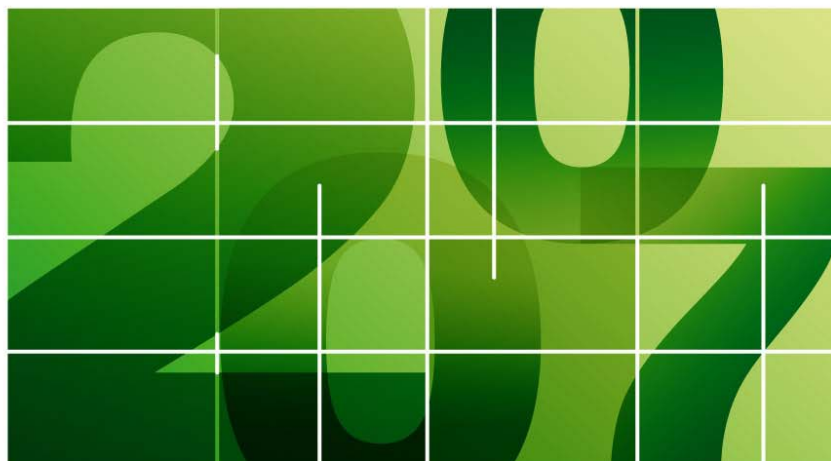




**Śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2007 roku**

Spis treści

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
2. Skonsolidowany bilans	6
3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
5. Informacje ogólne o emitencie.....	10
6. Zasady rachunkowości	12
7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych.....	29
8. Zarządzanie ryzykiem.....	35
9. Przychody i koszty odsetkowe.....	57
10. Przychody i koszty prowizyjne.....	57
11. Przychody z tytułu dywidend	58
12. Wynik handlowy i rewaluacja.....	58
13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	58
14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	58
15. Pozostałe przychody operacyjne	59
16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	59
17. Koszty pracownicze	59
18. Koszty działania banku.....	59
19. Pozostałe koszty operacyjne	60
20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	60
21. Zysk na akcję.....	60
22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym	61
23. Należności od banków.....	61
24. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	61
25. Pochodne instrumenty zabezpieczające	63
26. Należności od klientów	63
27. Inwestycyjne aktywa finansowe.....	64
28. Inwestycje w podmioty stowarzyszone	65
29. Wartości niematerialne.....	69
30. Rzeczowe aktywa trwałe	71
31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74
32. Pozostałe aktywa.....	75
33. Zobowiązania wobec banków	75
34. Zobowiązania wobec klientów	76
35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	76
36. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	77
37. Pozostałe pasywa	78
38. Kapitał akcyjny.....	79
39. Pozostałe fundusze.....	79
40. Kapitał z aktualizacji wyceny.....	80
41. Rachunkowość zabezpieczeń	81
42. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	82
43. Wartość godziwa	82
44. Zobowiązania warunkowe	84
45. Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	85
46. Działalność powiernicza	86
47. Leasing finansowy i operacyjny.....	86
48. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa.....	88
49. Podmioty powiązane	88
50. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	94
51. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	94

52. Podmioty współzależne	94
53. Wydarzenia po dacie bilansu	94
54. Świadczenia na rzecz pracowników	94
55. Płatności w formie akcji	95
56. Dywidenda na akcję	97
57. Wartości szacunkowe.....	97

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		od 01.01.2007 od 01.01.2006 za okres do 30.06.2007 do 30.06.2006	
Przychody odsetkowe		944 665	799 408
Koszty odsetkowe		(350 589)	(306 991)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 9	594 076	492 417
Przychody prowizyjne		868 907	662 948
Koszty prowizyjne		(113 233)	(80 563)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 10	755 674	582 385
Przychody z tytułu dywidend	Nota 11	64 446	57 130
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 12	32 691	29 004
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 13	3 470	25 698
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 14	-	6 243
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 15	21 249	18 180
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 16	24 359	(16 347)
Koszty operacyjne		(717 257)	(623 993)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 17,18	(627 649)	(521 093)
Amortyzacja		(68 098)	(86 424)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 19	(21 510)	(16 476)
Wynik operacyjny		778 708	570 717
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		36	743
Zysk przed opodatkowaniem		778 744	571 460
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 20	(147 221)	(107 887)
Zysk za okres		631 523	463 573
w tym:			
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej		558 596	423 904
zysk należny udziałowcom mniejszościowym		72 927	39 669
Zysk na akcję (zł/akcja)			
Podstawowy	Nota 21	7,66	5,81
Rozwodniony		7,65	5,81

2. Skonsolidowany bilans

		na dzień		
		30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 22	762 897	1 534 480	984 152
Należności od banków	Nota 23	2 736 901	3 154 546	3 584 742
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 24	424 102	1 104 604	2 161 140
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 25	32 185	19 956	20 005
Należności od klientów	Nota 26	20 650 181	17 620 066	15 498 630
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 27	8 996 182	8 021 289	6 834 466
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 28	35 936	36 201	68 858
Wartości niematerialne	Nota 29	111 515	135 032	139 495
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 30	479 189	493 657	486 419
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 31	464 758	392 467	451 398
Pozostałe aktywa	Nota 32	535 430	479 885	389 738
Aktywa razem		35 229 276	32 992 183	30 619 043
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 33	3 555 187	2 608 377	3 375 774
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 25	7 111	12 912	15 753
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 24	280 411	228 415	288 252
Zobowiązania wobec klientów	Nota 34	25 218 044	24 222 051	21 558 833
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 35	589 675	646 342	795 252
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		60 056	7 643	57 120
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 36	334 677	293 529	254 785
Pozostałe pasywa	Nota 37	1 035 514	896 172	925 299
Zobowiązania razem		31 080 675	28 915 441	27 271 068
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		3 996 275	3 960 001	3 279 076
Kapitał akcyjny	Nota 38	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 39	2 054 612	1 857 147	1 853 650
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 40	420 775	508 548	163 978
Zyski zatrzymane		232 689	106 481	107 941
Wynik roku bieżącego		558 596	758 222	423 904
Kapitały mniejszości		152 326	116 741	68 899
Kapitały razem		4 148 601	4 076 742	3 347 975
Pasywa razem		35 229 276	32 992 183	30 619 043

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(87 773)	-	372	(87 401)
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	-	3 508
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 508	(87 773)	-	372	(83 893)
zysk netto	-	-	-	558 596	72 927	631 523
Razem dochody w I półroczu 2007 roku	-	3 508	(87 773)	558 596	73 299	547 630
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(37 723)	(475 485)
odpis na pozostałe kapitały	-	193 908	-	(193 908)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
inne	-	49	-	(344)	9	(286)
Stan na 30.06.2007	729 603	2 054 612	420 775	791 285	152 326	4 148 601

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	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
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	258 695	758 222	86 049	1 106 640
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)
Stan na 31.12.2006	729 603	1 857 147	508 548	864 703	116 741	4 076 742

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
za okres		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	778 744	571 460
Korekty razem:	(329 238)	309 295
Udział w (zyskach) stratach netto podmiotów stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(36)	(743)
Amortyzacja	68 098	86 424
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	(1 808)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(129)	(1 855)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	519	129 135
Przychody z tytułu dywidend	(64 446)	(57 130)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4 125)	(28 497)
Zmiany stanu rezerw	7 596	1 478
Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	714 468	211 823
Zmiana stanu należności od banków	436 597	(219 542)
Zmiana stanu należności od klientów	(3 027 951)	(1 321 182)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	517 567	653 239
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 023 219	988 012
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(93)	(2 687)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	859	(4 314)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	104 647	(23 975)
Podatek zapłacony	(106 556)	(99 494)
Inne korekty	528	411
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	449 506	880 755
Wpływy	1 724 387	1 011 882
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	13 537
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 658 146	939 880
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 792	1 014
Dywidendy otrzymane	64 446	57 130
Inne wpływy inwestycyjne	3	321
Wydatki	(2 768 766)	(1 007 908)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 741 219)	(988 655)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26 372)	(18 347)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 175)	(906)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 044 379)	3 974
Wpływy	811 346	191 819
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	768 837	156 819
Emisja dłużnych papierów wartościowych	42 509	35 000
Wydatki	(969 104)	(669 947)
Spłaty kredytów długoterminowych	(368 855)	(85 201)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(99 083)	(88 000)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(475 485)	(464 806)
Inne wydatki finansowe	(25 681)	(31 940)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(157 758)	(478 128)
Przepływy pieniężne netto, razem	(752 631)	406 601
Środki pieniężne na początek okresu	1 547 604	593 686
Środki pieniężne na koniec okresu	794 973	1 000 287

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723. Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych. Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

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

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2007	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2006
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
4.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
5.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99	99,99
6.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa*	Poznań	-	99,99	99,99
7.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,98	99,96
8.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00	60,00
9.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.**	Poznań	50,00	50,00	50,00
10.	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

*Spółka BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa została wykreślona z rejestru spółek handlowych z dniem 27.02.2007r.

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

	Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2007	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2006
1.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00	50,00
2.	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	28,77	28,77	29,89

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

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

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		Półrocze 2007 okres od 1.01.2007 za okres do 30.06.2007	Półrocze 2006 okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	Półrocze 2007 okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	Półrocze 2006 okres od 1.01.2006 do 30.06.2006
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	944 665	799 408	245 457	204 966
II	Przychody prowizyjne	868 907	662 948	225 772	169 978
III	Wynik operacyjny	778 708	570 717	202 335	146 330
IV	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	778 744	571 460	202 345	146 521
V	Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej	558 596	423 904	145 143	108 688
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(752 631)	406 601	(195 560)	104 251
VII	Aktywa razem	35 229 276	30 619 043	9 355 058	7 572 598
VIII	Zobowiązania wobec banków	3 555 187	3 375 774	944 072	834 885
IX	Zobowiązania wobec klientów	25 218 044	21 558 833	6 696 597	5 331 858
X	Zobowiązania razem	31 080 675	27 271 068	8 253 406	6 744 588
XI	Kapitały razem	4 148 601	3 347 975	1 101 652	828 010
XII	Kapitały mniejszości	152 326	68 899	40 450	17 040
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	72 927	39 669	18 949	10 171
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	56,86	45,89	15,10	11,35
XVI	Współczynnik wypłacalności	13,34%	15,53%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,66	5,81	1,99	1,49
XVIII	Zysk (strata) na jedną akcję rozwodnioną (w zł / EUR)	7,65	5,81	1,99	1,49
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,59	1,48

dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	882 318	739 366	229 257	189 571
II	Przychody prowizyjne	484 988	435 691	126 017	111 710
III	Wynik operacyjny	629 934	430 182	163 679	110 297
IV	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	629 934	430 182	163 679	110 297
V	Zysk (strata) netto	537 480	357 147	139 656	91 571
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(753 747)	404 768	(195 850)	103 781
VII	Aktywa razem	33 088 728	29 120 837	8 786 640	7 202 067
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 495 924	2 971 323	662 787	734 858
IX	Zobowiązania wobec klientów	25 551 028	21 704 784	6 785 020	5 367 954
X	Zobowiązania razem	29 462 652	26 089 719	7 823 743	6 452 421
XI	Kapitał własny	3 626 076	3 031 118	962 897	749 646
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	49,70	41,54	13,20	10,27
XIV	Współczynnik wypłacalności	11,85%	14,14%		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,37	4,90	1,91	1,26
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję rozwodnioną (w zł / EUR)	7,36	4,90	1,91	1,26
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,59	1,48

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,7658, kurs NBP z dnia 30.06.2007 oraz 4,0434 kurs NBP z dnia 30.06.2006 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2007 – 3,8486 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za sześć miesięcy 2007 roku, 3,9002 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP , obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za sześć miesięcy 2006 roku

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dotyczącego śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

(w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z pierwszym półroczem 2006 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 4 251 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w pierwszym półroczu 2006 w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- ujęcia pozostałych prowizyjnych przychodów walutowych prezentowanych obecnie w „Przychodach z tytułu prowizji” natomiast w okresie porównywalnym w „Wyniku z pozycji wymiany” w kwocie 93 114 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych w I półroczu 2006 r. w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 11 835 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 628 tys. zł, obecnie ujmowanych w „Wyniku na pozostałych instrumentach finansowych”, natomiast w okresie porównywalnym ujmowanym w wydzielonej pozycji w rachunku zysków i strat,
- zmiana prezentacji dochodu z realizacji opcji na Euroindex prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w kwocie 3 697 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”

b) skonsolidowanym bilansie:

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2006 r. w kwocie 349 798 tys. zł, wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,
- Przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” na 30.06.2006 r. w wysokości 15 460 tys. zł po stronie aktywów oraz 1 701 tys. zł po stronie pasywów, a także na koniec roku 2006 r. w kwotach odpowiednio: 16 948 tys. zł i 3 024 tys. zł.,
- zmiana prezentacji „Zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego” na półrocze 2006 r. w wysokości 57 120 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe pasywa”,
- Przeklasyfikowanie obligacji komercyjnych do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 34 516 tys. zł według stanu na 30.06.2006 r. ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT na dzień 30.06.2006 r., które obecnie, po znettowaniu, wynoszą zero,
- zmiana ujęcia przez BZ WBK Leasing S.A. zobowiązań wobec Międzynarodowych Organizacji Finansowych na półrocze 2006 r. w wysokości 67 360 tys. zł dotyczących pozycji „Zobowiązania wobec klientów” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Zobowiązania wobec banków”.

