

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 31-03-2007	I kwartał narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-03-2006	I kwartał narastająco/ 2007 okres od 01-01-2007 do 31-03-2007	I kwartał narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-03-2006
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	456 862	395 890	116 955	102 946
II	Przychody prowizyjne	374 503	272 844	95 872	70 950
III	Wynik operacyjny	366 490	238 206	93 820	61 942
IV	Zysk przed opodatkowaniem	366 413	239 099	93 801	62 175
V	Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	260 612	175 389	66 716	45 608
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(430 626)	396 367	(110 239)	103 070
VII	Aktywa razem	35 280 879	29 551 161	9 117 684	7 508 489
VIII	Zobowiązania wobec banków	3 703 476	3 084 584	957 094	783 745
IX	Zobowiązania wobec klientów	24 777 960	20 552 118	6 403 401	5 221 973
X	Zobowiązania razem	30 953 910	25 936 403	7 999 460	6 590 036
XI	Kapitały razem	4 326 969	3 614 758	1 118 224	918 454
XII	Kapitały mniejszości	112 049	46 831	28 957	11 899
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	32 622	16 033	8 431	4 169
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	59,31	49,54	15,33	12,59
XVI	Współczynnik wypłacalności	13,87%	15,71%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,58	2,40	0,92	0,62
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,57	2,40	0,91	0,62
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,55	1,52
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	427 012	365 313	109 314	94 995
XXI	Przychody prowizyjne	189 098	168 709	48 408	43 871
XXII	Zysk przed opodatkowaniem	333 642	209 953	85 411	54 596
XXIII	Zysk netto	286 980	175 954	73 466	45 755
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	(431 666)	396 231	(110 505)	103 035
XXV	Aktywa razem	33 261 537	28 078 515	8 595 823	7 134 313
XXVI	Zobowiązania wobec banków	2 893 422	2 758 265	747 751	700 832
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	25 084 723	20 610 900	6 482 678	5 236 908
XXVIII	Zobowiązania razem	29 366 788	24 703 249	7 589 298	6 276 710
XXIX	Kapitał własny	3 894 749	3 375 266	1 006 525	857 602
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	53,38	46,26	13,80	11,75
XXXII	Współczynnik wypłacalności	12,24%	14,44%		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,94	2,41	1,01	0,63
XXXIV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,93	2,41	1,01	0,63

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Skonsolidowany bilans .....</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach .....</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>8</b>
<b>5.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>9</b>
<b>6.</b>	<b>Bilans Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>7.</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>8.</b>	<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>13</b>
	<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b>	
	<b>GRUPY BZWBK S.A. ZA I KWARTAŁ 2007 ROKU .....</b>	<b>14</b>
<b>9.</b>	<b>Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>14</b>
<b>10.</b>	<b>Zasady rachunkowości .....</b>	<b>24</b>
<b>11.</b>	<b>Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>41</b>
<b>12.</b>	<b>Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych .....</b>	<b>42</b>
<b>13.</b>	<b>Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności .....</b>	<b>46</b>
<b>14.</b>	<b>Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....</b>	<b>46</b>
<b>15.</b>	<b>Wartości szacunkowe .....</b>	<b>46</b>
<b>16.</b>	<b>Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....</b>	<b>48</b>
<b>17.</b>	<b>Dywidenda na akcję .....</b>	<b>49</b>
<b>18.</b>	<b>Przychody i wyniki segmentów biznesowych .....</b>	<b>49</b>
<b>19.</b>	<b>Zmiany w strukturze jednostki w ciągu pierwszego kwartału .....</b>	<b>52</b>
<b>20.</b>	<b>Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych .....</b>	<b>52</b>
<b>21.</b>	<b>Zasady konwersji złotych na EURO .....</b>	<b>53</b>
<b>22.</b>	<b>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA .....</b>	<b>54</b>
<b>23.</b>	<b>Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....</b>	<b>54</b>
<b>24.</b>	<b>Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych .....</b>	<b>55</b>
<b>25.</b>	<b>Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji .....</b>	<b>55</b>
<b>26.</b>	<b>Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....</b>	<b>55</b>
<b>27.</b>	<b>Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu .....</b>	<b>56</b>



**1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	od 01-01-2007 za okres do 31-03-2007	od 01-01-2006 do 31-03-2006
Przychody odsetkowe	456 862	395 890
Koszty odsetkowe	(166 857)	(154 687)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>290 005</b>	<b>241 203</b>
Przychody prowizyjne	374 503	272 844
Koszty prowizyjne	(54 714)	(35 527)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>319 789</b>	<b>237 317</b>
Przychody z tytułu dywidend	10	-
Wynik z pozycji wymiany	49 986	49 931
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	(6)	2 191
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 962	6 031
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	4 698	829
Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych	-	7 812
Pozostałe przychody operacyjne	10 206	9 635
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	20 645	(12 131)
Koszty operacyjne w tym:	(342 805)	(304 612)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(295 423)	(254 383)
amortyzacja	(33 610)	(45 854)
pozostałe koszty operacyjne	(13 772)	(4 375)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>366 490</b>	<b>238 206</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(77)	893
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>366 413</b>	<b>239 099</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(73 179)	(47 677)
<b>Zysk za okres</b>	<b>293 234</b>	<b>191 422</b>
w tym:		
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	260 612	175 389
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	32 622	16 033
Zysk na akcję		
Podstawowy	3,58	2,40
Rozwodniony	3,57	2,40

## 2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31-03-2007	31-12-2006	31-03-2006
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 092 607	1 534 480	980 540
Należności od banków		4 424 736	3 154 546	4 005 893
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		429 990	741 929	1 143 741
Pochodne instrumenty finansowe		337 831	395 650	380 238
Należności od klientów		18 722 961	17 620 066	14 548 522
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 569 739	8 021 289	6 938 448
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		35 824	36 201	69 009
Wartości niematerialne		123 560	135 032	156 291
Rzeczowy majątek trwały		484 781	493 657	500 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		444 631	392 467	444 466
Pozostałe aktywa		614 219	479 885	383 920
<b>Aktywa razem</b>		<b>35 280 879</b>	<b>33 005 202</b>	<b>29 551 161</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków		3 703 476	2 608 377	3 084 584
Pochodne instrumenty finansowe		230 784	249 340	272 720
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		60 604	5 006	-
Zobowiązania wobec klientów		24 777 960	24 222 051	20 552 118
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		613 795	646 342	794 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		32 672	7 643	15 747
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		348 287	293 529	311 552
Pozostałe pasywa		1 186 332	896 172	904 940
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>30 953 910</b>	<b>28 928 460</b>	<b>25 936 403</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		4 214 920	3 960 001	3 567 927
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		1 884 076	1 857 147	2 033 920
Kapitał z aktualizacji wyceny		501 437	508 548	264 048
Zyski zatrzymane		839 192	106 481	364 967
Wynik roku bieżącego		260 612	758 222	175 389
<b>Kapitały mniejszości</b>		<b>112 049</b>	<b>116 741</b>	<b>46 831</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>4 326 969</b>	<b>4 076 742</b>	<b>3 614 758</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>35 280 879</b>	<b>33 005 202</b>	<b>29 551 161</b>

