>(273 093)</b>	<b>(13 521)</b>	<b>(151 673)</b>	-	<b>(600 342)</b>
<b>Amortyzacja za okres (z tytułu):</b>						
-odpisy bieżące	(21 965)	(50 481)	(5 470)	(22 815)	-	<b>(100 731)</b>
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	1 202	18 776	5 968	16 251	-	<b>42 197</b>
-transferów	(1 355)	17	(47)	5 301	-	<b>3 916</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	(951)	-	<b>(951)</b>
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	1 488	-	<b>1 488</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(184 173)</b>	<b>(304 781)</b>	<b>(13 070)</b>	<b>(152 399)</b>	-	<b>(654 423)</b>
<b>Wartość księgowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	549 579	347 951	29 048	238 315	8 173	1 173 066
Umorzenie i utrata wartości	(184 173)	(304 781)	(13 070)	(152 399)	-	(654 423)
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>365 406</b>	<b>43 170</b>	<b>15 978</b>	<b>85 916</b>	<b>8 173</b>	<b>518 643</b>

Bilans otwarcia skorygowano (in minus) o wartość praw wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przekwalifikowane do leasingu operacyjnego oraz wartość aktywów do zbycia. Transfery 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, 3/ zakwalifikowanie inwestycji jako aktywów do zbycia 4/ rozdzielenie utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązania rezerw.

**34. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	18 115	-	(6 844)	11 271
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	26 964	-	(7 736)	19 228
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	138 208	-	(18 943)	119 265
Rezerwy na kredyty	134 608	-	(30 099)	104 509
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	50 394	19 025	(8 223)	61 196
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	17 831	10 512	(172)	28 171
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(1 098)	14 195
Strata podatkowa	330	-	(330)	-
Pozostałe	33 489	1 857	(714)	34 632
<b>Razem</b>	<b>435 232</b>	<b>31 394</b>	<b>(74 159)</b>	<b>392 467</b>

Na dzień 31.12.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 671 tys. zł, i kredytów które nie uprawdopodobnią się w kwocie 33 083 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
<b>Razem</b>	<b>472 903</b>	<b>36 787</b>	<b>(74 458)</b>	<b>435 232</b>

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 nie uprawdopodobnią się w kwocie 3 060 tys. zł.

**35. Pozostałe aktywa**

Pozostałe aktywa	31.12.2006	31.12.2005
Dłużnicy różni	286 496	234 474
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	152 056	61 779
Czynne rozliczenia międzyokresowe	23 029	24 768
Aktywa do zbycia	17 053	17 420
Pozostałe	258	566
<b>Razem</b>	<b>478 892</b>	<b>339 007</b>

**Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK**

31 grudnia 2006	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	21 913	(6 751)	15 162
Pozostały majątek trwały	1 918	(27)	1 891
<b>Razem</b>	<b>23 831</b>	<b>(6 778)</b>	<b>17 053</b>

W 2006 roku sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 136 tys. zł.) oraz zlikwidowano urządzenia przejęte za długi (wartość netto 231 tys. zł.).

31 grudnia 2005	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	22 376	(7 078)	15 298
Pozostały majątek trwały	2 149	(27)	2 122
<b>Razem</b>	<b>24 525</b>	<b>(7 105)</b>	<b>17 420</b>

Bilans otwarcia 2005 roku został zwiększony o nieruchomości do zbycia. W ciągu 2005 roku sprzedano 4 nieruchomości, jedną nieruchomość zakwalifikowano do aktywów do zbycia oraz dokonano reklasyfikacji jednej nieruchomości na rzeczowy majątek trwały (rezygnacja z zamiaru jej zbycia).

**36. Zobowiązania wobec banków**

Zobowiązania wobec banków	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	270 526	683 013
Lokaty	371 635	651 602
Kredyty otrzymane od banków	830 031	357 722
Pozostałe	-	258
<b>Razem</b>	<b>1 472 192</b>	<b>1 692 595</b>

Na dzień 31.12.2006 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła zero tys. zł. (31.12.2005 - 85 tys. zł)  
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 47.