Ponadto, w związku z zastosowaniem MSSF-a 7 dokonano następujących zmian prezentacyjnych w skonsolidowanym bilansie:

- Przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 362 675 tys. zł na koniec roku 2006 oraz 332 353 tys. zł na dzień 30.06.2006 r., ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- Przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” na koniec roku 2006 w kwocie 223 409 tys. zł oraz 264 293 tys. zł na 30.06.2006 r., ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 107 516 tys. zł na 30.06.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Należności od banków” w kwocie 85 670 tys. zł oraz „Należności od klientów” w kwocie 21 846 tys. zł, a także 15 629 tys. zł na dzień 31.12.2006 r. ujmowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”.
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 661 617 tys. zł na 30.06.2006 r. oraz 1 230 682 tys. zł na dzień 31.12.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

Metoda nabycia

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

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.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

Kredyty i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych 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. Z uwagi na to że transakcje zawierane są w wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej nie występuje w Grupie kwestia rozliczenia wyceny dnia pierwszego.

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 instrumentów finansowych

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.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał lub częściej, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych.

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) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

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 dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku

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

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. 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 odzyskiwalną 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 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 rewalwingowych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik 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.

7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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

**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty
branżowe
30.06.2007**

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 524 750	325 826	512 133	78 611	(570 340)	1 870 980
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 189 224	123 349	480 551	77 856		1 870 980
Przychody segmentu (wewnętrzne)	335 526	202 477	31 582	755	(570 340)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 133 467)	(260 642)	(252 272)	(58 205)	570 340	(1 134 246)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(899 890)	(21 332)	(162 818)	(50 206)		(1 134 246)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(233 577)	(239 310)	(89 454)	(7 999)	570 340	-
3. Przychody z tytułu dywidend			64 446			64 446
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	27 630	-	-	(3 271)	-	24 359
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(126 500)			(9 339)		(135 839)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	154 130			6 068		160 198
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	36	-	-	36
6. Wynik segmentu	418 913	65 184	324 343	17 135	-	825 575
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(46 831)
9. Zysk przed opodatkowaniem						778 744
10. Podatek dochodowy						(147 221)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(72 927)
12. Zysk za okres						558 596

Informacja dodatkowa
30.06.2007

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	18 386 367	12 201 571	1 096 439	2 112 962	33 797 339
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			35 936		35 936
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					1 396 001
Aktywa ogółem	18 386 367	12 201 571	1 132 375	2 112 962	35 229 276
1. Zobowiązania segmentu	23 724 823	3 216 524	1 393 020	1 731 921	30 066 288
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					1 014 387
3. Kapitały własne					4 148 601
Pasywa ogółem	23 724 823	3 216 524	1 393 020	1 731 921	35 229 276
1. Amortyzacja	59 542	791	2 143	1 105	63 581
2. Nakłady inwestycyjne	20 231	104	4 304	3 051	27 690

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.06.2006

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 344 144	317 932	344 753	73 901	(546 546)	1 534 184
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 030 801	105 000	325 207	73 176		1 534 184
Przychody segmentu (wewnętrzne)	313 343	212 932	19 546	725	(546 546)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 024 335)	(266 824)	(162 792)	(54 759)	546 546	(962 164)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(792 932)	(19 556)	(101 111)	(48 565)		(962 164)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(231 403)	(247 268)	(61 681)	(6 194)	546 546	-
3. Przychody z tytułu dywidend			57 130			57 130
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(14 578)	-	-	(1 769)	-	(16 347)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(167 293)			(9 322)		(176 615)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	152 715			7 553		160 268
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	743	-	-	743
6. Wynik segmentu	305 231	51 108	239 834	17 373	-	613 546
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(42 086)
9. Zysk przed opodatkowaniem						571 460
10. Podatek dochodowy						(107 887)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(39 669)
12. Zysk za okres						423 904

Informacja dodatkowa
30.06.2006

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	12 947 458	13 664 254	525 544	1 807 326	28 944 582
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			68 858		68 858
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					1 605 603
Aktywa ogółem	12 947 458	13 664 254	594 402	1 807 326	30 619 043
1. Zobowiązania segmentu	20 368 737	3 994 521	675 233	1 294 178	26 332 669
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					938 399
3. Kapitały własne					3 347 975
Pasywa ogółem	20 368 737	3 994 521	675 233	1 294 178	30 619 043
1. Amortyzacja	76 684	745	1 720	856	80 005
2. Nakłady inwestycyjne	13 679	1 221	1 426	1 367	17 693

8. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

BZWBK jest narażony na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Obejmują one między innymi ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż BZWBK powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmował ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażania się na te ryzyka. BZWBK na bieżąco modyfikuje i poszerza sposoby zarządzania ryzykiem dla uwzględnienia zmian na rynku, produktów, środowiska regulacyjnego oraz rozwijających się dobrych praktyk branżowych.

Na Zarządzie Banku spoczywa odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem rynkowym. Zarząd Banku zatwierdza polityki i strategie biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych Grupy, sposobów zarządzania i kontroli ryzyk. Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie i monitorowanie ryzyk w określonych ich obszarach: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCO) i Komitety Kredytowe.

Prezes Banku przewodniczy posiedzeniom ALCO odpowiedzialnemu za działalność związaną z kapitałami, finansowaniem, płynnością, ryzykiem rynkowym i strukturalnym ryzykiem bilansu. Na podstawie rekomendacji ALCO Zarząd Banku zatwierdza strategie i polityki dotyczące zarządzania ryzykiem płynności, rynkowym, strukturalnym bilansu wraz z limitami definiującymi maksymalny, akceptowany poziom ekspozycji na dany rodzaj ryzyka.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych.

Wdrożone w banku polityki, standardy i procedury tworzą środowisko, w którym ryzyko operacyjne jest zarządzane bezpośrednio przez jednostki organizacyjne w ich obszarze działalności.

W banku wdrożono politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz szereg szczegółowych procedur i wytycznych, obejmujących Bank Zachodni WBK S.A. oraz spółki zależne, opisujących sposób, w jaki ryzyko operacyjne jest identyfikowane, szacowane, monitorowane i ograniczane.

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

- samoocenę ryzyka operacyjnego,
- zapobieganie przestępstwom (w tym zapobieganie praniu brudnych pieniędzy),
- bezpieczeństwo informacji (w tym ochronę danych osobowych),
- raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych,
- przygotowanie, analizę oraz regularne testowanie planów odtwarzania działalności,
- okresową sprawozdawczość do Zarządu Banku zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Forum Polityk Kredytowych

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

Polityki kredytowe

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

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

Klasyfikacja kredytowa

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

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

Tworzenie rezerw

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

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

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone. Funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje sprzedażowe łączone są tylko na poziomie Bankowości Oddziałowej i ograniczają się do ściśle określonych kwot zaangażowań. Podejmowanie decyzji kredytowej oraz nadzór nad jakością portfela kredytowego pozostają w kompetencjach Głównego Oficera Kredytowego oraz podległych mu menedżerów.

W celu lepszego zarządzania ryzykiem, bank wdrożył techniki scoringowe dla klientów detalicznych, klientów sektora MSP oraz kredytów mieszkaniowych. Wdrożone techniki scoringowe są stale udoskonalane, co wpływa na polepszenie zarządzania ryzykiem, przyspieszenie procesów decyzyjnych.

Przeglądy kredytowe

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 30.06.2007 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 675 970 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 844 962 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.

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

Przeprowadzona na dzień 30.06.2007 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec I półrocza 2007 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 6 podmiotów, (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 81% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 30.06.2007 (bez spółek zależnych).

dane w tys. zł

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota zaangażowania	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	70	596 432	333 077	262 694	662
2	70	549 014	512 085	36 928	-
3	70	372 581	113 650	238 931	20 000
4	40	330 509	182 316	75 603	72 591
5	15	310 000	250 021	59 979	-
6	20	294 069	69 390	209 983	14 696
7	70	201 550	71 118	130 432	-
8	65	200 000	51 525	148 475	-
9	70	196 674	141 196	55 478	-
10	70	191 002	146 453	44 549	-
11	26	179 653	179 653	-	-
12	70	174 099	2 660	171 438	-
13	52	155 000	141 948	8 017	5 035
14	70	151 507	87 573	63 934	-
15	45	146 620	61 071	7 414	78 135
16	24	144 667	144 667	-	-
17	70	140 668	104 461	36 206	-
18	70	137 522	116 531	20 992	-
19	65	136 189	135 141	-	1 048
20	29	135 451	125 451	10 000	-
		4 743 207	2 969 987	1 581 054	192 166

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Bank zarządza ryzykiem kredytowym za pomocą ratingów wewnętrznych, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Grupy BZWBK na ryzyko kredytowe.

Szczegółowe dane dotyczące aktywów finansowych									
mIn zł	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków		Inwestycyjne aktywa finansowe		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
		30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006
Portfel oceniany indywidualnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	211	228						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	37	85						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	55	60						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	178	227	6	8				
Wartość brutto		481	600	6	8	-	-	-	-
Utrata wartości		(256)	(346)	(6)	(8)				
Wartość netto		225	254	-	-	-	-	-	-
Portfel oceniana kolektywnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	88	113						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	53	73						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	122	129						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	91	120						
Wartość brutto		354	435	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości		(250)	(293)						
Wartość netto		104	142	-	-	-	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)									
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	3 346	2 663	2 737	3 585	8 996	6 834	58	1 829
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	4 795	3 545						
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	3 955	3 541						
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	8 291	5 370						
Wartość brutto		20 387	15 119	2 737	3 585	8 996	6 834	58	1 829
Utrata wartości		(120)	(93)						
Wartość netto		20 267	15 026	2 737	3 585	8 996	6 834	58	1 829
Pozostałe należności		54	77	-	-	-	-	-	-
Całkowita wartość netto		20 650	15 499	2 737	3 585	8 996	6 834	58	1 829

W celu określenia maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe dla należności od klientów, należy wziąć pod uwagę ekspozycje o charakterze pozabilansowym, szczegółowo opisane w notcie 44.

mln zł	Należności od klientów	
	30.06.2007	30.06.2006
Portfel objęty odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty		
Portfel nieprzeterminowany	20 302	15 055
Portfel przeterminowany	85	64
<i>0-30 dni</i>	47	36
<i>30-60 dni</i>	28	21
<i>60-90 dni</i>	10	7
Wartość brutto	20 387	15 119

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, które w przeszłości podlegały renegotjacji warunków umowy w wysokości 26,2 mln zł na dzień 30.06.2007 oraz 28,7 mln zł na dzień 30.06.2006.