## 3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Kapitał własny						
Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
<b>Kapitały wg stanu 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>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 111)	-	140	(6 971)
płatności w formie akcji	-	1 714	-	-	-	1 714
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	1 714	(7 111)	-	140	(5 257)
zysk netto	-	-	-	260 612	32 622	293 234
<b>Razem dochody za I kwartał 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 714</b>	<b>(7 111)</b>	<b>260 612</b>	<b>32 762</b>	<b>287 977</b>
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	-	(37 463)	(37 463)
odpis na pozostałe kapitały	-	25 166	-	(25 166)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
inne	-	49	-	(345)	9	(287)
<b>Stan na 31.03.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 884 076</b>	<b>501 437</b>	<b>1 099 804</b>	<b>112 049</b>	<b>4 326 969</b>

Kapitał własny						
Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
<b>Kapitały wg 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 za IV kwartał 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				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
<b>Kapitały wg 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	-	-	13 960	-	-	13 960
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	13 960	-	-	13 960
zysk netto	-	-	-	175 389	16 033	191 422
<b>Razem dochody w I kwartale 2006 roku</b>	-	-	<b>13 960</b>	<b>175 389</b>	<b>16 033</b>	<b>205 382</b>
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	-	(27 044)	(27 044)
odpis na pozostałe kapitały	-	5 214	-	(5 214)	-	-
inne	-	-	-	(2 940)	2 899	(41)
<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>2 033 920</b>	<b>264 048</b>	<b>540 356</b>	<b>46 831</b>	<b>3 614 758</b>

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres	od 01-01-2007 do 31-03-2007	od 01-01-2006 do 31-03-2006
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>366 413</b>	<b>239 099</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(357 760)</b>	<b>176 925</b>
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	77	(893)
Amortyzacja	33 610	45 854
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	755	2 550
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(36 257)	15 265
Przychody z tytułu dywidend	(10)	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3 493)	(9 211)
Zmiany stanu rezerw	(2 690)	(914)
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	406 800	837 769
Zmiana stanu należności od banków	(1 258 943)	(494 123)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 104 942)	(346 758)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	930 445	435 637
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	564 177	(223 384)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(1 033)	2 538
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 671	(570)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	155 885	(39 287)
Podatek zapłacony	(43 932)	(47 741)
Inne korekty	120	193
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>8 653</b>	<b>416 024</b>
<b>Wpływy</b>	<b>542 019</b>	<b>318 626</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	13 245
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	541 586	304 309
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398	900
Dywidendy otrzymane	10	-
Inne wpływy inwestycyjne	25	172
<b>Wydatki</b>	<b>(1 061 773)</b>	<b>(274 075)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 050 312)	(263 495)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 990)	(10 145)
Inne wydatki inwestycyjne	(471)	(435)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(519 754)</b>	<b>44 551</b>
<b>Wpływy</b>	<b>243 465</b>	<b>113 723</b>
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	211 145	78 723
Emisja dłużnych papierów wartościowych	32 320	35 000
<b>Wydatki</b>	<b>(162 990)</b>	<b>(177 931)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(53 505)	(61 335)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(63 834)	(88 000)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(37 463)	(8 897)
Inne wydatki finansowe	(8 188)	(19 699)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>80 475</b>	<b>(64 208)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(430 626)</b>	<b>396 367</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 547 604</b>	<b>593 686</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 116 978</b>	<b>990 053</b>



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

	od 01-01-2007 za okres do 31-03-2007	od 01-01-2006 do 31-03-2006
Przychody odsetkowe	427 012	365 313
Koszty odsetkowe	(158 121)	(142 182)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>268 891</b>	<b>223 131</b>
Przychody prowizyjne	189 098	168 709
Koszty prowizyjne	(16 062)	(12 642)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>173 036</b>	<b>156 067</b>
Przychody z tytułu dywidend	86 556	41 660
Wynik z pozycji wymiany	49 414	49 476
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	(73)	2 209
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 667	2 691
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 090	1 254
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	13 423	10 015
Pozostałe przychody operacyjne	7 341	5 742
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	21 941	(10 857)
Koszty operacyjne w tym:	(295 644)	(271 435)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(253 478)	(223 823)
amortyzacja	(31 918)	(44 381)
pozostałe koszty operacyjne	(10 248)	(3 231)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>333 642</b>	<b>209 953</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>333 642</b>	<b>209 953</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(46 662)	(33 999)
<b>Zysk za okres</b>	<b>286 980</b>	<b>175 954</b>
Zysk na akcję		
Podstawowy	3,94	2,41
Rozwodniony	3,93	2,41

**6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.**

	na dzień	31-03-2007	31-12-2006	31-03-2006
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 092 588	1 534 469	980 525
Należności od banków		4 419 689	3 149 267	4 003 462
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		345 566	685 255	1 131 270
Pochodne instrumenty finansowe		337 912	395 730	380 258
Należności od klientów		17 128 762	16 172 354	13 256 587
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 551 881	7 993 770	6 863 066
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		172 635	186 318	237 824
Wartości niematerialne		115 103	127 101	149 366
Rzeczowy majątek trwały		474 500	483 594	492 768
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	947	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		395 699	346 508	409 516
Pozostałe aktywa		227 202	270 724	173 873
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 261 537</b>	<b>31 346 037</b>	<b>28 078 515</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków		2 893 422	1 960 144	2 758 265
Pochodne instrumenty finansowe		247 917	267 800	302 562
Zobowiązania wobec klientów		25 084 723	24 481 996	20 610 900
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		60 604	5 006	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		96 896	95 897	94 680
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		917	-	11 356
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		336 191	282 196	297 943
Pozostałe pasywa		646 118	639 754	627 543
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>29 366 788</b>	<b>27 732 793</b>	<b>24 703 249</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne		3 894 749	3 613 244	3 375 266
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		1 787 458	1 785 744	1 950 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		497 913	505 102	249 877
Zyski zatrzymane		592 795	-	269 436
Wynik roku bieżącego		286 980	592 795	175 954
<b>Kapitały razem</b>		<b>3 894 749</b>	<b>3 613 244</b>	<b>3 375 266</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>33 261 537</b>	<b>31 346 037</b>	<b>28 078 515</b>

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 785 744</b>	<b>505 102</b>	<b>592 795</b>	<b>3 613 244</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 189)	-	(7 189)
płatności w formie akcji	-	1 714	-	-	1 714
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	1 714	(7 189)	-	(5 475)
zysk netto	-	-	-	286 980	286 980
<b>Razem dochody za I kwartał 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 714</b>	<b>(7 189)</b>	<b>286 980</b>	<b>281 505</b>
<b>Stan na 31.03.2007</b>	<b>729 603</b>	<b>1 787 458</b>	<b>497 913</b>	<b>879 775</b>	<b>3 894 749</b>