**37. Zobowiązania wobec klientów**

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	12 461 759	11 277 972
- depozyty terminowe	7 742 829	8 130 803
- w rachunku bieżącym	4 666 843	3 112 285
- pozostałe	52 087	34 884
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	10 087 466	8 096 595
- w rachunku bieżącym	5 918 089	5 142 465
- depozyty terminowe	3 714 815	2 555 233
- kredyty i pożyczki	19 381	69 235
- pozostałe	435 181	329 662
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 619 778	1 464 413
- w rachunku bieżącym	1 265 568	1 172 527
- depozyty terminowe	353 237	291 244
- pozostałe	973	642
<b>Razem</b>	<b>24 169 003</b>	<b>20 838 980</b>

Na dzień 31.12.2006 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 175 871 tys. zł. (31.12.2005 r. - 167 869 tys. zł.).  
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 47.

**38. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu**

<b>Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Zobowiązania wobec banków	1 227 601	976 476
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	3 081	23 065
<b>Razem</b>	<b>1 230 682</b>	<b>999 541</b>

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

**39. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>					
			<b>Średnie oprocentowanie emisji</b>	<b>Wartość nominalna</b>	
				<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Obligacja 3 letnia A1	-	W3M + 1%	-	-	83 002
Obligacje 3 letnie-3SO806	-	stałe; 5,25%	-	-	149 525
	-	WIBOR 6M + 0,25%	-	-	48 736
Obligacje 3 letnie-3ZO806	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 092	7 092	
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953	
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 874	61 874	
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 7%	stałe; 7%	49 833	49 832	
Obligacje 3 letnie-3SO707	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	10 235	10 235	
Obligacje 3 letnie-3S1107	stałe; 7%	stałe; 7%	29 975	29 978	
Obligacje 3 letnie-3S11A07	stałe; 7%	stałe; 7%	10 000	10 000	
Obligacje 3 letnie-3SO608	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	3 054	3 059	
Obligacje 3 letnie-3SO207	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	45 095	45 187	
Obligacje 3 letnie-3SO307	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	18 589	18 591	
Obligacje 3 letnie-3SO407	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	9 423	9 422	
Obligacje 3 letnie-3SO507	stałe; 6,75%	stałe; 6,75%	19 358	19 368	
	WIBOR 6M + 0,10%	WIBOR 6M + 0,10%	6 404	6 415	
Obligacje 3 letnie-3ZO507	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 984	49 989	
Obligacje 3 letnie-3SO807	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 925	49 925	
Obligacje 3 letnie-3SO907	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	40 143	40 152	
Obligacje 3 letnie-3ZO807	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	24 978	24 976	
Obligacje 3 letnie-3SO108	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	14 985	14 995	
Obligacje 3 letnie-3SO308	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	22 031	22 045	
Obligacje 3 letnie-3SO508	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	7 283	7 295	
Obligacje 3 letnie-3SO608	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	12 787	12 791	
Obligacje 3 letnie-3S1008	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	14 292	14 305	
Obligacje 3 letnie-3S1108	WIBOR 1M + 0,44%	-	35 000	-	
Obligacje 3 letnie-3ZO209	stałe; 4,9%	-	46 404	-	
Obligacje 3 letnie-3SO809	stałe; 4,9%	-	11 914	-	
<b>Wartość nominalna</b>			<b>610 611</b>	<b>798 742</b>	
<b>Wartość bilansowa</b>			<b>646 342</b>	<b>840 383</b>	

Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 29. 570 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 6. 161 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.