	Należności od klientów		Należności od banków	
	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(26)	(26)	-	-
<i>klasa ryzyka 6</i>	(23)	(53)	-	-
<i>klasa ryzyka 7</i>	(41)	(46)	-	-
<i>klasa ryzyka 8</i>	(166)	(221)	(6)	(8)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(256)	(346)	(6)	(8)
Utrata wartości oceniana portfelowo				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(35)	(31)	-	-
<i>klasa ryzyka 6</i>	(32)	(44)	-	-
<i>klasa ryzyka 7</i>	(95)	(100)	-	-
<i>klasa ryzyka 8</i>	(88)	(118)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej portfelowo	(250)	(293)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
<i>klasa ryzyka 1</i>	(3)	(2)	-	-
<i>klasa ryzyka 2</i>	(9)	(6)	-	-
<i>klasa ryzyka 3</i>	(19)	(16)	-	-
<i>klasa ryzyka 4</i>	(89)	(69)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(120)	(93)	-	-
Całkowita utrata wartości	(626)	(732)	(6)	(8)

Zabezpieczenia

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń przyjmowanych pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącymi podmiotami bankowymi:

Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie,
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności

Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje

Warunki i zasady przyjęcia zabezpieczenia określone są w umowie pomiędzy kredytobiorcą a bankiem. Wartość zobowiązań stanowiących zabezpieczenie ustalana jest w porównaniu do wartości będącej przedmiotem zawieranej umowy, jednak nie wyższej od wartości zaciągniętych zobowiązań.

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branży o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branżę o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 30.06.2007 największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (24% portfela kredytowego Banku i 22% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory stan na 30.06.2007

mln zł	Sektor	Zaangażowanie bilansowe	
		30.06.2007	30.06.2006
	Sektor rolniczy	757	641
	Sektor energetyczny	544	588
	Sektor produkcyjny	3 910	3 259
	Budownictwo	994	555
	Dystrybucja	2 813	2 199
	Transport	777	726
	Sektor finansowy	754	775
	Obsługa nieruchomości	4 680	2 737
	Pozostałe sektory	1 329	1 419
A	Razem podmioty gospodarcze	16 558	12 899
B	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	4 961	3 647
A+B	PORTFEL Grupy BZ WBK	21 519	16 546
C	Inne należności klientów (obligacje kom., reverse repo)	24	47
D	korekta konsolidacyjna	(356)	(438)
A+B+C+D CAŁKOWITY PORTFEL GRUPY BZ WBK		21 187	16 155

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

Koncentracja geograficzna

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

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Podział portfela kredytowego na makroregiony jest bardzo zrównoważony. Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 36% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 36%, a Wrocław 29%. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Wrocław i wynosi 29% całego zaangażowania kredytowego Banku.

mln zł		
	30.06.2007	30.06.2006
Grupa BZ WBK*	21 277	16 213
Makroregion Poznań	7 635	6 388
Region Poznań	2 621	2 221
Region Wielkopolska Północ	846	680
Region Wielkopolska Południe	1 675	1 485
Region Kujawsko-Pomorski	686	607
Region Lubuski	908	740
Region Zachodniopomorski	899	655
Makroregion Warszawa	7 704	5 321
Region Warszawa	5 908	3 919
Region Łódzki	487	410
Region Pomorsko-Mazurski	1 309	992
Makroregion Wrocław	6 071	4 735
Region Wrocław	1 618	1 225
Region Śląski	876	624
Region Dolnośląsko-Opolski	1 369	1 095
Region Dolnośląski Zachód	1 287	1 078
Region Małopolsko-Podkarpacki	921	713
Karty kredytowe**	223	207
korekta konsolidacyjna	(356)	(438)

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do regionów

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i biznesowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność Banku - dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku oraz jego wartości rynkowej.

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

Ryzyka stopy procentowej i walutowe generowane przez jednostki biznesowe są transferowane do Pionu Skarbu, gdzie są zarządzane w scentralizowany sposób. Dodatkowo Pion Skarbu jest odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO, które jest odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem strukturalnym bilansu.

Ryzyko rynkowe jest zarządzane w oparciu o limity bazujące na części kapitału, który może być wykorzystany do pokrycia strat wynikających z danego ryzyka. Limity te są wyznaczane w oparciu o przedstawione poniżej metodologie pomiaru ryzyka. W ramach limitów wynikających z polityk występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Banku nadzorującego ten Pion. Powyższe limity są wyznaczane w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i są zatwierdzane przez Zarząd Global Tresury AIB. W celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit. W ramach Pionu Skarbu powołano jednostkę kontroli ryzyka odpowiedzialną za zapewnienie odpowiednich metodologii pomiaru podejmowanego ryzyka, monitorowanie i wdrażanie procedur kontroli ryzyka.

Działalność i strategię związane z ryzykiem rynkowym podlegają regularnym przeglądom dokonywanym przez ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategię Zarządowi Banku. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Grupy. W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów utworzono portfel dłużnych papierów wartościowych, finansowanych przez pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO.

Metodologie pomiaru

BZWBK wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego, są to: Wartość Zagrożona (VaR), pomiar wrażliwości i testy scenariuszy skrajnych.

VaR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o zmianę stawek w „najgorszym przypadku”. Jest to wyznaczane przy użyciu statystycznej analizy zmienności (volatility) stawek rynkowych, przy założeniu normalnego rozkładu zmian stawek przy 99% poziomie ufności. Zmienność jest wyznaczana dla różnych okresów utrzymywania pozycji: 1 dnia, 10 dni i 1 miesiąca w zależności od rodzaju ryzyka. VaR jest wyznaczany oddzielnie dla ryzyka stopy procentowej, walutowego i instrumentów kapitałowych.

Grupa zdaje sobie sprawę z ograniczeń metodologii VaR (między innymi VaR nie prognozuje maksymalnego poziomu strat, prognozuje przyszłość na bazie historycznych danych, zakłada stałą ekspozycję ryzyka poprzez zakładany okres utrzymywania pozycji). Mają one swoje źródło w założeniach co do prawdopodobnego przyszłego spreadu i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych. Stąd BZWBK wspiera metodologię VaR poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności. Wrażliwość jest mierzona na poziomie produktu, waluty, desk-u, ekonomicznego przeznaczenia transakcji (handlowa, inwestycyjna, zabezpieczająca). Pomiary te mogą być wykorzystywane do wsparcia decyzji zabezpieczających. Może być także podjęta decyzja o zamknięciu pozycji w wypadku gdy poziom wrażliwości połączony z prawdopodobną zmianą stawek wskazuje na zbyt wysokie potencjalne straty na wartości rynkowej. VaR i pomiary wrażliwości szacują prawdopodobne, maksymalne straty przy założeniu normalnych rynkowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów BZWBK. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym (np. pożyczka EBOR i BFG). Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej, charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

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

Spółki zależne Banku także ograniczają narażenie na ryzyko stopy procentowej – w wypadku wystąpienia niedopasowania pomiędzy przeszacowaniem aktywów i pasywów spółka zawiera odpowiednie transakcje za pośrednictwem typowych rachunków bankowych prowadzonych w BZWBK S.A. lub dokonywane są transakcje

pochodne z Bankiem, który od dnia zawarcia transakcji zarządza tym ryzykiem w ramach limitu zatwierdzonego przez Zarząd Banku.

Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji Pionu Skarbu. VAR ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. VAR jest wyznaczany wspólnie dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączony portfel papierów wartościowych zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu. Dodatkowo mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami księgowości „mark-to-market”. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o raport wrażliwości i scenariusze skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych, zanotowanych w okresie ostatnich 6 lat.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2007 roku i okresie porównywalnym (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
	<i>1P 2007</i>	<i>1P 2006</i>	<i>1P 2007</i>	<i>1P 2006</i>
<i>Średni</i>	<i>17,50</i>	<i>11,87</i>	<i>82,02</i>	<i>50,36</i>
<i>Maksymalny</i>	<i>21,57</i>	<i>20,09</i>	<i>131,03</i>	<i>107,49</i>
<i>Minimalny</i>	<i>8,94</i>	<i>6,62</i>	<i>38,15</i>	<i>6,00</i>
<i>30 czerwca</i>	<i>18,85</i>	<i>17,22</i>	<i>88,92</i>	<i>91,77</i>

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca wynosił 37,7 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Dla celów zarządzania ryzykiem wyróżnia się działalność handlową i bankową/inwestycyjną. Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Skarbu. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiekolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku. Portfel bankowy BZWBK zawiera oddziałowe kredyty i depozyty, portfel inwestycyjny Pionu Skarbu i instrumenty pochodne dedykowane do księgowości zabezpieczeń.

Zamieszczona poniżej tabela zawiera informację o wrażliwości tych portfeli na koniec czerwca 2007 roku:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>Wrażliwość</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(0,05)	(0,03)	(0,08)
<i>3m-1R</i>	0,14	(0,05)	0,09
<i>1R-5L</i>	(0,06)	(0,27)	(0,33)
<i>powyżej 5L</i>	(0,01)	(0,03)	(0,04)
Razem	0,02	(0,38)	(0,36)

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności nie-handlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów oprocentowanych. W tej różnicy nazywanej (NIRIL - net interest rate insensitive liabilities - pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych) zawiera się m.in. nadwyżka kapitałów i funduszy własnych nad majątkiem trwałym, nie-oprocentowane rachunki bieżące. Głównym celem polityki NIRIL jest zapewnienie w dłuższym okresie stabilnego dochodu odsetkowego netto z powyższych inwestycji.

ALCO jest odpowiedzialne za nadzór powyższego ryzyka. Poziom ryzyka jest monitorowany i aktywnie zarządzany przez specjalnie wydzielony portfel (portfel NIRIL). Portfel ten składa się z bezpiecznych i płynnych aktywów, które są dodatkowo traktowane jako rezerwa płynności. ALCO podejmuje decyzje dotyczące inwestycji do tego portfela, a Pion Skarbu je egzekwuje w imieniu ALCO.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość portfela NIRIL na koniec czerwca 2007 roku:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>Wrażliwość</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	0,00	(0,001)	(0,001)
<i>3m-1R</i>	(0,03)	(0,06)	(0,09)
<i>1R-5L</i>	(0,43)	(0,80)	(1,23)
<i>powyżej 5L</i>	(0,51)	(0,32)	(0,83)
Razem	(0,97)	(1,18)	(2,15)

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit na VaR otwartych pozycji walutowych Banku. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego. VaR określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Są one oparte o ekspozycję walutową i scenariusze założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniami kursów zanotowanych w okresie ostatnich 3 lat (kalkulacje są prowadzone dla dziennego i 10-cio dniowego okresu utrzymywania pozycji). Dodatkowo mechanizm "stop-loss" jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych.

Otwarte pozycje w spółkach zależnych są nieistotne i nie są włączane do dziennego pomiaru ryzyka.

Zamieszczone poniżej tabele ilustrują miary ryzyka w pierwszej połowie 2007 roku i okresie porównywalnym (obie miary są skalowane do miesięcznego okresu utrzymywania pozycji w celu uzyskania porównywalności z innymi rodzajami ryzyk):

Ryzyko walutowe (mln zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
	1P 2007	1P 2006	1P 2007	1P 2006
<i>Średni</i>	0,76	0,39	3,15	1,24
<i>Maksymalny</i>	2,24	1,53	7,17	3,55
<i>Minimalny</i>	0,04	0,05	0,30	0,30
<i>30 czerwca</i>	0,94	0,52	2,56	2,40

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca wynosił 2,6 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest scentralizowane w celu osiągnięcia najwyższej jego efektywności, jednakże jest oddzielone od jednostek odpowiedzialnych za pomiar i kontrolę ryzyka.