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

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

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

	od 01-01-2007 do 31-03-2007	od 01-01-2006 do 31-03-2006
za okres		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>333 642</b>	<b>209 953</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(327 560)</b>	<b>158 587</b>
Amortyzacja	31 918	44 381
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	33	(425)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(43 335)	(297)
Przychody z tytułu dywidend	(86 556)	(13 443)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13 657)	(11 414)
Zmiany stanu rezerw	5 417	(2 535)
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	433 222	847 105
Zmiana stanu należności od banków	(1 260 207)	(409 360)
Zmiana stanu należności od klientów	(956 408)	(344 732)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	933 277	462 167
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	621 883	(324 640)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	999	1 645
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	44 039	(76 063)
Podatek zapłacony	(38 304)	(13 967)
Inne korekty	119	166
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>6 082</b>	<b>368 540</b>
<b>Wpływy</b>	<b>642 385</b>	<b>329 019</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	27 074	13 245
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	528 337	301 409
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	393	862
Dywidendy otrzymane	86 556	13 443
Inne wpływy inwestycyjne	25	60
<b>Wydatki</b>	<b>(1 059 861)</b>	<b>(273 689)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	(250)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 050 312)	(263 495)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 096)	(9 509)
Inne wydatki inwestycyjne	(453)	(435)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(417 476)</b>	<b>55 330</b>
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(20 272)</b>	<b>(27 639)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(19 156)	(26 756)
Inne wydatki finansowe	(1 116)	(883)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(20 272)</b>	<b>(27 639)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(431 666)</b>	<b>396 231</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 542 716</b>	<b>591 384</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 111 050</b>	<b>987 615</b>

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

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

#### Podsumowanie wyników po I kwartale 2007 roku

#### ***Dynamiczny wzrost zysków kwartalnych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.***

- *zysk brutto wyniósł 366,4 mln zł i wzrósł o 53,2% r/r*
- *zysk netto wyniósł 260,6 mln zł i wzrósł o 48,6% r/r*

#### ***Najważniejsze czynniki wzrostu na tle I kw. 2006 roku:***

- *znaczny przyrost podstawowych wielkości bilansowych, tj. wolumenu kredytów (+28,7%) i depozytów (+20,6%)*
- *kontynuacja wysokiego tempa wzrostu biznesu jednostek zależnych, a zwłaszcza funduszy inwestycyjnych i domu maklerskiego*
- *wzrost dochodów ogółem o 24,1%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 34,8%*
- *spadek wskaźnika efektywności kosztowej poniżej 50%*
- *dalsza poprawa jakości aktywów - obniżenie udziału kredytów niepracujących w portfelu ogółem z 6,2% do 4,1%*
- *skuteczność działań windykacyjnych i ich przełożenie na wielkość odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości należności w I kw. 2007 roku*

#### Sytuacja finansowa

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I kw. 2007*	I kw. 2006**	Zmiana
Dochody ogółem	688,7	554,9	+24,1%
Koszty ogółem	(342,8)	(304,6)	+12,5%
Zysk brutto	366,4	239,1	+53,2%
Podatek dochodowy	(73,2)	(47,7)	+53,5%
Zysk netto należny udziałowcom BZWBK ***	260,6	175,4	+48,6%

\* zawiera jednorazowy zysk na sprzedaży pakietu akcji spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego jednostki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (3,3 mln zł)

\*\* zawiera jednorazowy zysk zrealizowany na sprzedaży spółki stowarzyszonej LZPS Protektor S.A. (7,8 mln zł)

\*\*\* nie zawiera zysku należnego udziałowcom mniejszościowym (I kw. 2007r. - 32,6 mln zł;; I kw. 2006r. - 16 mln zł)

□ **Dochody ogółem** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2007 roku zamknęły się kwotą 688,7 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 24,1% dzięki wysokim przychodom wypracowanym przez bank i spółki zależne w toku podstawowej działalności operacyjnej. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe skonsolidowanych dochodów:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 290 mln zł wobec 241,2 mln zł w tym samym okresie 2006 roku. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz Basis Swap (ujęte odpowiednio: w „wyniku z pozycji wymiany” oraz w „wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”), które spadły z 9,4 mln zł w I kwartale 2006 roku do 2,4 mln zł w I kwartale 2007 roku, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 16,7% r/r. Wzrost ten powstał pod wpływem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy czym najsilniej oddziałującym czynnikiem był dynamiczny rozwój portfela kredytów dla przedsiębiorstw.
- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** osiągnął wartość 319,8 mln zł, tj. o 34,8% więcej niż w I kwartale poprzedniego roku w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku oraz spółek zależnych. W związku ze znacznym wzrostem aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A., wysoki wzrost dochodów netto wygenerowały opłaty za zarządzanie aktywami oraz dystrybucję jednostek uczestnictwa w funduszach (+75% r/r). Znaczne tempo wzrostu osiągnęły też prowizje Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+62% r/r) w wyniku przyspieszenia obrotów na giełdowym rynku akcji, przeprowadzenia sprzedaży akcji na rynku pierwotnym oraz intensyfikacji działań w charakterze animatora i market-makera (więcej informacji na ten temat w części dotyczącej Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.). Godne uwagi przyrosty dochodów prowizyjnych powstały też z tytułu doradztwa i obsługi przedsięwzięć emisyjnych klientów banku na rynku kapitałowym (+134%), a także w procesie sprzedaży rozwijającej się oferty banku w linii produktów bancassurance (+46%).
- **Wynik z pozycji wymiany** wyniósł 50 mln zł i był zbliżony do osiągniętego w I kwartale 2006 roku. Pomijając wpływ transakcji FX Swap, pozycja ta wykazuje wzrost w wysokości 12,7%, który odzwierciedla wyższy poziom obrotów z tytułu operacji walutowych wykonywanych na zlecenie klientów korporacyjnych i detalicznych.
- **Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** wzrósł o 7,9 mln zł do kwoty 14 mln zł dzięki wyższym dochodom z transakcji pochodnych banku oraz zwiększonej aktywności Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. jako animatora i market-makera. Nie uwzględniając dochodów o charakterze odsetkowym powstałych z tytułu transakcji Basis Swap, wzrost w skali roku wyniósł 9,3 mln zł.
- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego** wyniósł 4,7 mln zł i wzrósł o 3,9 mln zł, głównie dzięki sprzedaży pakietu akcji TIM S.A. należących do BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., na których zrealizowany został zysk w wysokości 3,3 mln zł.

- **Saldo odpisów związanych z utratą wartości należności** osiągnęło wartość dodatnią i wyniosło 20,6 mln zł, podczas gdy w okresie porównywalnym skonsolidowany rachunek zysków i strat został obciążony z tytułu takich odpisów kwotą 12,1 mln zł. Jest to efekt dalszej poprawy kondycji portfela kredytowego oraz skutecznej realizacji procesu windykacji należności. Biorąc pod uwagę wysoki wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym, wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w Grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Miernikiem skuteczności podejmowanych na tym polu działań jest też dalsza poprawa wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec marca 2007 roku „zagrożone utratą wartości” należności od klientów stanowiły 4,1% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 64,0%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 6,2% i 67,4%.
  