**40. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2006</b>
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	47 201	528	(29 565)	18 164
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	12 920	-	(2 353)	10 567
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	140 871	-	(17 358)	123 513
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	5 023	-	(2 140)	2 883
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	58 619	63 929	(3 258)	119 290
Pozostałe	50 598	2 622	(34 108)	19 112
<b>Razem</b>	<b>315 232</b>	<b>67 079</b>	<b>(88 782)</b>	<b>293 529</b>

<b>Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2005</b>
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
<b>Razem</b>	<b>303 894</b>	<b>41 279</b>	<b>(29 941)</b>	<b>315 232</b>

**41. Pozostałe pasywa**

<b>Pozostałe pasywa</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	307 792	408 439
Wierzyciele różni	272 269	186 302
Rezerwy w tym:	158 310	117 929
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>129 553</i>	<i>96 060</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>25 519</i>	<i>10 051</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>3 238</i>	<i>11 818</i>
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	21 195	53 320
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	82 230	67 921
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	53 253	67 809
Pozostałe	1 123	278
<b>Razem</b>	<b>896 172</b>	<b>901 998</b>

<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>117 929</b>	<b>164 035</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 539
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	73 279
Rezerwy pracownicze	96 060	75 507
Rezerwa na sprawy sporne	10 051	7 710

<b>Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF</b>	-	<b>(72 989)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	290
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	(73 279)
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>117 929</b>	<b>91 046</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	11 818	7 829
Rezerwy pracownicze	96 060	75 507
Rezerwa na sprawy sporne	10 051	7 710
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>134 017</b>	<b>121 726</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	2 323	14 551
Rezerwy pracownicze	115 296	98 171
Rezerwa na sprawy sporne	16 398	9 004
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>(77 155)</b>	<b>(77 315)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	7
Rezerwy pracownicze	(77 155)	(77 179)
Rezerwa na sprawy sporne	-	(143)
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>(16 481)</b>	<b>(17 528)</b>
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(10 903)	(10 569)
Rezerwy pracownicze	(4 648)	(439)
Rezerwa na sprawy sporne	(930)	(6 520)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>158 310</b>	<b>117 929</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</b>	<b>3 238</b>	<b>11 818</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>129 553</b>	<b>96 060</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>25 519</b>	<b>10 051</b>

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne, zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodnie oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nacie 58.

## 42. 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
				<b>72 960 284</b>	<b>729 603</b>

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 31 grudnia 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 skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego o 336 091 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 380 983 tys. zł oraz spadkiem niepodzielnego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.

### 43. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	31.12.2006	31.12.2005
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 065 638	1 237 197
<b>Razem</b>	<b>1 857 147</b>	<b>2 028 706</b>

#### 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 o 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.

### 44. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
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:	342 789
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(37 546)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	373 578
-Aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	6 757
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(10 020)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(16 015)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 377
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(60 671)
<b>Stan na 31.12.2006 r</b>	<b>508 548</b>

Na dzień 31 grudnia 2006 BZWBK dokonał aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku tej aktualizacji skorygowano wartość bilansową tych inwestycji o kwotę 354 292 tysięcy złotych w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie zawiera podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.12.2005</b>
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:	96 336
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	46 734
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	1 387
-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	(6 005)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 591
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(19 864)
<b>Stan na 31.12.2005 r</b>	<b>250 088</b>

#### 45. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania rocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swap-ów na stopę procentową. 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 aktywo finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów,
- 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 za 2006 rok

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	289 009 tys. zł	375 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	1436 tys. zł	(7 078) tys. zł	(1 238) tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego należność/(zobowiązanie)	(1 439) tys. zł	6 949 tys. zł	1305 tys. zł
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2006 – 2008	2006 – 2011	2006 – 2011

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania 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	482 244 tys. zł	115 238 tys. zł
korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 908 tys. zł	1 635 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	2007 – 2009	2007 – 2009

#### 46. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa Kapitałowa BZ 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 31 grudnia 2006 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w kwocie wynoszą 1 225 264 tys. zł (31 grudnia 2005 - 964 730 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 230 682 tys. zł (31 grudnia 2005 - 999 541 tys. zł).