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

Powyższe ryzyko jest mierzone poprzez branżowy standard wartości zagrożonej (VaR), który ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji DM opartą o bieżące stawki rynkowe a wyceną opartą o stawki „najgorszego przypadku”, które są wyznaczane w oparciu o zmienności cen instrumentów kapitałowych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. Przy wyliczaniu VaR uwzględniany jest wpływ korelacji pomiędzy poszczególnymi instrumentami w portfelu. Brane jest także pod uwagę pokrycie ryzyka instrumentów bazowych odpowiednimi kontraktami terminowymi. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w pierwszej połowie 2007 roku i okresie porównywalnym (obie miary zakładają miesięczny okres utrzymywania pozycji):

Ryzyko instrumentów kapitałowych (mln zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
	1P 2007	1P 2006	1P 2007	1P 2006
<i>Średni</i>	0,44	0,28	1,33	0,84
<i>Maksymalny</i>	1,13	0,82	3,38	2,46
<i>Minimalny</i>	0,02	0,01	0,05	0,04
<i>30 czerwca</i>	0,05	0,17	0,15	0,51

DM działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec czerwca 2007 roku wynosił 1,1 mln zł.

Ryzyko płynności

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

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

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

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliuguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Na koniec czerwca 2007 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnioterminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym) wspierających proces zarządzania płynnością.

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku - na dzień 30 czerwca 2007 roku i dla porównawczego okresu - oparty o raport zarządczy Pionu Skarbu.

Ryzyko płynności (mln zł.)	do 1 tyg.	od 1 tyg. do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 2 lat	powyżej 2 lat
30-06-2007				
<i>AP*</i>	5 926	639	3	
<i>Wpływy Pion Skarb</i>	2 278	3 034	8 792	
<i>Pozostałe wpływy</i>	1 161	117	7 467	14 721
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	(2 135)	(2 792)	(8 429)	(326)
<i>Pozostałe wpływy</i>	(6 133)	(817)	(9 016)	(14 491)
Luka	1 097	182	(1 183)	(96)
Luka skumulowana	1 097	1 279	96	
*AP –Aktywa płynne				

Ryzyko płynności (mln zł.)	do 1 tyg.	od 1 tyg. do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 2 lat	powyżej 2 lat
30-06-2006				
<i>AP*</i>	6 695	168	4	
<i>Wpływy Pion Skarb</i>	2 830	2 098	9 100	58
<i>Pozostałe wpływy</i>	415	111	5 397	11 130
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(2 931)	(1 994)	(7 966)	(491)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(5 646)	(1 194)	(7 319)	(10 463)
Luka	1 362	(811)	(785)	234
Luka skumulowana	1 362	551	(234)	

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 30 czerwca 2007 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił znaczny wzrost funduszy pozyskanych od klientów Grupy, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Grupie. Jednocześnie Grupa utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

30.06.2007	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 116	408	200	18	1	-	(6)	2 737
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	68	53	132	73	67	24	7	424
Należności od klientów	1 249	1 330	4 856	5 456	2 504	5 881	(626)	20 650
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	55	967	2 361	3 213	1 717	665	8 996
Pozostałe aktywa								2 422
Pozycja długa	3 451	1 846	6 155	7 908	5 785	7 622	40	35 229
Zobowiązania wobec banków	2 208	112	465	685	85	-	-	3 555
Zobowiązania wobec klientów	20 766	2 101	2 096	157	98	-	-	25 218
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	41	55	122	17	23	22	-	280
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50	140	123	241	-	-	36	590
Pozostałe pasywa								5 586
Pozycja krótka	23 065	2 408	2 806	1 100	206	22	36	35 229
Luka – bilans	(19 614)	(562)	3 349	6 808	5 579	7 600	4	
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2 767	1 838	5 648	1 162	-	296		11 710
Wypływy	2 732	1 838	5 641	1 124	-	296		11 632
Luka – pozabilans	35	(1)	6	38	-	-	-	

30.06.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Bilans								
Należności od banków	2 193	523	847	30	-	-	(8)	3 585
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 622	61	227	194	50	1	7	2 161
Należności od klientów	1 122	1 076	3 877	4 090	2 063	4 002	(732)	15 499
Inwestycyjne aktywa finansowe	140	158	1 259	2 138	1 571	1 318	250	6 834
Pozostałe aktywa							-	2 540
Pozycja długa	5 077	1 818	6 209	6 452	3 685	5 321	(483)	30 619
Zobowiązania wobec banków	2 588	206	276	149	156	-	-	3 376
Zobowiązania wobec klientów	16 198	2 389	2 586	281	-	104	-	21 559
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59	67	141	-	21	-	-	288
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	198	149	404	-	-	45	795
Pozostałe pasywa							-	4 601
Pozycja krótka	18 845	2 861	3 152	834	177	105	45	30 619
Luka – bilans	(13 769)	(1 042)	3 056	5 618	3 508	5 217	(528)	-
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	2 075	1 359	6 119	452	-	327		10 332
Wywały	2 078	1 369	6 109	460	-	327		10 343
Luka – pozabilans	(3)	(10)	10	(9)	-	-		

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

Każda ze spółek zależnych jest odpowiedzialna za utrzymywanie płynności. Jednakże dla celów zarządzania płynnością krótko- i średnioterminową spółki wykorzystują rachunki bieżące i terminowe (jeśli jest taki wymóg) założone w spółce matce. Oznacza to, iż wszystkie przepływy spółek są scentralizowane w Banku. Średnio- i długoterminowe finansowanie działalności spółek – zwłaszcza leasingowych – podlega ścisłemu nadzorowi spółki matki. BZWBK wspiera spółki w wypadku gdy zawierają one długoterminowe transakcje.

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

- swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),
- walutowe swapy na stopę procentową (Cross-currency Interest Rate Swap – CIRS),
- terminowe transakcje na stopę procentową (Forward Rate Agreement - FRA)
- opcje na stopę procentową typu CAP

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

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

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

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

Transakcja CAP daje prawo nabywcy do otrzymania środków, gdy określona, rynkowa stopa procentowa przewyższa stopę bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica między stopami jest odnoszona do nominalu określonego w umowie). Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

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

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominalu określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych.

W ramach powyższych produktów Bank sprzedawał klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

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

Zarządzanie kapitałem własnym

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym banki są zobligowane do utrzymywania funduszy własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka.

Do pomiaru adekwatności kapitałowej stosowany jest tzw. współczynnik wypłacalności wskazujący relację pomiędzy wymogami kapitałowymi z tytułu m.in. ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego czy ryzyka rozliczenia do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu zdefiniowanych przez Komisję Nadzoru Bankowego obligatoryjnych pomniejszeń.

Wymogi kapitałowe są także obliczane zgodnie z Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego.

Minimalna – wymagana przez Prawo - wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy Kapitałowej.

Współczynnik wypłacalności stanowi podstawową miarę stosowaną w Banku Zachodnim WBK S.A. w procesie zarządzania kapitałem.

Prowadzona polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 10% zarówno dla Banku jak i Grupy Kapitałowej, między innymi z uwagi na to, że regulacyjna metoda kalkulacji współczynnika wypłacalności uwzględnia nie wszystkie typy ryzyk towarzyszące prowadzonej działalności.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO. Komitet ALCO na bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału a także inicjuje wszelkie transakcje mające wpływ na wielkość posiadanego kapitału. Jednakże wszelkie decyzje dotyczące emisji nowego kapitału jak i uwolnienia kapitału, w tym także o wypłacie dywidendy są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie Organy Banku.

Decyzje dotyczące wielkości kapitałów i funduszy spółek zależnych są także koordynowane przez Komitet ALCO.

Do dnia 30 czerwca 2007 roku współczynnik wypłacalności wykazywał poziom wyższy niż 10% zarówno dla Banku jak i dla Grupy.

Poniższa tabela przedstawia adekwatność kapitałową Grupy BZWBK oraz Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzone zmiany w regulacjach prawnych od pierwszego kwietnia 2007 roku (Uchwały KNB nr 1,2,3 z 2007 roku) wpłynęły głównie na wielkość kapitałów i funduszy. Największy wpływ nastąpił na wielkość ujmowanego funduszu z wyceny aktywów finansowych. Do kwietnia 2007 fundusz z wyceny aktywów finansowych był ujmowany w wartości uwzględniającej odroczony podatek dochodowy wynikający z przeszacowania aktywów finansowych w wartościach określonych w uchwale, ale bez pomniejszenia o podatek odroczony.

	tys. zł	30.06.2007	30.06.2006
I Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic)		2 026 951	1 510 829
Z tego:			
Ia - z tytułu ryzyka kredytowego		1 977 740	1 468 830
Ib - z tytułu ryzyka rynkowego		39 697	33 628
Ic - z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy / kontrahent		9 514	8 371
II Ogółem kapitały i fundusze		4 025 694	3 283 734
III Pomniejszenia z tytułu:		645 846	351 212
IIIa - Wartości niematerialnych i prawnych		111 515	139 495
IIIb - Inwestycji kapitałowych		258 749	68 858
IIIc - Planowanej dywidendy		275 582	142 859
IV Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III)		3 379 848	2 932 522
V Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5))		13,34%	15,53%

Wzrost wartości pomniejszających kapitały i fundusze z tytułu inwestycji kapitałowych wynika z dokonanej na dzień 31 grudnia 2006 aktualizacji wyceny inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska oraz dokonanej w 2007 roku transakcji zwiększenia zaangażowania w firmę Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA z 10% do 11,1% kapitałów CU PTE.

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wyznaczane są w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK zgodnie z zasadami określonymi w uchwale nr 1/2007 KNB.

Grupa prowadzi znaczącą działalność handlową i podlega pełnemu wymogowi kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk. Całkowity wymóg kapitałowy na koniec czerwca 2007 wyniósł 2 026 951 w tym z tytułu ryzyka;

- kredytowego 1 977 740 co stanowi 97,57 %
- rynkowego 39 697 co stanowi 1,96 %
- rozliczenia dostawy i kontrahenta 9 514 co stanowi 0,47 %

Szczegółowe informacje przedstawia poniższa tabela.