- **Całkowite koszty operacyjne** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 342,8 mln zł i przekroczyły poziom z I kwartału 2006 roku o 12,5%. Poszczególne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:
  - Wygenerowane przez Grupę Kapitałową **koszty pracownicze i koszty działania** w wysokości 295,4 mln zł były wyższe o 16,1% r/r w wyniku dalszego dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych. Największa składowa omawianej wielkości, **tj. koszty pracownicze** wzrosły w skali roku o 17,8% do kwoty 181,3 mln zł. Na efekt ten złożyło się kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia (o 337 etatów), podwyżka płac (od kwietnia 2006) powiązana z coroczną oceną pracowników prowadzoną w ramach procesu zarządzania efektywnością pracy, obciążenia z tytułu rezerw na koszty premii uznaniowych za realizację celów biznesowych. Przy znacznym wzroście skali biznesu, **koszty działania grupy kapitałowej** zwiększyły się o 13,5% r/r i wyniosły 114,1 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych (np. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK), a także wyższe koszty utrzymania oprogramowania, budynków i pomieszczeń biurowych w związku z realizacją wyznaczonych celów biznesowych.
  - **Amortyzacja** wyniosła 33,6 mln zł i była niższa o 26,8% w porównaniu z tym samym okresem 2006 roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych banku.
  - **Pozostałe koszty operacyjne** wzrosły o 9,4 mln zł do kwoty 13,8 mln zł, m.in. na skutek utworzenia rezerw na ryzyko prawne.
  
- Wyniki uzyskane przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2007 roku spowodowały obniżenie **wskaźnika koszty/dochody** do poziomu 49,8% z 54,9% za analogiczny okres poprzedniego roku.



## Struktura bilansu

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	31-03-2007	31-03-2006	Zmiana
Suma bilansowa	35 280,9	29 551,2	+19,4%
<b>Największe składniki aktywów</b>			
Należności od klientów netto*	18 723,0	14 548,5	+28,7%
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 569,7	6 938,4	+23,5%
Należności od banków	4 424,7	4 005,9	+10,5%
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	430,0	1 143,7	-62,4%
<b>Największe składniki pasywów</b>			
Zobowiązania wobec klientów	24 778,0	20 552,1	+20,6%
Zobowiązania wobec banków	3 703,5	3 084,6	+20,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	613,8	794,7	-22,8%

\* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

- Według stanu na dzień 31 marca 2007 roku, **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 35 280,9 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 19,4%. W I kwartale roku głównym motorem wzrostu aktywów były należności od klientów, rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały także inwestycyjne aktywa finansowe, których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu Grupy. W tym samym czasie odnotowano wyraźny spadek wartości portfela instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, co m.in. stanowi efekt zmniejszenia w nim udziału bonów NBP, które są papierami krótkoterminowymi i podlegają znacznym fluktuacjom w czasie. Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa odnotowała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów oraz banków, przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.
- Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 94,3%.
- Podstawowe wielkości bilansowe kształtowały się następująco:
  - Na koniec marca 2007 roku **należności netto od klientów** wyniosły 18 723,0 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 28,7% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych Grupy, tj. kredytów dla przedsiębiorstw oraz kredytów dla ludności. Należności od podmiotów gospodarczych (brutto) wyniosły 12 831,3 mln zł, zwiększając wartość o 30% r/r w związku z rosnącym zapotrzebowaniem klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw na finansowanie inwestycji, zapasów i kapitału obrotowego w warunkach rozwoju gospodarczego. Jednocześnie, nie słabło zainteresowanie klientów kredytami na cele związane z finansowaniem nieruchomości dochodowych. Portfel kredytów dla klientów indywidualnych (brutto) powiększył swoje rozmiary o 32% do 4 480,9 mln zł pod wpływem silnego przyrostu kredytów gotówkowych (+49%) oraz lepszego tempa rozwoju kredytów hipotecznych (+31%).

- **Zobowiązania wobec klientów**, stanowiące główne źródło finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy, osiągnęły na koniec marca br. wartość 24 778,0 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 20,6%. Baza depozytowa rozszerzała się w efekcie wzrostu sald na rachunkach bieżących i depozytowych przedsiębiorstw oraz szybkiego przyrostu środków bieżących klientów indywidualnych. Wartość funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego zamknęła się kwotą 8 497,2 mln zł (z wyłączeniem depozytów jednodniowych) i była wyższa niż przez rok o 39%, natomiast depozyty terminowe (z uwzględnieniem depozytów jednodniowych) zwiększyły się o 13% do kwoty 15 822,8 mln zł.
- Na koniec marca 2007 roku wartość **zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych** wyniosła 613,8 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 22,8%. Powstała zmiana jest efektem wykupienia przez spółki leasingowe (BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.) - w wyznaczonym terminie – kilku serii obligacji własnych.

### Podstawowe wskaźniki finansowe

w zł

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2007	I kw. 2006
Koszty/dochody	49,8%	54,9%
Wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem	42,1%	43,5%
Wynik z tytułu prowizji/dochody ogółem	46,4%	42,8%
Depozyty/aktywa ogółem	70,2%	69,5%
Kredyty/aktywa ogółem	53,1%	49,2%
Wskaźnik kredytów niepracujących	4,1%	6,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,0%	67,4%
ROE* (zwrot z kapitału)	21,3%	16,9%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,6%	2%
Współczynnik wypłacalności	13,87%	15,71%
Zysk na akcję (zwykły)	3,58	2,40
Wartość księgowa na jedną akcję	59,31	49,54

w obliczeniach wskaźników ROE i ROA wykorzystano:

\* zannualizowany zysk netto przypadający na udziałowców BZ WBK oraz stan kapitału na koniec kwartału z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości

\*\* zannualizowany zysk netto przypadający na udziałowców BZ WBK oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych

## **Dokonania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2007 roku**

### ***Bank Zachodni WBK S.A.***

#### *Nowe produkty i usługi*

- ❑ W marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił sprzedaż Konta24 VIP przeznaczonego dla klientów z segmentu Personal Banking. Konto oferowane jest w pakiecie z kartą Visa Electron VIP, usługą Teledysponent, bezpłatnymi lub tańszymi usługami banku oraz spółek zależnych, a także obsługą Doradcy VIP.
- ❑ Z myślą o klientach podejmujących pracę za granicą, ofertę kart walutowych poszerzono o debetowe karty płatnicze MasterCard wydawane do konta osobistego w GBP i USD. Równocześnie, osobom decydującym się na Konto24 Euro (prowadzone w EUR) z towarzyszącą kartą MasterCard i usługami BZWBK24 umożliwiono złożenie wniosku przez Internet lub telefon oraz podpisanie stosownej umowy za pośrednictwem kuriera. Propozycja Banku Zachodniego WBK S.A., obejmująca bezpłatne konta osobiste w trzech walutach obcych wraz z kartami debetowymi (rozliczanymi w tych walutach), stawia bank w pozycji lidera na krajowym rynku wydawców walutowych kart debetowych.
- ❑ Od 26 marca br. klienci indywidualni posiadający karty debetowe Banku Zachodniego WBK S.A. (z wyjątkiem karty VISA Classic) nie ponoszą opłat wypłacając gotówkę z bankomatów banku AIB (Allied Irish Banks jest jednostką dominującą w stosunku do Banku Zachodniego WBK S.A.) na terenie Irlandii.

#### *Znacząca umowa kredytowa*

- ❑ W dniu 20 marca 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę kredytową z 11 kredytobiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank Zachodni WBK S.A. kredytów w transzach na cele związane z finansowaniem budów oraz nabycia nieruchomości do łącznej kwoty 116,5 mln euro i 97,1 mln zł z terminem spłaty do dnia 28 lutego 2018 roku. Koszt kredytów został ustalony na poziomie stawki EURIBOR lub WIBOR powiększonej o marżę.