## 47. 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.

	2006		2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Należności od banków	3 154 546	3 156 077	3 608 333	3 613 191
Należności od klientów	17 607 251	17 614 590	14 194 484	14 243 322
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	36 201	36 201	73 237	73 237
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązanie wobec banków	1 472 192	1 472 278	1 692 595	1 693 467
Zobowiązania wobec klientów	24 169 003	24 154 961	20 838 980	20 809 922

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 kapitałowych papierów wartościowych nie notowanych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęło 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.

## 48. Zobowiązania warunkowe

### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

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.

### Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>7 061 422</b>	<b>4 926 882</b>
<b>- finansowe:</b>	<b>6 438 314</b>	<b>4 173 174</b>
- akredytywy importowe	94 447	54 032
- linie kredytowe	5 742 419	3 760 736
- kredyty z tyt. kart płatniczych	439 255	358 406
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	162 193	-
<b>- gwarancyjne:</b>	<b>623 108</b>	<b>753 708</b>
- potwierdzone akredytywy eksportowe	1 880	2 630
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>149 928</b>	<b>268 153</b>
<b>Razem</b>	<b>7 211 350</b>	<b>5 195 035</b>

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.12.2006 /125 045 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 przyzanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2006	31.12.2005
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>		<b>1 486 018</b>	<b>1 144 942</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		743 009	572 471
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		743 009	572 471
c) FRA			
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>		<b>135 555 909</b>	<b>96 513 628</b>
a) Transakcje stopy procentowej		118 158 636	77 522 418
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		38 204 318	16 211 209
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		38 204 318	16 211 209
- FRA-kwoty zakupione		19 650 000	24 600 000
- FRA-kwoty sprzedane		22 100 000	20 500 000
b) Transakcje walutowe		17 397 273	18 991 210
- Swap walutowy-kwoty zakupione		7 193 754	8 478 482
- Swap walutowy-kwoty sprzedane		7 157 445	8 405 063
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione		1 550 962	1 072 912
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane		1 495 112	1 034 753
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>		<b>3 850 694</b>	<b>2 359 361</b>
Spot - zakupiony		1 924 957	1 178 956
Spot - sprzedany		1 925 737	1 180 405
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe</b>		<b>918 168</b>	<b>939 250</b>
- Opcje kupione		543 528	616 502
- Opcje sprzedane		374 640	322 748
<b>Razem</b>		<b>141 810 789</b>	<b>100 957 181</b>

#### 49. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

Według stanu na 31.12.2006 r. wynoszą 58 249 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 39 896 tys. zł.

Na koniec 2006 Grupa BZWBK S.A. zaciągnęła kredyt lombardowy w wysokości 174 000 tys. zł. Kredyt ten zabezpieczony jest obligacjami NBP.

#### 50. Działalność powiernicza

##### Usługi powiernicze

Grupa BZWBK 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 BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec grudnia 2006 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. wzrosła o 39% i wyniosła 7 531 764 tys. zł.

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



## 51. Leasing finansowy i operacyjny

### Leasing finansowy

#### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

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, BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2006	31.12.2005
poniżej 1 roku	748 494	676 311
między 1 a 5 lat	1 203 032	1 091 389
powyżej 5 lat	10 146	106 236
<b>Razem</b>	<b>1 961 672</b>	<b>1 873 936</b>

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2006	31.12.2005
do 1 roku	635 167	558 141
między 1 a 5 lat	1 061 227	945 229
powyżej 5 lat	8 594	103 966
<b>Razem</b>	<b>1 704 988</b>	<b>1 607 336</b>

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2006	31.12.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	1 961 672	1 873 936
Niezrealizowane przychody finansowe	(256 684)	(266 600)
Rezerwy na należności nieściągalne	(27 064)	(31 900)
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto</b>	<b>1 677 924</b>	<b>1 575 436</b>

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

W roku obrotowym Grupa kapitałowa zakończyła finansowanie specjalistycznych aktywów w formie długoterminowych umów leasingowych realizowanych przez wyodrębniony podmiot BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, na skutek wykorzystania przez kontrahenta opcji wcześniejszego wykupu przedmiotów leasingu. W wyniku transakcji przedterminowego wykupu przedmiotów leasingu portfel należności leasingowych Grupy uległ zmniejszeniu o kwotę 142.373 tys. zł.