	30.06.2007		30.06.2006	
	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Ryzyko kredytowe	24 721 748	1 977 740	18 360 377	1 468 830
Ryzyko rynkowe	-	39 697	-	33 628
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	-	9 514	-	8 371
Suma		2 026 951		1 510 829

	30.06.2007	30.06.2006
Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	3 379 848	2 932 522
Współczynnik wypłacalności	13,34 %	15,53%

	30.06.2007			30.06.2006		
	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	AWR	Kwota	Ekwiwalent kredytowy	AWR
STRUKTURA AKTYWÓW WEDŁUG WAG RYZYKA	34 890 184	21 541 038	21 541 038	28 740 378	16 260 034	16 260 034
Aktywa z wagą ryzyka równą 0%	9 727 088	-	-	8 493 822	-	-
Aktywa z wagą ryzyka równą 20%	3 453 631	690 726	690 726	3 993 993	798 799	798 799
Aktywa z wagą ryzyka równą 50%	1 718 307	859 154	859 154	1 582 655	791 328	791 328
Aktywa z wagą ryzyka równą 100%	19 991 158	19 991 158	19 991 158	14 669 908	14 669 908	14 669 908
Aktywa z wagą ryzyka równą 1250%	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	7 198 569	3 277 947	3 180 710	6 108 375	2 564 545	2 100 343
- RYZYKO KONTRAHENTA Z WAGĄ RYZYKA RÓWNĄ 0%	40 025	36 917	-	20 076	19 571	-
Ryzyko produktowe z wagą 0%	507	-	-	171	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	5 202	2 601	-	668	334	-
Ryzyko produktowe z wagą 100%	-	-	-	-	-	-
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	34 316	34 316	-	19 237	19 237	-
- RYZYKO KONTRAHENTA Z WAGĄ RYZYKA RÓWNĄ 20%	189 805	75 400	15 080	701 592	555 789	111 158
Ryzyko produktowe z wagą 0%	105 141	-	-	137 256	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	18 528	9 264	1 853	17 095	8 548	1 710
Ryzyko produktowe z wagą 100%	16 421	16 421	3 284	512 056	512 056	102 411
Wagi ryzyka produktowego dla transakcji pochodnych	49 715	49 715	9 943	35 185	35 185	7 037
- RYZYKO KONTRAHENTA Z WAGĄ RYZYKA RÓWNĄ 100%	6 968 739	3 165 630	3 165 630	5 386 707	1 989 185	1 989 185
Ryzyko produktowe z wagą 0%	728 246	-	-	1 423 875	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 20%	-	-	-	-	-	-
Ryzyko produktowe z wagą 50%	6 149 726	3 074 863	3 074 863	3 947 294	1 973 647	1 973 647
Ryzyko produktowe z wagą 100%	90 767	90 767	90 767	15 538	15 538	15 538

9. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Kredytów dla przedsiębiorstw	368 753	277 978
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	207 129	209 483
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu handlowym</i>	<i>5 875</i>	<i>31 663</i>
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym</i>	<i>201 250</i>	<i>177 820</i>
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	193 153	155 181
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	<i>76 706</i>	<i>61 245</i>
Należności od banków	94 400	81 167
Należności leasingowych	66 644	62 367
Odsetki od IRS - instrumenty zabezpieczające	(2 746)	(4 251)
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 176	2 305
Pozostałych należności sektora budżetowego	14 156	15 178
Razem	944 665	799 408

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Depozytów klientów indywidualnych	(121 883)	(113 545)
Depozytów przedsiębiorstw	(113 584)	(88 348)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(34 742)	(31 430)
Depozytów banków	(33 585)	(30 419)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(18 277)	(23 125)
Pozostałych depozytów sektora budżetowego	(28 518)	(20 124)
Razem	(350 589)	(306 991)
Wynik z tytułu odsetek	594 076	492 417

Na dzień 30 czerwca 2007 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 9 307 tys. zł.

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

10. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	317 055	159 879
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	109 468	113 162
Obszar eBiznes & Płatności	113 788	112 809
Prowizje maklerskie	99 218	70 163
Prowizje walutowe	102 482	93 114
Opłaty dystrybucyjne	47 600	50 419
Prowizje od kredytów w tym factoring	26 252	24 053
Karty kredytowe	16 908	15 879
Prowizje ubezpieczeniowe	21 740	12 326
Gwarancje i poręczenia	5 638	7 024
Organizowanie emisji	7 544	3 268
Prowizje od umów leasingowych	438	296
Pozostałe prowizje	776	556
Razem	868 907	662 948

Koszty prowizyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Opłaty dystrybucyjne	(37 162)	(17 693)
Obszar eBiznes & Płatności	(23 369)	(19 245)
Prowizje maklerskie	(15 931)	(16 642)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem	(20 211)	(12 218)
Prowizje od umów leasingowych	(2 271)	(2 971)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 929)	(2 741)
Karty kredytowe	(2 212)	(1 106)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(3 488)	(871)
Pozostałe	(5 660)	(7 076)
Razem	(113 233)	(80 563)

Wynik z tytułu prowizji	755 674	582 385
--------------------------------	----------------	----------------

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne w kwocie 49 236 tys. zł /47 252 tys. zł na 30.06.2006/ i koszty prowizyjne w kwocie 7 971 tys. zł /4 948 tys. zł na 30.06.2006/ (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

11. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	63 503	56 651
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej	943	479
Razem	64 446	57 130

12. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	16 629	19 133
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	7 744	(2 934)
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	5 184	10 277
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	1 053	970
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	2 081	1 558
Razem	32 691	29 004

13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	3 680	21 359
Utrata wartości/Odwrocenie utraty wartości	-	1 711
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	3 680	23 070
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	7 336	11 807
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(7 546)	(9 179)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczanych i zabezpieczających	(210)	2 628
Razem	3 470	25 698

14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Sprzedaż podmiotów zależnych	-	(1 568)
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	-	7 811
Razem	-	6 243

15. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Przychody uboczne	5 949	5 009
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	4 995	3 581
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	833	1 078
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	429	1 152
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	897	663
Otrzymane darowizny	4	106
Pozostałe w tym:	8 142	6 591
<i>Premia za finansowanie od EBOR</i>	<i>960</i>	<i>1 329</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	<i>532</i>	<i>782</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego</i>	<i>1 265</i>	<i>596</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>5 381</i>	<i>3 884</i>
Razem	21 249	18 180

16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	17 985	(23 705)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(12 915)	(8 684)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	18 106	8 666
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	1 183	7 376
Razem	24 359	(16 347)

17. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Wynagrodzenia	(318 795)	(256 671)
Narzuły na wynagrodzenia	(54 537)	(45 982)
Koszty szkoleń	(8 124)	(6 989)
Koszty świadczeń socjalnych	(7 180)	(6 215)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(5 722)	(879)
Razem	(394 358)	(316 736)

18. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(57 419)	(53 082)
Eksploatacja systemów informatycznych	(32 818)	(26 979)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(23 677)	(22 470)
Marketing i reprezentacja	(33 018)	(23 549)
Koszty konsultacji i doradztwa	(15 315)	(13 724)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(10 493)	(9 900)
Transmisja danych	(7 215)	(9 631)
Koszty usług obcych	(9 451)	(8 371)
Podatki i opłaty	(7 870)	(7 511)
Koszty zabezpieczenia Banku	(4 516)	(5 089)
Koszty remontów maszyn	(3 921)	(2 798)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(2 938)	(2 339)
Pozostałe w tym:	(24 640)	(18 914)
<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	<i>(5 147)</i>	<i>(4 717)</i>
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne, druki, czek i karty</i>	<i>(8 265)</i>	<i>(7 471)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(11 228)</i>	<i>(6 726)</i>
Razem	(233 291)	(204 357)

19. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz pozostałe aktywa	(10 090)	(10 138)
Koszty windykacji	(1 030)	(1 585)
Udzielone darowizny	(1 176)	(926)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 552)	(348)
Pozostałe w tym:	(7 662)	(3 479)
<i>Koszty z tytułu należności przedawnionych</i>	<i>(322)</i>	<i>(432)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(7 340)</i>	<i>(3 047)</i>
Razem	(21 510)	(16 476)

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Część bieżąca	158 018	156 954
Część odroczonej	(10 797)	(49 067)
Razem	147 221	107 887

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Zysk/Strata brutto	778 744	571 460
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku/straty brutto	147 961	108 577
Wydatki niepodatkowe	6 162	5 417
przychody niepodatkowe	(9 332)	(11 003)
Inne obciążenia:		
- odpisania	1 823	646
- koszty niepodatkowe	467	2 760
- inne	140	1 490
Ogółem obciążenie wyniku brutto	147 221	107 887

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

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

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży.	105 375	31 999
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży.	(6 587)	6 485
	98 788	38 484

21. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	558 596	423 904
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcja)	7,66	5,81
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	558 596	423 904
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	64 880	5 532
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)	7,65	5,81

22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Gotówka	490 655	602 340	466 393
Rachunek bieżący w banku centralnym	272 031	931 546	516 572
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	211	594	1 187
Razem	762 897	1 534 480	984 152

Podmiot dominujący Grupy utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

23. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Lokaty i kredyty	1 666 605	1 462 967	2 181 346
Rachunki bieżące	1 076 265	1 697 863	1 325 292
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	85 670
Należności brutto	2 742 870	3 160 830	3 592 308
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(6 284)	(7 566)
Razem	2 736 901	3 154 546	3 584 742

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 43.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na 31 grudnia	(6 284)	(7 566)	(7 566)
Spisania	315	1 282	-
Koniec okresu sprawozdawczego	(5 969)	(6 284)	(7 566)

24. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Opcje

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

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	116 347	108 881	145 922	97 447	184 810	115 900
Opcje	21	21				
IRS	101 797	93 989	129 492	75 806	171 607	96 297
FRA	14 123	14 871	16 430	21 641	13 203	19 603
Forward	406					
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	669	-	2 390	-	4 759	-
Opcje	669		2 390		4 759	

Transakcje walutowe	249 537	171 530	214 363	125 962	142 784	148 393
FX Swap	129 017	114 862	119 008	76 183	66 206	89 029
CIRS	86 610	16 768	70 424	13 735	14 241	19 046
Forward	14 608	22 149	15 609	25 943	33 312	21 572
Spot	3 589	2 043	1 302	2 081	16 165	5 886
Opcje	15 713	15 708	8 020	8 020	12 860	12 860

**Ogółem pochodne handlowe
instrumenty finansowe**

366 553	280 411	362 675	223 409	332 353	264 293
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Dłużne papiery wartościowe	51 651	-	685 277	-	1 822 068	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	51 629	-	685 255	-	1 822 046	-
- bony	6 322	-	497 460	-	1 617 160	-
- obligacje	45 307	-	187 795	-	204 886	-
Pozostałe papiery wartościowe:	22	-	22	-	22	-
- obligacje	22	-	22	-	22	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	5 898	-	56 652	-	6 719	-
- notowane	5 898	-	56 652	-	6 705	-
- nienotowane	-	-	-	-	14	-
Ogółem	57 549	-	741 929	-	1 828 787	-

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

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

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2007 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Transakcje z przyrzeczeniem okupu	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Ogółem	-	-	5 006	5 006	23 959	23 959

Razem aktywa/zobowiązania finansowe	424 102	280 411	1 104 604	228 415	2 161 140	288 252
--	----------------	----------------	------------------	----------------	------------------	----------------

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych na zobowiązaniach pozabilansowych:

Nominały instrumentów pochodnych		30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		1 995 410	1 486 018	1 878 826
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		997 705	743 009	654 413
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		997 705	743 009	654 413
c) FRA		-	-	570 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		163 506 827	135 555 909	137 223 170
a) Transakcje stopy procentowej		140 165 330	118 158 636	116 548 132
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		48 432 665	38 204 318	35 564 066
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		48 432 665	38 204 318	35 564 066
- FRA-kwoty zakupione		20 850 000	19 650 000	22 550 000
- FRA-kwoty sprzedane		22 450 000	22 100 000	22 870 000
b) Transakcje walutowe		23 341 497	17 397 273	20 675 038
- Swap walutowy-kwoty zakupione		10 185 940	7 193 754	9 145 291
- Swap walutowy-kwoty sprzedane		10 177 435	7 157 445	9 152 961
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione		1 524 006	1 550 962	1 186 617
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane		1 454 116	1 495 112	1 190 169
3. Bieżące operacje walutowe		3 822 676	3 850 694	5 192 496

Spot - zakupiony	1 912 111	1 924 957	2 601 387
Spot - sprzedany	1 910 565	1 925 737	2 591 109
4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	2 364 368	749 280	1 045 096
- Opcje kupione	1 182 184	374 640	522 548
- Opcje sprzedane	1 182 184	374 640	522 548
5. Opcje na Euroindex	99 962	168 888	238 599
- Opcje kupione	99 962	168 888	238 599
Razem	171 789 243	141 810 789	145 578 187

25. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	32 185	7 111	19 956	12 912	20 005	15 753
IRS	32 185	7 111	19 956	12 912	19 138	15 753
FRA					867	
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	32 185	7 111	19 956	12 912	20 005	15 753

26. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności od podmiotów gospodarczych	14 085 534	12 080 918	10 439 822
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	5 010 826	4 238 855	3 677 473
<i>Należności z tytułu nieruchomości</i>	<i>2 982 581</i>	<i>2 562 786</i>	<i>2 226 078</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 978 867	1 704 988	1 743 103
Należności od podmiotów sektora publicznego	187 107	222 029	337 954
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	127	15 629	21 846
Pozostałe należności	13 498	3 945	10 353
Należności brutto	21 275 959	18 266 364	16 230 551
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(625 778)	(646 298)	(731 921)
Razem	20 650 181	17 620 066	15 498 630