#### *Rozwój jakości obsługi*

- ❑ W I kwartale 2007 roku zakończono wdrożenie nowej sieci rozległej banku, zbudowanej w oparciu o łącza MPLS o czterokrotnie wyższej niż dotychczas przepustowości. Jest to obecnie jedna z największych i najbardziej nowoczesnych technologicznie instalacji w Polsce, obejmująca wszystkie oddziały Banku Zachodniego WBK S.A. Dzięki przebudowie infrastruktury teleinformatycznej, czas obsługi poszczególnych transakcji uległ skróceniu, podniósł się komfort pracy z aplikacjami centralnymi, a wysoko wydajna platforma komunikacyjna umożliwiła sprawne wdrażanie kolejnych aplikacji i produktów w ramach realizowanych projektów biznesowych.
- ❑ W dniu 1 marca 2007 roku firma SGS S.A. oficjalnie potwierdziła zgodność kolejnych procesów obsługi Banku Zachodniego WBK S.A. z normą ISO 9001:2000. Rozszerzony System Zarządzania Jakością, funkcjonujący w banku od 20 września 2006 roku, obejmuje obecnie następujące procesy:

- obsługę poleceń wypłaty w obrocie dewizowym,
- personalizację kart płatniczych,
- obsługę poleceń wypłaty w obrocie krajowym,
- obsługę klientów usług elektronicznych BZWBK24,
- obsługę klientów usługi elektronicznej Minibank24,
- rozliczanie transakcji kartami płatniczymi,
- wytwarzanie i integrację oprogramowania,
- obsługę operacyjną e-Wniosków zlecających otwarcie konta za pośrednictwem Internetu/ telefonu,
- centralną obsługę bazy zastrzeżeń dokumentów.

Certyfikacja ISO wymaga pełnej koncentracji na potrzebach i satysfakcji klienta, stałego monitorowania jakości obsługi oraz ciągłego doskonalenia procesów, co daje klientom gwarancję usług na najwyższym poziomie.

- Centrum Personalizacji Kart Banku Zachodniego WBK S.A. uzyskało certyfikację obu współpracujących z bankiem organizacji płatniczych tj. Visy oraz MasterCardu, które potwierdziły zgodność jego działań z obowiązującymi wymogami bezpieczeństwa fizycznego i logicznego. Uzyskane certyfikaty uprawniają bank do świadczenia usług w zakresie personalizacji kart z paskiem magnetycznym oraz chipem na rzecz innych instytucji oraz banków, włączając go do elitarnego grona instytucji europejskich upoważnionych do prowadzenia działalności o takim profilu.

#### *Ważniejsze działania na rynku kapitałowym*

- Departament Rynków Kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. i Dom Maklerski BZ WBK S.A. wspólnie pełnili rolę doradców w następujących ofertach:
  - oferta publiczna akcji serii F spółki PBG S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 350 mln zł,
  - organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji PBG S.A. przez jednego z akcjonariuszy tej spółki o wartości 54 mln zł,
  - oferta publiczna akcji serii D spółki Koelner S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 82,5 mln zł,
  - organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji Koelner S.A. przez głównych akcjonariuszy tej spółki o wartości 33 mln zł.
- W I kwartale 2007 roku zakończył się proces likwidacji spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, w której Bank Zachodni WBK S.A. był komandytariuszem. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zwrot całości zaangażowanego kapitału w wysokości 27,1 mln zł, z czego 13,4 mln zł rozpoznano jako zysk w ujęciu jednostkowym.
- Po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, w marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nabył od BPH S.A. 152 akcje Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. za 23 mln zł, powiększając swój udział w spółce do 11,2%.

## **Wybrane spółki zależne**

### *BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*

- ❑ Pod wpływem rosnącego zainteresowania klientów produktami inwestycyjnymi o ponadprzeciętnej stopie zwrotu oraz nowej edycji kampanii promocyjnej funduszy Arka BZ WBK, wartość netto aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. osiągnęła na koniec marca 2007 roku poziom 20 757,9 mln zł, wzrastając o 81% r/r, a w porównaniu z końcem grudnia 2006 roku o 21%. Wynik ten zapewnia spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 17,7%.
- ❑ Największym pod względem wielkości funduszem ARKA BZ WBK pozostał fundusz zrównoważony z aktywami o wartości 6 893,1 mln zł, natomiast drugą pozycję utrzymał fundusz akcji dysponujący aktywami o łącznej wartości 5 292,9 mln zł.

### *BZ WBK AIB Asset Management S.A.*

- ❑ Na dzień 31 marca 2007 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wyniosła 23 765,1 mln zł, co oznacza wzrost o 89% r/r oraz o 22% k/k.

### *Dom Maklerski BZ WBK S.A.*

- ❑ W I kwartale 2007 roku obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na giełdowym rynku akcji osiągnęły nowy historyczny rekord i wyniosły 13 293,3 mln zł. Oznacza to wzrost o 58% w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku, a w stosunku do kwartału poprzedniego poprawę o 21%. Odnotowany poziom obrotów zapewnia spółce pierwszą pozycję w kraju z udziałem w wysokości 11,2% (w ujęciu kwartalnym).
- ❑ Do końca marca b.r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 441,1 tys. kontraktów terminowych, co plasuje go na trzeciej pozycji w kraju z udziałem 11,1% (w ujęciu kwartalnym). W porównaniu z pierwszym i ostatnim kwartałem poprzedniego roku wzrost ilości obsługiwanych transakcji wyniósł odpowiednio 10% i 39%.
- ❑ W trakcie I kwartału 2007 roku dom maklerski przeprowadził na rynku pierwotnym sprzedaż akcji dwóch spółek: PBG S.A. i Koelner S.A.

### *BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.*

- ❑ Wartość netto aktywów oddanych w leasing w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2007 roku przez obie ww. spółki leasingowe wyniosła 348,7 mln zł i była wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 62%. Szczególnie dynamiczny wzrost sprzedaży odnotowano w zakresie leasingu pojazdów (74% r/r).

- W ramach publicznego programu emisji o łącznej wartości 2 mld zł, spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wyemitowała obligacje kuponowe na okaziciela o stałym oprocentowaniu, niezabezpieczone, o jednostkowej wartości nominalnej 100 złotych i terminie zapadalności 2 lata. Do końca marca br. łączna sprzedaż obligacji wyniosła 32 mln zł.
- W I kwartale spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wdrożyła nowy produkt - leasing nieruchomości. Umożliwia on finansowanie budynków wraz z gruntem oraz odrębnych lokali użytkowych. Produkt został przygotowany z myślą o przedsiębiorcach, którzy poszukują finansowania nieruchomości o wartości powyżej 1 mln zł. Zgodnie z założeniami, głównym przedmiotem kontraktów będzie leasing nieruchomości biurowych, centrów logistycznych, obiektów handlowo-usługowych i hal magazynowo-produkcyjnych.

*BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.*

- Spółka BZ WBK Inwestycje S.A. sprzedała 115 tys. akcji TIM S.A. osiągając wynik na sprzedaży w wysokości 3,3 mln zł.