### 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 powiązanymi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

### Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i 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 roku 2005 i 2006 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 17 357 tys. zł i 17 815 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty działania banku.

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

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2006	31.12.2005
poniżej 1 roku	20 583	21 985
między 1 a 5 lat	56 696	77 903
powyżej 5 lat	63 285	72 121
<b>Razem</b>	<b>140 564</b>	<b>172 009</b>

### 52. 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	31.12.2006	31.12.2005
Kasa	602 340	503 352
rachunek bieżący w banku centralnym	931 546	67 783
pozostałe ekwiwalenty gotówki	594	1 207
rachunek bieżący w innych bankach	13 124	21 344
<b>Razem</b>	<b>1 547 604</b>	<b>593 686</b>

### 53. Podmioty powiązane

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

## Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

**31.12.2006 r.**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 197 229	-	284 272	1 481 501
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	501	-	-	501
Pochodne instrumenty finansowe	18 540	-	58 465	77 005
Należności od klientów	398 520	-	-	398 520
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	26 066	-	-	26 066
<b>Razem</b>	<b>1 640 856</b>	<b>-</b>	<b>713 955</b>	<b>2 354 811</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	395 466	-	5 155	400 621
Pochodne instrumenty finansowe	18 540	-	54 019	72 559
Zobowiązania wobec klientów	1 185 335	88 061	-	1 273 396
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501	-	-	501
Pozostałe pasywa	41 242	-	19 619	60 861
<b>Razem</b>	<b>1 641 084</b>	<b>88 061</b>	<b>78 793</b>	<b>1 807 938</b>

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w wysokości 228 tys. zł wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

**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	-	55 958	83 783
Należności od klientów	362 001	-	-	362 001
Pozostałe aktywa	8 258	6	728	8 992
<b>Razem</b>	<b>997 502</b>	<b>6</b>	<b>465 575</b>	<b>1 463 083</b>

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	-	55 264	83 089
Zobowiązania wobec klientów	581 126	118 132	-	699 258
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 373	-	-	5 373
Pozostałe pasywa	25 556	-	14 799	40 355
<b>Razem</b>	<b>999 756</b>	<b>118 132</b>	<b>72 795</b>	<b>1 190 683</b>

Różnica na transakcjach wzajemnych z jednostkami zależnymi w wysokości 2 254 tys. zł wynika z rozliczenia międzyokresowego kosztów ujętych w rachunku zysków i strat.

### Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

**1.01.2006 r. - 31.12.2006 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	50 059	-	29 669	79 728
Przychody prowizyjne	181 763	4		181 767
Pozostałe przychody operacyjne	4 494	-	897	5 391
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-	-	1 023	1 023
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	12 781	12 781
<b>Razem</b>	<b>236 316</b>	<b>4</b>	<b>44 370</b>	<b>280 690</b>

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	49 193	3 775	87	53 055
Koszty prowizyjne	181 404		-	181 404
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	77			77
Koszty operacyjne w tym:	5 870	-	430	6 300
koszty działania banku	5 870	-	430	6 300
<b>Razem</b>	<b>236 544</b>	<b>3 775</b>	<b>517</b>	<b>240 836</b>

**1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	41 990		22 801	64 791
Przychody prowizyjne	57 639		-	57 639
Pozostałe przychody operacyjne	5 613	15	-	5 628
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	12 680	12 680
<b>Razem</b>	<b>105 242</b>	<b>15</b>	<b>35 481</b>	<b>140 738</b>