Na dzień 30.06.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 2 011 tys. zł (31.12.2006 - 6 949 tys. zł, 30.06.2006 - 10 554 tys. zł). Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 47.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia	(539 022)	(640 848)	(640 848)
Odpis bieżącego okresu	(57 797)	(184 615)	(109 150)
Rozwiązanie bieżącego okresu	75 782	146 761	85 445
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	14 522	138 659	29 059
Różnice kursowe	225	1 021	(1 032)
Stan na koniec okresu	(506 290)	(539 022)	(636 526)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia	(107 276)	(86 001)	(86 001)
Odpis bieżącego okresu	(77 343)	(142 366)	(65 984)
Rozwiązanie bieżącego okresu	64 426	120 211	57 300
Różnice kursowe	705	880	(710)
Stan na koniec okresu	(119 488)	(107 276)	(95 395)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(625 778)	(646 298)	(731 921)

27. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	8 996 182	8 021 289	6 834 466
Dłużne papiery wartościowe	8 330 571	7 395 066	6 584 638
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	7 399 191	6 264 890	5 834 216
- bony	68 444	206 627	289 930
- obligacje	7 330 747	6 058 263	5 544 286
Papiery wartościowe banku centralnego:	579 006	593 104	580 804
- obligacje	579 006	593 104	580 804
Pozostałe papiery wartościowe:	352 374	537 072	169 618
- obligacje	352 374	537 072	169 618
Kapitałowe papiery wartościowe	637 014	599 410	230 039
- notowane	16 856	8 186	3 629
- nienotowane	620 158	591 224	226 410
Pozostałe	28 597	26 813	19 789
Razem	8 996 182	8 021 289	6 834 466

Według stanu na 30.06.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 375 565 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 955 006 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 6 342 844 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 052 222 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2006 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 621 294 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 963 344 tys. zł.

Na dzień 30.06.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (8 026) tys. zł (31.12.2006 - 1 305 tys. zł, 30.06.2006 - 615 tys. zł).

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

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

następujących parametrów: średnie wskaźniki C/Z i C/WK dla podmiotów o zbliżonej charakterystyce, zysk i kapitały własne według stanu na koniec 2005 roku, korekty z tytułu ryzyka wynikającego z oczekiwanej zmienności cen akcji i zysków, jak również dyskonto z tytułu płynności." Pozostałe nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe nie są wyceniane do wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości.

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2007	7 395 066	626 223	8 021 289
Zwiększenia	2 718 636	22 580	2 741 216
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 651 589)	(2 875)	(1 654 464)
Wycena do wartości godziwej	(133 926)	19 683	(114 243)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	26 335	-	26 335
Różnice kursowe	(23 951)	-	(23 951)
Stan na 30 czerwca 2007	8 330 571	665 611	8 996 182

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2006	6 695 719	263 446	6 959 165
Zwiększenia	2 423 032	14 299	2 437 331
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 631 471)	(23 824)	(1 655 295)
Wycena do wartości godziwej	(41 950)	370 942	328 992
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(37 689)	-	(37 689)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 360	1 360
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
Stan na 31 grudnia 2006	7 395 066	626 223	8 021 289

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2006	6 695 719	263 446	6 959 165
Zwiększenia	985 516	4 002	989 518
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(908 548)	(23 891)	(932 439)
Wycena do wartości godziwej	99 268	4 560	103 828
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(298 927)	-	(298 927)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 711	1 711
Różnice kursowe	11 610	-	11 610
Stan na 30 czerwca 2006	6 584 638	249 828	6 834 466

28. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Inwestycje w podmioty stowarzyszone	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na 1 stycznia	36 201	73 237	73 237
Udział w zysku/(stracie)	(265)	9 726	743
Dywidenda wypłacona	-	(335)	-
Nabycie/(sprzedaż)	-	(46 427)	(5 122)
Stan na koniec okresu	35 936	36 201	68 858

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2007

Lp.	a	b	c	d	e	f						g			h	i	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:					kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału *	
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:		razem		krótko terminowe	długoterminowe				
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. (Stan na 131.05.2007r.)	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	9 236	66 465	18 479	16 000	-	2 479	632	1 547	-	46 185	47	46 138	1 480	50,00
	Grupa NFI Magna Polonia S.A. (Stan na 231.03.2007r.)	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	26 700	185 570	92 804	1 518	-	91 286	(15 425)	(363)	26 492	66 274	19 797	46 477	572	28,77
	Razem			35 936	252 035	111 283	17 518	-	93 765	(14 793)	1 184	26 492	112 459	19 844	92 615	2 052	

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2006

Lp.	a	b	c	d	e	f							g			h	i
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:					Kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału*	
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:		razem		krótko termin owe	długot termino we				
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.(stan na 130.11.2006r.)	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 965	62 571	17 929	16 000	-	1 929	632	997	-	43 187	73	43 114	2 854	50,00
	Grupa NFI Magna Polonia S.A.(stan na 230.09.2006r.)	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty	Warszawa	27 236	242 521	94 677	3 554	-	91 123	(38 235)	23 084	64 069	83 325	51 488	31 837	40 787	28,77
	Razem			36 201	305 092	112 606	19 554	-	93 052	(37 603)	24 081	64 069	126 512	51 561	74 951	43 641	

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2006

Lp.	a	b	c	d	e	f						g			h	i	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:					Kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału *	
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:		razem		krótco termino we	długot ermino we				
									niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		razem					
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. (stan na dzień 131.05.2006r.)	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 704	28 560	17 408	16 000	-	1 408	687	476	-	10 041	41	10 000	916	50,00
	NFI Magna Polonia S.A. 2 (stan na 31.03.2006r.)	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	60 154	201 546	201 223	3 006	-	198 217	2 870	(53)	-	323	323	-	1 764	29,89
	Razem			68 858	230 106	218 631	19 006	-	199 625	3 557	423	-	10 364	364	10 000	2 680	

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.

29. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne		Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
------------------------	--	--	-----------	---------	-------

30.06.2007

Wartość w cenie nabycia na początek okresu	501 629	8 029	40 430	550 088
---	----------------	--------------	---------------	----------------

Zwiększenia z tytułu:

-zakupu	-	-	13 540	13 540
-przeniesienia z nakładów	14 755	-	-	14 755
-transferów	-	1	-	1

Zmniejszenia z tytułu:

-likwidacji	(922)	-	-	(922)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(14 755)	(14 755)
-transferów	(1)	-	(421)	(422)

Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	515 461	8 030	38 794	562 285
---	----------------	--------------	---------------	----------------

Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
---	------------------	----------------	----------	------------------

Amortyzacja za okres (z tytułu):

-odpisów bieżących	(36 577)	(65)	-	(36 642)
-likwidacji	922	-	-	922
-transferów	-	-	-	-

Odpisy/odwrócenie z tyt.
trwałej utraty wartości

6	-	-	6
---	---	---	----------

Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(443 114)	(7 656)	-	(450 770)
---	------------------	----------------	----------	------------------

Wartość księgowa

Wartość wg cen nabycia	515 461	8 030	38 794	562 285
Umorzenie i utrata wartości	(443 114)	(7 656)	-	(450 770)

Stan na 30 czerwca 2007

72 347	374	38 794	111 515
---------------	------------	---------------	----------------

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym Banku. Został on wprowadzony do ewidencji Banku w grudniu 2002. Na dzień 30.06.2007 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 28 852 tys.zł.

Zakupy dokonane w pierwszej połowie 2007 roku zostały ujęte w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów i wprowadzane do ewidencji.

Wartości niematerialne		Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
------------------------	--	--	-----------	---------	-------

31.12.2006

Wartość w cenie nabycia na początek okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
---	----------------	--------------	---------------	----------------

Zwiększenia z tytułu:

-zakupu	-	-	-	-
-przeniesienia z nakładów	21 458	43	39 644	61 145
-transferów	(9)	9	-	-

Zmniejszenia z tytułu:

-likwidacji	(980)	-	(39)	(1 019)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(21 501)	(21 501)
-transferów	-	-	(85)	(85)
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	(256)	-	(256)

Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	501 629	8 029	40 430	550 088
---	----------------	--------------	---------------	----------------

Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(329 901)	(7 709)	-	(337 610)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
-odpisów bieżących	(78 549)	(129)	-	(78 678)
-likwidacji	980	-	-	980
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	256	-	256
-transferów	11	(9)	-	2
Odpisy/odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	(6)	-	-	(6)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	501 629	8 029	40 430	550 088
Umorzenie i utrata wartości	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
Stan na 31 grudnia 2006	94 164	438	40 430	135 032

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

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
30.06.2006				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	6 540	6 540
-przeniesienia z nakładów	12 059	44	-	12 103
-transferów	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(948)	-	-	(948)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(12 103)	(12 103)
-transferów	-	-	(80)	(80)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	492 271	8 277	16 768	517 316
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(329 901)	(7 709)	-	(337 610)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
-odpisów bieżących	(41 094)	(66)	-	(41 160)
-likwidacji	869	-	-	869
-transferów	80	-	-	80
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(370 046)	(7 775)	-	(377 821)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	492 271	8 277	16 768	517 316
Umorzenie i utrata wartości	(370 046)	(7 775)	-	(377 821)
Stan na 30 czerwca 2006	122 225	502	16 768	139 495

30. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
30.06.2007						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	1 208 657
Zwiększenia z tytułu:						-
- zakupu	-	-	-	-	12 893	12 893
-leasingu	-	-	5 189	-	-	5 189
-darowizny	-	23	-	-	-	23
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	3 633	19 511	217	7 710	-	31 071
-transferów	-	15	267	-	379	661
Zmniejszenia z tytułu:						-
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(1 525)	(3 426)	(1 861)	(1 229)	-	(8 041)
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(31 071)	(31 071)
-transferów	-	(31)	-	(56)	(20)	(107)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	550 089	372 306	34 027	253 876	8 977	1 219 275
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	(715 000)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(10 694)	(6 746)	(3 294)	(10 722)	-	(31 456)
-sprzedaż, likwidacja, darowizna	418	3 416	1 717	1 144	-	6 695
-transfery	-	23	(394)	46	-	(325)
Odwrócenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(212 199)	(334 639)	(16 665)	(176 583)	-	(740 086)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	550 089	372 306	34 027	253 876	8 977	1 219 275
Umorzenie	(212 199)	(334 639)	(16 665)	(176 583)	-	(740 086)
Stan na 30 czerwca 2007	337 890	37 667	17 362	77 293	8 977	479 189

Zakupy dokonane w pierwszej połowie 2007 roku zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji Banku w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje stanowią: zakup i modernizacja bankomatów oraz wyposażenia informatycznego jak również modernizacja istniejących oraz adaptacja nowych placówek Banku.

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
31.12.2006						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	549 579	347 951	29 048	238 315	8 173	1 173 066
Zwiększenia z tytułu:						-
- zakupu	-	-	-	-	49 410	49 410
-leasingu	-	-	5 239	-	-	5 239
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	4 717	12 725	874	12 556	-	30 872
-transferów	21	-	-	-	85	106
Zmniejszenia z tytułu:						-
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(6 123)	(4 106)	(4 460)	(3 044)	-	(17 733)
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(30 872)	(30 872)
-transferów	-	90	(161)	(70)	-	(141)
-wyłączenie z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	(213)	(446)	(325)	(306)	-	(1 290)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	1 208 657
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(184 173)	(304 780)	(13 070)	(152 400)	-	(654 423)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(21 500)	(30 939)	(5 704)	(21 996)	-	(80 139)
-sprzedaż, likwidacja, darowizna	3 635	4 083	4 266	2 855	-	14 839
-transfery	(98)	(38)	(389)	186	-	(339)
-wyłączenie z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	213	342	203	278	-	1 036
Odwroćenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	-	-	4 026	-	4 026
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	(715 000)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	547 981	356 214	30 215	247 451	26 796	1 208 657
Umorzenie i utrata wartości	(201 923)	(331 332)	(14 694)	(167 051)	-	(715 000)
Stan na 31 grudnia 2006	346 058	24 882	15 521	80 400	26 796	493 657

Zakupy dokonane w 2006 roku, zostały ujęte w pozycji "Środki trwałe w budowie". Nakłady są rozliczane sukcesywnie i wprowadzane do ewidencji w odpowiednich grupach rodzajowych środków trwałych. Najwyższe pozycje stanowią: zakup i modernizacja bankomatów oraz wyposażenia informatycznego jak również modernizacja istniejących jednostek.