### **Nagrody i wyróżnienia**

- W I kwartale 2007 roku jednostki Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uhonorowano szeregiem nagród, w tym:

Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał:

- nagrodę Alicji, przyznaną przez miesięcznik „Twój Styl”, za innowacje bankowe przyjazne dla budżetów gospodarstw domowych; bank nagrodzono za bezpłatne Konto<30 oferowane wraz z szeregiem dodatkowych udogodnień klientom poniżej trzydziestego roku życia;
- tytuł CoolBrand Polska w zorganizowanym po raz pierwszy w Polsce (z inicjatywy Agencji New Communications) konkursie CoolBrands, nagradzającym najmodniejsze i najbardziej pożądane marki na polskim rynku, wykazujące się umiejętnością kreowania nowych trendów;
- Medal Europejski Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej oraz Biznes Centre Club za pakiet produktów elektronicznych BZWBK24 Moja Firma Plus przeznaczony dla małych i średnich firm do obsługi płatności oraz zarządzania finansami;
- prestiżowe nagrody Rock Awards 2006 przyznane przez Przedstawicielstwo MasterCard Europe w Polsce w dwóch z sześciu ocenianych kategorii:
  - w kategorii „największe osiągnięcia w zakresie rozwoju technologii mikroprocesorowej według standardu EMV” - złota statuetka za masową migrację portfela kart debetowych i kredytowych systemu MasterCard do technologii mikroprocesorowej EMV”
  - w kategorii „największe osiągnięcia w rozwoju nowych produktów kartowych” - srebrna statuetka „za kartę debetową MasterCard wydawaną w ramach pakietu produktów i usług oferowanych Polakom pracującym za granicą”.

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. został laureatem:

- corocznych, prestiżowych nagród Gazety Giełdy „Parkiet” dla instytucji i osób, które najbardziej wyróżniły się na rynku w 2006 roku:
  - spółka otrzymała po raz drugi z rzędu statuetkę „Byka i Niedźwiedzia” dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych
  - dwóm specjalistom zarządzającym funduszami spółki przyznano złote portfele za najwyższe stopy zwrotu osiągane przez nadzorowane przez nich fundusze.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- otrzymał nagrodę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za pierwsze miejsce pod względem udziału w obrotach na rynku akcji bez transakcji animatora rynku w 2006 roku;
- został zwycięzcą w rankingu domów maklerskich obecnych na rynkach GPW w Warszawie, przygotowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” w oparciu o średnią ocen wystawionych przez inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych; kryteria oceny obejmowały m.in.: zaufanie, jakość i szybkość obsługi, opłaty i prowizje, analizy i rekomendacje, oferta.
- otrzymał dyplomy z MTS-CeTO S.A. w kategoriach: I miejsce pod względem liczby transakcji na rynku w 2006 roku, I miejsce dla najlepszego organizatora rynku w 2006 roku, II miejsce pod względem największej wartości obrotu w 2006 roku.



## **10. Zasady rachunkowości**

### **Znaczące zasady rachunkowości**

#### **Oświadczenie o zgodności**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrotowy kończący się 31 marca 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla śródrocznych sprawozdań finansowych w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

#### **Wcześniej stosowane standardy, które nie są jeszcze obowiązujące**

Nowe standardy sprawozdawczości finansowej i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a także zmiany do istniejących standardów oraz tych interpretacji, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które nie są jeszcze obowiązujące, 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 amortyzowanego 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.



w tys. zł

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 oraz w związku z zastosowaniem MSSF-a 7 dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z pierwszym kwartałem 2006 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji z tytułu organizowania emisji w wysokości 3 086 tys. zł dotyczących pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych w I kwartale 2006 r. w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,

b) skonsolidowanym bilansie:

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w okresie 31.03.2006 r. w kwocie 331 316 tys. zł, wynettowanych obecnie w pozycjach „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana prezentacji „Zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w okresie 31.03.2006 r. w wysokości 15 747 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe pasywa”,
- Przeklasyfikowanie obligacji od podmiotów niefinansowych do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 33 599 tys. zł w okresie 31.03.2006 r. oraz 34 622 tys. zł na koniec roku 2006 ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 15 202 tys. zł w okresie 31.03.2006 r. oraz 15 629 tys. zł na koniec roku 2006 prezentowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”,
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 662 015 tys. zł w okresie 31.03.2006 r. oraz 1 230 682 tys. zł na koniec roku 2006 prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków” i „Zobowiązania wobec klientów”, a w okresie 31.12.2006 dodatkowo w pozycji „Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT w okresie 31.03.2006 r. w kwocie 28 482 tys. zł, a na koniec 2006 roku w kwocie 31 390 tys. zł obecnie podlegających nettowaniu.
- zmiana ujęcia przez BZ WBK Leasing S.A. zobowiązań wobec międzynarodowych organizacji finansowych w okresie 31.03.2006 r. w wysokości 67 360 tys. zł oraz 86 410 tys. zł, na koniec 2006 r. dotyczących pozycji „Zobowiązania wobec klientów” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Zobowiązania wobec banków”.

**Podstawy konsolidacji*****Jednostki zależne***

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

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

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

***Metoda nabycia***

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**

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

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

w tys. zł

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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

## **Aktywa i zobowiązania finansowe**

### ***Klasyfikacja***

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązania 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 utrzymywanym do terminu wymagalności (aktualnie kategorii instrumentów finansowych utrzymywanym 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 zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### **Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym**

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, 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. 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 rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

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

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

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

### ***Dywidendy***

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

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

### ***Program motywacyjny***

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

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

### ***Płatności w formie akcji***

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

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

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

### **Rezerwy**

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

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

### **Wynik z tytułu odsetek**

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

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

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

### **Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

### **Przychody z tytułu dywidend**

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

### **Wynik z pozycji wymiany**

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

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

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

### **Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

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

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

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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



**Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

**Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

**Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

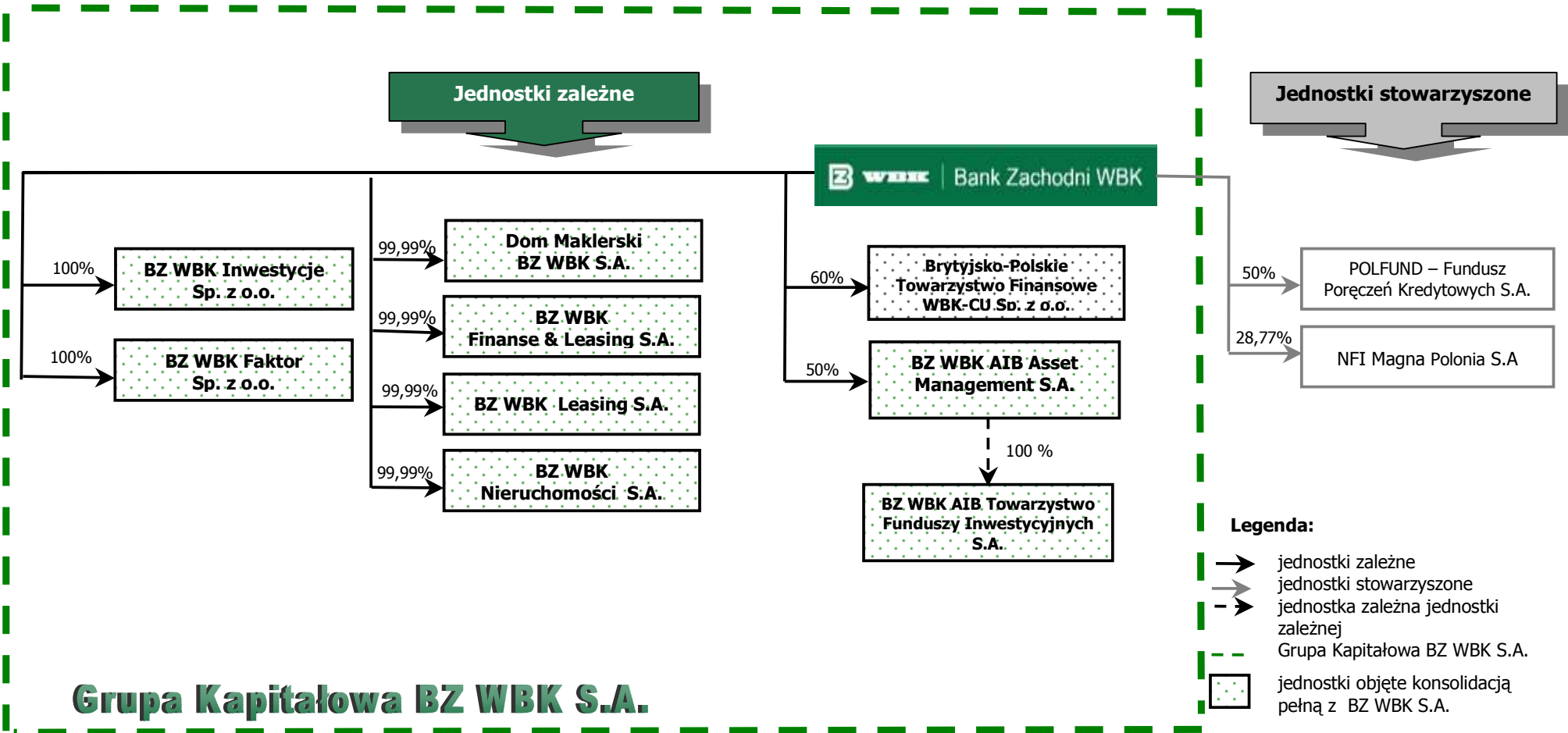
Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.



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

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

### Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



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

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

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2007 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

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

## **12. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych**

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

**Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi****31.03.2007**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 503 444	-	606 213	2 109 657
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	365	-	-	365
Pochodne instrumenty finansowe	17 210	-	37 702	54 912
Należności od klientów	353 126	-	-	353 126
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	252 777	252 777
Pozostałe aktywa	30 196	-	-	30 196
<b>Razem</b>	<b>1 904 341</b>	<b>-</b>	<b>896 692</b>	<b>2 801 033</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	350 259	-	272 041	622 300
Pochodne instrumenty finansowe	17 210	-	36 141	53 351
Zobowiązania wobec klientów	1 489 815	77 260	-	1 567 075
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	365	-	-	365
Pozostałe pasywa	46 692	-	18 611	65 303
<b>Razem</b>	<b>1 904 341</b>	<b>77 260</b>	<b>326 793</b>	<b>2 308 394</b>

**31.12.2006**

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	-	37 466	56 006
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>692 956</b>	<b>2 333 812</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	-	33 020	51 560
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>57 794</b>	<b>1 786 939</b>

**31.03.2006**

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	656 943	-	442 703	1 099 646
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	384	-	-	384
Pochodne instrumenty finansowe	29 892	-	52 765	82 657
Należności od klientów	396 848	-	-	396 848
Pozostałe aktywa	72 200	-	726	72 926
<b>Razem</b>	<b>1 156 267</b>	<b>-</b>	<b>496 194</b>	<b>1 652 461</b>

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	394 823	-	1 698	396 521
Pochodne instrumenty finansowe	29 892	-	27 085	56 977
Zobowiązania wobec klientów	644 013	106 048	-	750 061
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	493	-	-	493
Pozostałe pasywa	87 177	-	18 742	105 919
<b>Razem</b>	<b>1 156 398</b>	<b>106 048</b>	<b>47 525</b>	<b>1 309 971</b>

**Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi****od 1.01.2007 do 31.03.2007 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	17 003	-	7 795	24 798
Przychody prowizyjne	66 999	1	-	67 000
Pozostałe przychody operacyjne	1 066	-	-	1 066
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	6 342	6 342
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-	-	211	211
<b>Razem</b>	<b>85 068</b>	<b>1</b>	<b>14 348</b>	<b>99 417</b>

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	16 740	803	963	18 506
Koszty prowizyjne	66 939	-	-	66 939
Koszty operacyjne w tym:	1 389	-	7 759	9 148
Koszty działania Banku	1 383	-	7 759	9 142
Pozostałe	6	-	-	6
<b>Razem</b>	<b>85 068</b>	<b>803</b>	<b>8 722</b>	<b>94 593</b>

od 1.01.2006 do 31.03.2006 r.

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

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

**Zobowiązania pozabilansowe****31.03.2007**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>988 651</b>
-finansowe	861 382
-gwarancyjne	127 269
<b>2. Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>	<b>988 651</b>
-finansowe	861 382
-gwarancyjne	127 269
<b>Razem</b>	<b>1 977 302</b>

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
<b>3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>1 144 420</b>
-forward walutowy kupiony	1 077
-forward walutowy sprzedany	1 075
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	571 134
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	571 134

**31.12.2006**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>941 997</b>
-finansowe	816 952
-gwarancyjne	125 045
<b>2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:</b>	<b>941 997</b>
-finansowe	816 952
-gwarancyjne	125 045
<b>Razem</b>	<b>1 883 994</b>

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
<b>3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>	<b>1 206 034</b>
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	603 017
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy	603 017

### 13. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

### 14. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

### 15. Wartości szacunkowe

#### Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy celowe, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw celowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów. Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy celowej dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

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

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

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

### **Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Jednakże w przypadku braku dostępnych



kwotowań cen, wartość godziwa instrumentu będzie zawierała rezerwę na istniejącą niepewność <sup>w tys. zł</sup> cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obrotów transakcji. Wylczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakość danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

### **Inne wartości szacunkowe**

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

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

## **16. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych**

W I kwartale 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. miała miejsce jedna emisja obligacji 2-letnich serii 2S0209– w kwocie 32 320 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 05.02.2009.

Spółka BZWBK Leasing S.A. dokonała spłaty 3-letnich obligacji serii 3S0207 oraz 3-letnich obligacji serii 3S0307 o łącznej wartości nominalnej 63 834 tys. zł, dla których termin spłaty przypadł odpowiednio na 03.02.2007 r. i 02.03.2007 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec I kwartału 2007 roku wyniosła 579 226 tys. zł. wg wartości nominalnej.

W I kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Finanse & Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich – 3Z0209 w kwocie 35 000 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 01.02.2009r.

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

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

## 17. Dywidenda na akcję

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

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

## 18. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

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

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

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty 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.

Segmentowe zyski 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”.