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	43 444	2 128	1 595	47 167
Koszty prowizyjne	57 136	11	-	57 147
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			4 951	4 951
Koszty operacyjne w tym:	6 916	-	34 692	41 608
koszty działania banku	6 916		34 692	41 608
<b>Razem</b>	<b>107 496</b>	<b>2 139</b>	<b>41 238</b>	<b>150 873</b>

**31.12.2006 r.**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:</b>	<b>1 883 994</b>	-	<b>1 883 994</b>
-finansowe	1 633 904	-	1 633 904
-gwarancyjne	250 090	-	250 090

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>1 206 034</b>	-	<b>1 206 034</b>
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednolutowy zabezpieczający	1 206 034	-	1 206 034

**31.12.2005 r.**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:</b>	<b>1 837 841</b>	<b>6 000</b>	<b>1 843 841</b>
-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
<b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>1 439 542</b>	-	<b>1 439 542</b>
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwulutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednolutowy zabezpieczający	1 409 350	-	1 409 350

**TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM****WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2006**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady	151,9
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	119,5
Aleksander Galos	Członek Rady	103,6
Jacek Ślotała	Członek Rady	87,7
John Power	Członek Rady	127,7
Kieran Crowley	Członek Rady	81,1
<b>RAZEM</b>		<b>671,5</b>

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-

## Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	1 813,9	112,7	1 926,6
Declan Flynn*	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	1 834,9	1 117,0	2 951,9
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	1 069,5	42,8	1 112,3
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	01.01.2006- 04.04.2006	269,9	10,7	280,6
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	999,5	57,2	1 056,7
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	889,0	41,5	930,5
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	853,9	30,5	884,4
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	1 053,5	38,1	1 091,6
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	1 081,2	628,0	1 709,2
Marcin Prell	Członek Zarządu	04.04.2006- 31.12.2006	410,9	29,4	440,3
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2006- 31.12.2006	857,4	15,6	873,0
					<b>13 257,1</b>

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2006 i nagrody za rok 2005. Korzyści zawierają: ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2006, które będą wypłacone w kwietniu 2007, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Rezerwa na ten cel wynosi 3 747 tys. zł. Rezerwa utworzona na ten cel w roku 2005 a wykorzystana w roku 2006 wyniosła 3 050 tys. zł.

\*Dotyczy Panów Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w notcie 59 skonsolidowanego sprawozdania Grupy BZWBK.

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby nagród warunkowych (obligacji zamiennych na akcje) przyznanych Członkom Zarządu BZWBK.

Liczba sztuk	2006
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-
Przyznane	23 494
Utracone	-
Wykonane	-
Wygasłe	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>23 494</b>
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2006</b>	-

Liczba sztuk

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2006</i>	<i>Przyznane w ciągu 2006</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>
Jacek Kseń	-	-	-
Declan Flynn*	-	-	-
Michał Gajewski	-	3 591	3 591
Aleksander Kompf**	-	-	-
Justyn Konieczny	-	3 591	3 591
Janusz Krawczyk	-	3 397	3 397
Jacek Marcinowski	-	3 397	3 397
Mateusz Morawiecki	-	3 591	3 591
James Murphy*	-	-	-
Marcin Prell	-	2 530	2 530
Feliks Szyszkowski	-	3 397	3 397
<b>Razem</b>			<b>23 494</b>

\*Członkowie Zarządu oddelegowani do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc nie uczestniczą w programie płatności w formie akcji BZWBK.

\*\*Pan Aleksander Kompf na dzień przyznania praw do płatności w formie akcji nie znajdował się w składzie Zarządu BZWBK.