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
30.06.2006						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	549 579	347 951	29 048	238 315	8 173	1 173 066
Zwiększenia z tytułu:						-
- zakupu	-	-	-	-	11 539	11 539
-leasingu	-	-	2 646	-	-	2 646
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	2 203	7 043	794	7 220	-	17 260
-transferów	-	37	-	-	80	117
Zmniejszenia z tytułu:						-
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(3 626)	(831)	(1 450)	(1 080)	-	(6 987)
-przeniesienia z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(17 260)	(17 260)
-transferów	-	-	(71)	-	-	(71)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	548 156	354 200	30 967	244 455	2 532	1 180 310
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(184 173)	(304 780)	(13 070)	(152 400)	-	(654 423)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(10 787)	(20 621)	(2 771)	(11 084)	-	(45 263)
-sprzedaż, likwidacja, darowizna	3 059	859	1 205	840	-	5 963
-transfery	-	(159)	(114)	105	-	(168)
						-
Odwrócenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(191 901)	(324 701)	(14 750)	(162 539)	-	(693 891)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	548 156	354 200	30 967	244 455	2 532	1 180 310
Umorzenie i utrata wartości	(191 901)	(324 701)	(14 750)	(162 539)	-	(693 891)
Stan na 30 czerwca 2006	356 255	29 499	16 217	81 916	2 532	486 419

31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2007
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	11 271	848	-	12 119
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	19 228	-	(2 549)	16 679
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	119 265	61 733	-	180 998
Rezerwy na kredyty	104 509	1 760	-	106 269
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	61 196	1 360	(2 132)	60 424
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	28 171	8 050	-	36 221
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 195	272	-	14 467
Pozostałe	34 632	3 758	(809)	37 581
Razem	392 467	77 781	(5 490)	464 758

Na dzień 30.06.2007 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 486 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 35 543 tys. zł.

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

Na dzień 31.12.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 671 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 33 083 tys. zł.

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

Na dzień 30.06.2006 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 223 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 17 584 tys. zł.

32. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Dłużnicy różni	463 280	287 489	268 702
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	28 294	152 056	76 541
Czynne rozliczenia międzyokresowe	27 050	23 029	26 535
Aktywa do zbycia	16 231	17 053	17 420
Pozostałe	575	258	540
Razem	535 430	479 885	389 738

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

30 czerwca 2007	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	19 852	(5 478)	14 374
Pozostały majątek trwały	1 884	(27)	1 857
Razem	21 736	(5 505)	16 231

W połowie 2007 roku sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 788 tys. zł) oraz urządzenia trwale związane z nieruchomością (wartość netto 34 tys. zł).

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

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

30 czerwca 2006	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	22 376	(7 078)	15 298
Pozostały majątek trwały	2 149	(27)	2 122
Razem	24 525	(7 105)	17 420

W połowie 2006 roku nie było żadnych zmian w porównaniu do grudnia 2005 r.

Pozycja aktywa do zbycia zawiera aktywa przejęte za długi w kwocie 86 tys. zł na 30.06.2007 r, 86 tys. na 31.12.2006 r. oraz 317 tys. zł na 30.06.2006 r.

33. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Rachunki bieżące	506 186	270 526	412 268
Lokaty	704 601	371 635	1 016 707
Kredyty otrzymane od banków	968 263	743 621	319 159
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 376 137	1 222 595	1 627 376
Pozostałe	-	-	264
Razem	3 555 187	2 608 377	3 375 774

Na dzień 30.06.2007 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (287) tys. zł. (31.12.2006 - zero tys. zł, 30.06.2006 - 82 tys. zł). Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 43.

34. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	13 096 558	12 461 759	11 756 794
- depozyty terminowe	7 478 468	7 742 829	7 982 399
- w rachunku bieżącym	5 555 045	4 666 843	3 729 348
- pozostałe	63 045	52 087	45 047
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	10 106 889	10 140 514	8 219 240
- w rachunku bieżącym	6 101 224	5 918 089	4 468 474
- depozyty terminowe	3 536 565	3 714 815	3 266 309
- kredyty i pożyczki	93 000	105 791	110 854
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 601	3 081	10 282
- pozostałe	373 499	398 738	363 321
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 014 597	1 619 778	1 582 799
- w rachunku bieżącym	1 108 539	1 265 568	998 787
- depozyty terminowe	905 737	353 237	583 480
- pozostałe	321	973	532
Razem	25 218 044	24 222 051	21 558 833

Na dzień 30.06.2007 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 184 994 tys. zł. (31.12.2006 r.-175 871 tys. zł.; 30.06.2006 r. 166 671 tys. zł.).

Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 43.

35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Średnie oprocentowanie emisji			Wartość nominalna		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Obligacje 3 letnie-3SO806	-	-	stałe; 5,25%	-	-	149 526
Obligacje 3 letnie-3ZO806	-	-	WIBOR 6M + 0,25%	-	-	48 736
Obligacje 3 letnie-3SO207	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	45 095	45 189
Obligacje 3 letnie-3SO307	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	18 589	18 592
Obligacje 3 letnie-3SO407	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	9 423	9 423
Obligacje 3 letnie-3SO507	-	stałe; 6,75%	stałe; 6,75%	-	19 358	19 368
Obligacje 3 letnie-3ZO507	-	WIBOR 6M + 0,10%	WIBOR 6M + 0,10%	-	6 404	6 406
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 092	7 092	7 092
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 874	61 874	61 874
Obligacje 3 letnie-3SO707	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	49 827	49 833	49 832
Obligacje 3 letnie-3S1007	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	10 226	10 235	10 235
Obligacje 3 letnie-3S1107	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	29 967	29 975	29 975
Obligacje 3 letnie-3S11A07	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	10 000	10 000	10 000
Obligacje 3 letnie-3SO608	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	3 054	3 054	3 059
Obligacje 3 letnie-3SO807	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 984	49 984	49 989
Obligacje 3 letnie-3SO907	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 923	49 925	49 925
Obligacje 3 letnie-3ZO807	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	40 143	40 143	40 143
Obligacje 3 letnie-3SO108	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	24 973	24 978	24 978
Obligacje 3 letnie-3SO308	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	14 985	14 985	14 985
Obligacje 3 letnie-3SO508	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	22 031	22 031	22 030

Obligacje 3 letnie-3S0608	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	7 283	7 283	7 283
Obligacje 3 letnie-3S1008	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	12 767	12 787	12 787
Obligacje 3 letnie-3S1108	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	14 292	14 292	14 296
	WIBOR 1M +	WIBOR 1M +	WIBOR 1M +			
Obligacje 3 letnie-3Z0209	0,44%	0,44%	0,44%	35 000	35 000	35 000
Obligacje 3 letnie-3S0809	stałe; 4,9%	stałe; 4,9%	-	58 284	58 318	-
Obligacje 2 letnie-2S0209	stałe; 5,0%	-	-	32 311	-	-
Obligacje 2 letnie-2S0409	stałe; 5,0%	-	-	10 188	-	-

Wartość nominalna**554 157 610 611 750 676****Wartość bilansowa****589 675 646 342 795 252**

Według stanu na 30.06.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 36 770 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie -1 252 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 31 052 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 4 679 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 37 828 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 6 748 tys. zł.

36. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2007
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	18 164	8 422	(345)	26 241
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 567	2 747	-	13 314
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	123 513	56 427	-	179 940
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	2 883	-	(164)	2 719
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	119 290	1 112	(21 614)	98 788
Pozostałe	19 112	383	(5 820)	13 675
Razem	293 529	69 091	(27 943)	334 677

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

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

37. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	357 958	307 792	395 477
Wierzyciele różni	338 043	260 409	190 460
Rezerwy w tym:	181 841	174 245	124 181
Rezerwy pracownicze	146 569	142 335	99 016
Rezerwa na sprawy sporne	33 249	28 672	20 604
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	2 023	3 238	4 561
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	35 041	21 195	82 857
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	69 450	78 155	71 300
Pozostałe przychody przyszłych okresów	51 507	53 253	60 730
Pozostałe	1 674	1 123	294
Razem	1 035 514	896 172	925 299

Zmiana stanu rezerw	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na 31 grudnia	174 245	122 703	122 703
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	3 238	11 818	11 818
Rezerwy pracownicze	142 335	99 367	99 367
Rezerwa na sprawy sporne	28 672	11 518	11 518
Zawiązania rezerw	103 470	147 057	65 775
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	702	2 323	1 481
Rezerwy pracownicze	94 804	126 280	54 843
Rezerwa na sprawy sporne	7 964	18 454	9 451
Wykorzystania rezerw	(90 706)	(80 012)	(52 537)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(32)	-	119
Rezerwy pracownicze	(89 744)	(79 911)	(52 656)
Rezerwa na sprawy sporne	(930)	(101)	-
Rozwiązania rezerw	(5 168)	(15 503)	(11 760)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	(1 885)	(10 903)	(8 857)
Rezerwy pracownicze	(826)	(3 401)	(2 538)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 457)	(1 199)	(365)
Stan na koniec okresu	181 841	174 245	124 181
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	2 023	3 238	4 561
Rezerwy pracownicze	146 569	142 335	99 016
Rezerwa na sprawy sporne	33 249	28 672	20 604

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocy 54.

38. Kapitał akcyjny

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

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

39. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 263 103	1 065 638	1 062 141
Razem	2 054 612	1 857 147	1 853 650

Pozostałe fundusze:

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

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

40. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2007
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r.	508 548
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(106 797)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(83 721)
-Aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	22 409
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(45 485)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(5 111)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(2 781)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 415
Stan na 30.06.2007 r	20 501
	420 775

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	250 088
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	347 525
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(37 546)
-Aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	378 315
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	6 756
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(10 020)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(16 015)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 359)
Stan na 31.12.2006 r	(60 671)
	508 548

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

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	250 088
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(87 319)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(85 193)
-Aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	8 651
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(10 777)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(2 984)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(15 729)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(213)
Stan na 30.06.2006 r.	20 135
	163 978

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

41. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swap-ów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

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

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela za pierwsze półrocze 2007 rok

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	285 771 tys. zł	167 934 tys. zł	465 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	234 tys. zł	(2 094) tys. zł	286 tys. zł	7 676 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie)	(217) tys. zł	2 011 tys. zł	(285) tys. zł	(8 026) tys. zł
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2007 – 2008	2007 – 2011	2007 – 2008	2007 – 2017

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

Spółka	BZ WBKL Leasing S.A.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczonego	367 470 tys. zł	166 127 tys. zł
korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	265 tys. zł	316 tys. zł
Ryzyko zabezpieczone	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2007 – 2009	2007 – 2009

42. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 30 czerwca 2007 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą tys. 1 377 665 zł (31 grudnia 2006 – 1 225 264 tys. zł, 30 czerwca 2006 - 1 636 881 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 378 738 tys. zł (31 grudnia 2006 – 1 230 682 tys. zł, 30 czerwca 2006 - 1 661 617 tys. zł). W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie korzyści oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostają po stronie Banku.

43. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa						
Należności od banków	2 736 901	2 736 735	3 154 546	3 156 077	3 584 742	3 586 991
Należności od klientów	20 650 181	20 672 147	17 620 066	17 636 668	15 498 630	15 554 805
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	35 936	35 936	36 201	36 201	68 858	68 858

Pasywa

Zobowiązanie wobec						
banków	3 555 187	3 555 605	2 608 377	2 608 463	3 375 774	3 376 207
Zobowiązania wobec						
klientów	25 218 044	25 214 250	24 222 051	24 218 013	21 558 833	21 550 784

Zaprezentowane w tabeli dane porównywalne uwzględniają efekt zmian w kalkulacji wartości godziwej wprowadzonych w okresie sprawozdawczym. Wprowadzone zmiany polegają na: (i) uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości na straty poniesione ale nie ujawnione (IBNR) dla należności od klientów, (ii) uwzględnienie zobowiązań wobec klientów na stałą stopę o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy od daty bilansowej (poprzednio powyżej 1 roku), oraz (iii) aktualizację marż dla zobowiązań wobec klientów.

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

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

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

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

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

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności.

W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

44. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 288 876 tys. zł, co stanowi 6,96% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 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.

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

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania udzielone	7 114 542	7 061 422	6 053 955
- finansowe	6 433 240	6 438 314	5 318 707
- akredytywy importowe	104 673	94 447	96 510
- linie kredytowe	5 802 615	5 742 419	4 310 511
- kredyty z tyt. kart płatniczych	509 304	439 255	402 630
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	16 648	162 193	509 056
- gwarancyjne	681 302	623 108	735 248
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	3 604	1 880	314
Zobowiązania otrzymane	1 953 023	1 622 482	1 452 197
Razem	9 067 565	8 683 904	7 506 152

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym wynoszące według stanu na 30.06.2007 248 772 tys. zł (wynoszące według stanu na 30.06.2006 -128 422 tys. zł natomiast na 31.12.2006 r. 250 090 tys. zł), BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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

45. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

Według stanu na 30.06.2007 r. wynoszą 68 444 tys. zł (na 31.12.2006 r. wynosiły 58 249 tys. zł), natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiły 41 137 tys. zł.

Warunki i zasady dokonanych transakcji nie odbiegają od tych powszechnie przyjętych i obowiązujących dla tego typu umów.

Na koniec 2006 r. Grupa BZWBK S.A. zaciągnęła kredyt lombardowy w wysokości 174 000 tys. zł z zapadalnością do jednego miesiąca i oprocentowaniem 5,5 %. Kredyt ten zabezpieczony był obligacjami NBP.

Pozostałe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 42.

46. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

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

Według stanu na koniec czerwca 2007 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. wyniosły 9 278 863 tys. zł.

Według stanu na koniec grudnia 2006 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Grupie BZWBK S.A. wyniosły 7 531 764 tys. zł.

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

47. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez trzy spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Przedmiotem działalności spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa była obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych na okres dziesięciu lat. W związku ze spłatą należności leasingowych w drugiej połowie 2006 roku umowy te wygasły, a spółka zakończyła działalność w I połowie 2007 roku. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
poniżej 1 roku	788 306	748 494	733 476
poniędzy 1 a 5 lat	1 485 274	1 203 032	1 132 416
powyżej 5 lat	14 070	10 146	116 407
Razem	2 287 650	1 961 672	1 982 299

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
do 1 roku	651 966	635 167	641 173
między 1 a 5 lat	1 311 473	1 061 227	995 821
powyżej 5 lat	15 428	8 594	106 109
Razem	1 978 867	1 704 988	1 743 103

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 287 650	1 961 672	1 982 299
Niezrealizowane przychody finansowe	(308 783)	(256 684)	(239 196)
Rezerwy na należności nieściągalne	(29 310)	(27 064)	(31 210)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych netto	1 949 557	1 677 924	1 711 893

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

Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

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

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i w Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak, aby cena odzwierciedlała wartości rynkowe. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu pierwszej połowy roku 2007 i 2006 Grupa poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 8 793 tys. zł i 8 382 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne.

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

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
poniżej 1 roku	18 739	20 583	22 270
między 1 a 5 lat	43 952	56 696	88 237
powyżej 5 lat	58 462	63 285	75 250
Razem	121 153	140 564	185 757

48. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	30.06.2007	30.06.2006
Kasa	490 655	466 387
rachunek bieżący w banku centralnym	272 031	516 572
pozostałe ekwiwalenty gotówki	211	1 187
rachunek bieżący w innych bankach	32 076	16 141
Razem	794 973	1 000 287

49. Podmioty powiązane

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.06.2007 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 492 387	-	391 124	1 883 511
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	592	-	61 028	61 620
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16 306	-	2 209	18 515
Należności od klientów	340 756	-	-	340 756
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	285 147	285 147
Pozostałe aktywa	33 990	-	-	33 990
Razem	1 884 031	-	739 508	2 623 539

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	338 060	-	641 207	979 267
Pochodne instrumenty zabezpieczające	109	-	-	109
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16 414	-	31 836	48 250
Zobowiązania wobec klientów	1 477 835	110 857	-	1 588 692
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	375	-	-	375
Pozostałe pasywa	51 238	-	21 006	72 244
Razem	1 884 031	110 857	694 049	2 688 937

31.12.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	1 197 229	-	284 272	1 481 501
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	582	-	48 451	49 033
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 459	-	1 023	19 482
Należności od klientów	398 520	-	-	398 520
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	26 066	-	-	26 066
Razem	1 640 856	-	704 964	2 345 820

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	395 466	-	5 155	400 621
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	-	-	79
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
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
Razem	1 641 084	88 061	57 811	1 786 956

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

30.06.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	759 288	-	820 829	1 580 117
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 009	-	39 705	40 714
Pochodne instrumenty zabezpieczające	29 420	-	-	29 420
Należności od klientów	424 936	-	-	424 936
Pozostałe aktywa	11 688	-	-	11 688
Razem	1 226 341	-	860 534	2 086 875

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	422 597	-	491	423 088
Pochodne instrumenty zabezpieczające	82	-	-	82
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	29 902	-	55 139	85 041
Zobowiązania wobec klientów	746 010	178 251	-	924 261
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	445	-	-	445
Pozostałe pasywa	27 533	-	25 942	53 475
Razem	1 226 569	178 251	81 572	1 486 392

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi**1.01.2007 r. - 30.06.2007 r.**

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	37 318		12 755	50 073
Przychody prowizyjne	127 893	2	-	127 895
Pozostałe przychody operacyjne	2 238		-	2 238
Wynik na operacjach portfela handlowego	(4 179)		27 908	27 908
Razem	163 270	2	40 663	208 114

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	32 577	1 618	(7 763)	26 432
Koszty prowizyjne	127 783		-	127 783
Koszty operacyjne w tym:	2 910		21 952	24 862
koszty działania banku	2 875		21 952	24 827
pozostałe	35			35
Razem	163 270	1 618	14 189	179 077

1.01.2006 r. - 30.06.2006 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	27 127	-	12 235	39 362
Przychody prowizyjne	87 305	-		87 305
Pozostałe przychody operacyjne	2 378		897	3 275
Wynik na operacjach portfela handlowego	(5 257)	-	4 134	4 134
Razem	111 553	-	17 266	134 076

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	21 709	2 492	(3 623)	20 578
Koszty prowizyjne	87 113		-	87 113
Wynik na operacjach portfela handlowego	-	-		-
Koszty operacyjne w tym:	2 959	-	17 753	20 712
koszty działania banku	2 959	-	17 753	20 712
Razem	111 781	2 492	14 130	128 403

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązanymi:**30.06.2007 r.**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 603 248	-	2 603 248
-finansowe	2 354 476	-	2 354 476
-gwarancyjne	248 772	-	248 772

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 080 006	-	1 080 006
-operacje walutowe - swap walutowy	2 056	-	2 056
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	1 077 950	-	1 077 950

31.12.2006 r.

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

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

30.06.2006 r.

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

Transakcje wzajemne -nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 411 608	-	1 411 608
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy -zabezpieczające	1 411 608	-	1 411 608

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

W I półroczu 2007 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, włącznie z programami opartymi na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom zarządu wyniosła 12 815 tys. zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku wartość ta osiągnęła poziom 8 493 tys. zł.

W I półroczu 2007 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. członkom rady nadzorczej wyniosła 367 tys. zł wobec 313 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku.

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

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

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

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

Wobec powyższego Grupa oszacowała wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych wypłat z tytułu praw nabytych w programie odpowiadających okresowi świadczenia usług przez osoby uprawnione do udziału w programie.

Wartość zobowiązania z tytułu programu na dzień 30.06.2007 wynosi 9 248 tysięcy złotych, a kwota ujęta w kosztach pracowniczych z tego tytułu w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 874 tysięcy złotych. W okresie porównywalnym program nie występował.

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

30 czerwca 2007 roku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 49 tys. zł.

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

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniosły 3 084 tys. zł oraz w walucie 20 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

30 czerwca 2006 roku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 5 tys. zł.

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

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniosły 2 829 tys. zł oraz w walucie 23 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**30 czerwca 2007 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniósł 242 457 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 24 994 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 18 825 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniósł 15 636 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 109 785 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 27 658 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 12 395 tys. zł.

30 czerwca 2006 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniósł 167 210 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 19 862 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 8 090 tys. zł.

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 99 754 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 26 367 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 7 169 tys. zł.

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

W I półroczu 2007 wystawiono 2 075 tytułów egzekucyjnych na kwotę 22 521 tys. zł w tym:

- kredyty gospodarcze - 19 sztuk na kwotę 13 528 tys. zł
- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 1 482 sztuki na kwotę 6 855 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 3 sztuki na kwotę 430 tys. zł
- karty kredytowe - 571 sztuk na kwotę 1 708 tys. zł

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

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

51. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

52. Podmioty współzależne

Na dzień 30 czerwca 2007 podmioty Grupy Banku Zachodniego WBK nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

53. Wydarzenia po dacie bilansu

Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK SA zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 26 lipca 2007 r.

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 24 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza Banku powołała pana Andrzeja Burligę na Członka Zarządu Banku.

54. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

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

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

Rezerwa na premie pracownicze

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

Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

Tytuł rezerwy	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	18 396	18 619	14 424
Rezerwa na premie pracownicze	96 471	98 119	60 565
Rezerwa na odprawy emerytalne	27 721	21 992	19 975
Pozostałe rezerwy pracownicze	3 981	3 605	4 052
Razem	146 569	142 335	99 016

55. Płatności w formie akcji

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

Uprawnieni nabędą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Dolny poziom nabycia praw wymaga wzrostu EPS skorygowanego o inflację odpowiednio w roku 2006 i 2007: 5% oraz 8%. Górny przedział analogicznie 12% i 16%.

W każdym z lat 2006 i 2007 roku warunkowe prawo do nabycia akcji przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób.

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

Prawa przyznane w roku 2006:

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

Prawa przyznane w roku 2007:

Liczba akcji	78 341
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,69 %
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	4,90 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	267,53 zł

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

	6 miesięcy 2006	6 miesięcy 2007
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	-	128 223
przyznane	132 476	78 341
wykonane	-	-
utracone	-	(2 503)
wygasłe	-	-
Stan na dzień 30 czerwca	132 476	204 061
Uprawnione do wykonania na dzień 30 czerwca	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2006 i 2007 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,75 roku i 2,1 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 6 miesięcy 2006 i 2007 roku wynosi odpowiednio 177 tys. zł. oraz 3 508 tys. zł.

56. 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 wyniosła 6,00 zł /6,00 zł za 2005 rok/ ilości akcji 72 960 284.

57. 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: profili 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 / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

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 cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obroty transakcji.

Wyliczenie 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.

PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2007	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
26-07-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
26-07-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
26-07-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
26-07-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
26-07-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
26-07-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26-07-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26-07-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	