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**

<b>31.03.2007</b>	<b>Segment Usług Oddziałowych</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Segment Bankowości Inwestycyjnej</b>	<b>Segment Usług Leasingowych</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>788 154</b>	<b>161 131</b>	<b>258 105</b>	<b>37 175</b>	<b>(282 049)</b>	<b>962 516</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	621 138	60 379	244 266	36 733		<b>962 516</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	167 016	100 752	13 839	442	(282 049)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(591 874)</b>	<b>(127 886)</b>	<b>(125 316)</b>	<b>(27 662)</b>	<b>282 049</b>	<b>(590 689)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(477 506)	(10 449)	(78 913)	(23 821)		<b>(590 689)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(114 368)	(117 437)	(46 403)	(3 841)	282 049	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>		<b>10</b>
<b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>	<b>21 957</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 312)</b>	<b>-</b>	<b>20 645</b>
Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(53 913)	-	-	(4 448)		<b>(58 361)</b>
Rozwiązanie utraty wartości należności kredytowych	75 870	-	-	3 136		<b>79 006</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>218 237</b>	<b>33 245</b>	<b>132 722</b>	<b>8 201</b>	<b>-</b>	<b>392 405</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						<b>(25 992)</b>
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>366 413</b>
10. Podatek dochodowy						<b>(73 179)</b>
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						<b>(32 622)</b>
<b>12. Zysk netto</b>						<b>260 612</b>

## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.03.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>665 591</b>	<b>157 905</b>	<b>157 105</b>	<b>36 025</b>	<b>(271 446)</b>	<b>745 180</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	511 286	50 484	147 776	35 634		<b>745 180</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	154 305	107 421	9 329	391	(271 446)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(511 192)</b>	<b>(131 541)</b>	<b>(77 859)</b>	<b>(27 114)</b>	<b>271 446</b>	<b>(476 260)</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(394 015)	(9 132)	(49 082)	(24 031)		<b>(476 260)</b>
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(117 177)	(122 409)	(28 777)	(3 083)	271 446	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	-		-
<b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>	<b>(11 101)</b>	-	-	<b>(1 030)</b>	-	<b>(12 131)</b>
Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(72 248)	-	-	(4 529)		<b>(76 777)</b>
Rozwiązanie utraty wartości należności kredytowych	61 147	-	-	3 499		<b>64 646</b>
<b>5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>893</b>	-	-	<b>893</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>143 298</b>	<b>26 364</b>	<b>80 139</b>	<b>7 881</b>	-	<b>257 682</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						<b>(18 583)</b>
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>239 099</b>
10. Podatek dochodowy						<b>(47 677)</b>
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						<b>(16 033)</b>
						<b>175 389</b>

## 19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu pierwszego kwartału

Z dniem 27 lutego 2007 nastąpiło rozwiązanie spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa.

## 20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

### Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.03.2007r.	31.12.2006r.	Zmiana stanu
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>7 845 214</b>	<b>7 061 422</b>	<b>783 792</b>
<b>- finansowe</b>	<b>7 168 563</b>	<b>6 438 314</b>	<b>730 249</b>
- akredytywy importowe	80 376	94 447	(14 071)
- linie kredytowe	5 664 333	5 742 419	(78 086)
- kredyty z tyt. kart płatniczych	474 204	439 255	34 949
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	949 650	162 193	787 457
<b>- gwarancyjne</b>	<b>676 651</b>	<b>623 108</b>	<b>53 543</b>
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	1 534	1 880	(346)
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>426 810</b>	<b>149 928</b>	<b>276 882</b>
<b>Razem</b>	<b>8 272 024</b>	<b>7 211 350</b>	<b>1 060 674</b>

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.03.2007 127 269 tys. zł na 31.12.2006 /125 045 tys. zł BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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

Nominały instrumentów pochodnych	31.03.2007r.	31.12.2006r.	Zmiana stanu
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>2 114 352</b>	<b>1 486 018</b>	<b>628 334</b>
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	1 057 176	743 009	314 167
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	1 057 176	743 009	314 167
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>140 925 312</b>	<b>135 555 909</b>	<b>5 369 403</b>
a) Transakcje stopy procentowej	120 873 674	118 158 636	2 715 038
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	39 586 837	38 204 318	1 382 519
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	39 586 837	38 204 318	1 382 519
- FRA-kwoty zakupione	20 850 000	19 650 000	1 200 000
- FRA-kwoty sprzedane	20 850 000	22 100 000	(1 250 000)
b) Transakcje walutowe	20 051 638	17 397 273	2 654 365
- Swap walutowy - kwoty zakupione	8 519 602	7 193 754	1 325 848
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	8 494 580	7 157 445	1 337 135
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 533 809	1 550 962	(17 153)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 503 647	1 495 112	8 535
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>4 194 547</b>	<b>3 850 694</b>	<b>343 853</b>
Spot - zakupiony	2 096 748	1 924 957	171 791
Spot - sprzedany	2 097 799	1 925 737	172 062
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe</b>	<b>1 610 870</b>	<b>918 168</b>	<b>692 702</b>
- Opcje kupione	879 202	543 528	335 674
- Opcje sprzedane	731 668	374 640	357 028
<b>Razem</b>	<b>148 845 081</b>	<b>141 810 789</b>	<b>7 034 292</b>

## 21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za pierwszy kwartał przeliczono według następujących zasad:

### za I kwartał 2007 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,8695

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I kwartał 2007 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,9063 (styczeń - 3,9320, luty – 3,9175, marzec – 3,8695).

### za I kwartał 2006 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –3,9357

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2007 roku /25.04.2007r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 25.04.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 22.02.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>			
	Stan na 22.02.2007r.	Stan na 25.04.2007r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	501	526	25
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 25 kwietnia 2007 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
<b>Rada Nadzorcza</b>	
Waldemar Frąckowiak	278
<b>Zarząd</b>	
Jacek Kseń	525
Marcin Prell	1

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



## 24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 marca 2007 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 261 665 tys. zł, co stanowi 6,05% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 47 938 tys. zł. to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 32 014 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 181 713 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

- utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, oparte w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), co będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt; przemawia za tym wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i rosnącą aktywność inwestycyjna firm,
- kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (lub poprzez mniejszą opłacalność produkcji negatywnie wpłynąć na dynamikę inwestycji), jednak negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zostać zrekomensowany przez kontynuację szybkiego wzrostu wydajności pracy i procesy modernizacyjne w przedsiębiorstwach,
- prawdopodobna podwyżka stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej może nieco ograniczyć przyrost popytu na kredyt, ale biorąc pod uwagę, że krajowe stopy procentowe pozostaną na relatywnie niskim poziomie, wzrost stóp procentowych na świecie, w tym w Szwajcarii, powinien stymulować wzrost popytu na kredyty złote; jednocześnie wzrost krajowych stóp procentowych może nieco zwiększyć skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych kosztem innych form lokowania nadwyżek finansowych.

## 27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

### ***Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 17.04.2007 roku:***

1. zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006.
2. dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2006 do dnia 31 grudnia 2006 w następujący sposób:
  - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę - 437 761 704,00 zł
  - na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę - 155 033 626,93 zł.
 Dywidenda na 1 akcję wynosi 6,00 zł i zostanie wypłacona 18 maja 2007 roku Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. z upływem dnia ustalenia prawa do dywidendy – tj. 4 maja 2007 r.
3. udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej
4. przyjęło rezygnację Kieran'a Crowley'a z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz powołało dwóch nowych członków tej Rady: Mealiosa OhOgartaigh i Jamesa Edwarda O'Leary.
5. uchwaliło kolejną edycję programu motywacyjnego
6. przyjęło zmiany statutu Banku.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25-04-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
25-04-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	