### 31.12.2005

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>stanowisko</b>	<b>kwota (w tys. zł)</b>
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady od 14.04.2005	118,0
Marian Górski	Przewodniczący Rady do 14.04.2005	57,8
John Power	Członek Rady	126,8
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	107,6
Don Godson	Członek Rady do 14.04.2005	60,2*
Aleksander Galos	Członek Rady	111,6
Jacek Ślotała	Członek Rady	82,6
Kieran Crowley	Członek Rady	43,9
<b>RAZEM</b>		<b>708,5</b>

\* Don Godson przekazał wynagrodzenie w całości na Fundację Banku Zachodniego WBK S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01–31.12.2005	1 397,4	177,2	1 574,6
	Pierwszy Wiceprezes				
Cornelius O'Sullivan*	Zarządu	01.01–30.04.2005	2 078,1	1 157,9	3 236,0
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	1 793,0	869,0	2 662,0
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	842,4	36,4	878,8
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	21.06–31.12.2005	175,0	22,9	197,9
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	851,1	154,7	1 005,8
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	775,2	72,4	847,6
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	784,1	30,4	814,5
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	852,0	31,1	883,1
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	999,7	447,7	1 447,4
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01–31.12.2005	784,1	15,9	800,0
<b>RAZEM</b>					<b>14 347,7</b>

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2005 i nagrody za rok 2004. Korzyści zawierają: odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polis, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za rok 2005, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą jednak oczekuje się, że poziom nagród za rok 2005 nie będzie istotnie różny od wysokości nagród za rok 2004.

\*Dotyczy Panów O'Sullivana, Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2005 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

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.

W roku 2006 wybrane jednostki z Grupy BZWBK wprowadziły dla kluczowej kadry kierowniczej plan motywacyjny w formie długoterminowego programu udziału w zyskach, zgodnie z MSR 19. Program formalnie został oparty na emisji akcji, nabywanych przez uprawnionych pracowników. Z uwagi na charakter programu został on sklasyfikowany jako długoterminowy program udziału w zyskach i ujęty jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Akcje wyemitowane w ramach programu są pozbawione prawa głosu, mają istotnie ograniczone prawo zbywalności oraz są objęte warunkowym zobowiązaniem do odsprzedaży po cenie akcji różnej od ich wartości godziwej.

Wobec powyższego Grupa oszacowała wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych wypłat z tytułu praw nabytych w programie odpowiadających okresowi świadczenia usług przez osoby uprawnione do udziału w programie. Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 31.12.2006 wyniosła 9 218 tysięcy złotych i była równa kwocie kosztów pracowniczych ujętej w rachunku zysków i strat w roku obrotowym z tytułu kosztów programu.

### **31 grudnia 2006 roku**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 2 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZWBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosły 4 225 tys. zł oraz w walucie 21 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

W roku obrotowym została zawarta umowa pomiędzy spółką zależną od podmiotu dominującego tj. BZWBK a podmiotem spoza Grupy BZWBK, w ramach której Członek Zarządu jednostki dominującej otrzymał wynagrodzenie za świadczone usługi w kwocie 260 tys. złotych.

### **31 grudnia 2005 roku**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 9 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosły 2 791 tys. zł oraz w walucie 23 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.



## TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI

### 31 grudnia 2006 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 202 220 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 17 568 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 14 009 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 17 387 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 104 220 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 630 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 8 497 tys. zł.

### 31 grudnia 2005 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 135 776 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 12 370 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 12 962 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 18 267 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 96 301 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 605 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 7 684 tys. zł.

## 54. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W **2006** roku wystawiono 3 328 tytułów egzekucyjnych o wartości 106 017 tys. zł, w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 1 498 sztuk na kwotę 14 179 tys. zł
- karty kredytowe – 1 752 sztuk na kwotę 5 567 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 16 sztuki na kwotę 3 099 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 62 sztuk na kwotę 83 172 tys. zł

W **2005** roku wystawiono 1 498 tytułów egzekucyjnych o wartości 68 524 tys. zł., w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie - 417 sztuk na kwotę 10 378 tys. zł.
- karty kredytowe - 901 sztuk na kwotę 3 677 tys. zł.
- kredyty mieszkaniowe - 52 sztuki na kwotę 5 767 tys. zł.
- kredyty gospodarcze - 128 sztuk na kwotę 48 702 tys. zł.

## 55. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Sprzedaże w roku 2006				Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
<b>rok 2006</b>						
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.				1 838	270	(1 568)
Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.				5 434	13 245	7 811
NFI Magna Polonia S.A.				41 261	44 518	3 257
<b>Razem</b>				<b>48 533</b>	<b>58 033</b>	<b>9 500</b>

### 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- w dniu 29 listopada 2006r. Na transakcji została zrealizowana strata 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 13 245 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.

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

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.

## **56. Podmioty współzależne**

Na dzień 31 grudnia 2006 podmioty Grupy Banku Zachodniego WBK SA nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

## **57. Wydarzenia po dacie bilansu**

### **Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone do publikacji 19 lutego 2007 r.

### **Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Zarząd Banku Zachodniego WBK S. A. poinformował, że na dzień 17 kwietnia 2007r. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku.

### **Program Motywacyjny dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek zależnych**

Zarząd Banku Zachodniego WBK SA na wniosek Rady Nadzorczej podjął działania w celu uruchomienia w roku 2007 Programu Motywacyjnego II dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego WBK SA oraz spółek zależnych. Program będzie polegał na przyznaniu członkom kadry menedżerskiej obligacji z prawem pierwszeństwa w objęciu wyemitowanych w przyszłości akcji.

## **58. 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	31-12-2006	31-12-2005
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	18 633	14 577
Rezerwa na premie pracownicze	86 259	60 170
Rezerwa na odprawy emerytalne	21 992	18 969
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 669	2 344
<b>Razem</b>	<b>129 553</b>	<b>96 060</b>

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 41.

**59. Płatności w formie akcji**

W trakcie 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny ('program') 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. lub 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.

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
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	-	-
Przyznane	132 476	10
Wykonane	-	-
Utracone	(4 253)	10
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2006	128 223	10
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2006</b>	-	-

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2006 cena wykonania wynosi 10 zł a pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,25 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat w 2006 roku wynosi 3 675 tys. zł.

## 60. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

### 31.12.2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 512 osób, co stanowiło 7 467 etatów.

W spółkach zależnych zatrudnione były 598 osoby, co stanowiło 488 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2006 ukształtowało się na poziomie 7 336 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2006 roku ukształtowało się na poziomie 473 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. według wykształcenia

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	5 025	62,0
Średnie	2 922	36,0
Zawodowe	30	0,4
Inne	133	1,6
<b>Łącznie</b>	<b>8 110</b>	<b>100,0</b>

**31.12.2005 r.**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 252 osoby, co stanowiło 7 204 etatów.

W spółkach zależnych zatrudnione były 522 osoby, co stanowiło 450 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2005 ukształtowało się na poziomie 7 127 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2005 roku ukształtowało się na poziomie 408 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 716	60,7
Średnie	2 927	37,6
Zawodowe	34	0,4
Inne	97	1,3
<b>Razem</b>	<b>7 774</b>	<b>100,0</b>

**61. Dywidenda na akcję**

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

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 6,00 zł (6,00 zł za 2005 rok), ilości akcji 72 960 284.

**62. Wartości szacunkowe****Utrata wartości aktywów finansowych**

Grupa ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko

wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa (zdarzenie powodujące stratę) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Grupa osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów, a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd.

Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

W sytuacji stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa 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 ujętego 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 nie notowanych 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.



<b>PODPISY</b>			
<b>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19-02-2007	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
19-02-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
19-02-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
19-02-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
19-02-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
19-02-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
19-02-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
19-02-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

<b>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
19-02-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	