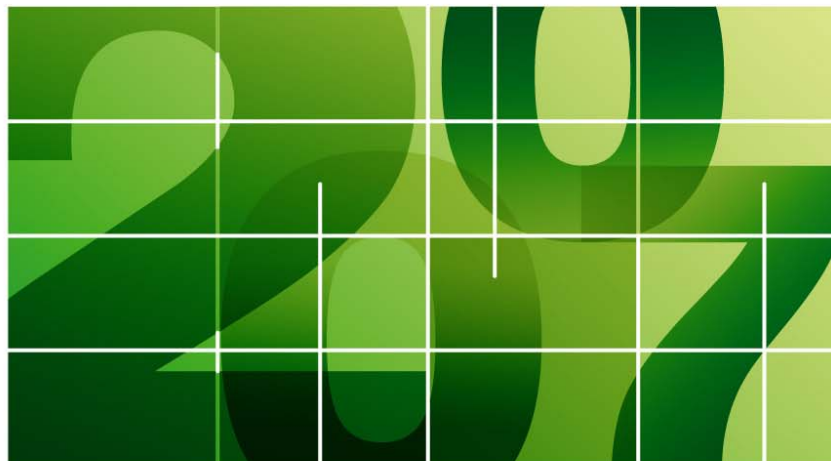




**Sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.
za 2007 rok**

Szanowni Państwo,

ubiegły rok był najlepszym okresem w historii Banku Zachodniego WBK. W 2007 roku nie tylko wypracowaliśmy najlepszy wynik finansowy, ale także rozpoczęliśmy proces znacznego zwiększania skali naszej działalności. Otwarcie pięćdziesięciu nowych oddziałów, powołanie Centrów Bankowości Przedsiębiorstw, private banking, rozwój bankowości korporacyjnej i direct banking, wdrożenie systemu bezpiecznych płatności w Internecie – to tylko kilka spośród najważniejszych projektów ubiegłego roku. Ich efekty będą rzutowały na pozycję Banku Zachodniego WBK w najbliższych latach.

W 2007 roku Bank Zachodni WBK wypracował zysk brutto w wysokości 979 mln zł, o 31% wyższy niż rok wcześniej. W tym samym czasie zysk na akcję wzrósł do 11,09 zł, podczas gdy ta sama wartość dla 2006 roku wyniosła 8,13 zł, a wskaźnik zwrotu na kapitale wyniósł 26,6%. Mimo znaczącego wzrostu skali działalności, znaczącego zwiększenia sieci naszych placówek i zwiększenia liczby zatrudnionych, udało nam się w ubiegłym roku zmniejszyć wskaźnik kosztów do dochodów z 60,5% w 2006 roku do 58,5%. Bank Zachodni WBK wykazuje – to już nasza tradycja – najlepszy w sektorze bankowym wskaźnik kredytów niepracujących, który w ciągu 2007 roku obniżyliśmy po raz kolejny z 5,2% do zaledwie 2,8%.

Wśród źródeł naszego sukcesu w 2007 roku trzeba wymienić dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych, znaczący przyrost bazy depozytowej, wzrost aktywów netto funduszy inwestycyjnych i imponujący rozwój perspektywicznych linii biznesowych: produktów bancassurance, usług doradczych i emisyjnych na rynku kapitałowym, obsługi obcych instytucji finansowych.

Bank Zachodni WBK zdobył w 2007 roku wiele cennych nagród. W tym miejscu, w dokumencie kierowanym przede wszystkim do inwestorów, warto przytoczyć jedną. W minionym roku otrzymaliśmy tytuł „Spółka godna zaufania” w czwartej edycji ratingu spółek giełdowych, który został przygotowany przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów.

Sukces 2007 roku byłby niemożliwy bez bardzo harmonijnej współpracy z Radą Nadzorczą Banku Zachodniego WBK. Za tę współpracę, za wysoko postawioną poprzeczkę, serdecznie członkom Rady dziękuję. Słowa szczególnego uznania należą się pracownikom Banku Zachodniego WBK, których kreatywność, zaangażowanie i profesjonalne przygotowanie utorowały Bankowi Zachodniemu WBK drogę do osiągnięcia najwyższego w naszej historii zysku.

Gorąco za to dziękuję.

Spis treści

1.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	7
2.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	8
3.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	9
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	10
	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.	11
5.	Informacje ogólne o emitencie	11
6.	Zasady rachunkowości	12
7.	Zarządzanie ryzykiem	27
8.	Przychody i koszty odsetkowe	48
9.	Przychody i koszty prowizyjne	48
10.	Przychody z tytułu dywidend	49
11.	Wynik handlowy i rewaluacja	49
12.	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	49
13.	Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	49
14.	Pozostałe przychody operacyjne	49
15.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	50
16.	Koszty pracownicze	50
17.	Koszty działania banku	50
18.	Pozostałe koszty operacyjne	50
19.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	51
20.	Zysk na akcję	51
21.	Gotówka i operacje z bankiem centralnym	51
22.	Należności od banków	52
23.	Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	52
24.	Pochodne instrumenty zabezpieczające	53
25.	Należności od klientów	54
26.	Inwestycyjne aktywa finansowe	54
27.	Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	55
28.	Wartości niematerialne	58
29.	Rzeczowe aktywa trwałe	60
30.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
31.	Pozostałe aktywa	62
32.	Zobowiązania wobec banków	63
33.	Zobowiązania wobec klientów	63
34.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64
35.	Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
36.	Pozostałe pasywa	64
37.	Kapitał akcyjny	65
38.	Pozostałe fundusze	66
39.	Kapitał z aktualizacji wyceny	66
40.	Rachunkowość zabezpieczeń	67
41.	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	68
42.	Wartość godziwa	68
43.	Zobowiązania warunkowe	70
44.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie	71
45.	Działalność powiernicza	71
46.	Leasing finansowy i operacyjny	72
47.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa	73
48.	Podmioty powiązane	73
49.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	82
50.	Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	82
51.	Podmioty współzależne	83
52.	Wydarzenia po dacie bilansu	83
53.	Świadczenia na rzecz pracowników	83

54.	Płatności w formie akcji	84
55.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	85
56.	Dywidenda na akcję.....	86
57.	Wartości szacunkowe.....	86

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

		od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
	za okres		
Przychody odsetkowe		1 957 840	1 533 606
Koszty odsetkowe		(775 402)	(576 249)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 8	1 182 438	957 357
Przychody prowizyjne		1 000 083	871 979
Koszty prowizyjne		(81 502)	(60 323)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 9	918 581	811 656
Przychody z tytułu dywidend	Nota 10	177 978	98 712
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 11	52 271	27 062
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 12	(25 784)	11 661
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 13	12 735	14 717
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 14	38 459	32 088
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 15	565	(26 126)
Koszty operacyjne w tym:		(1 378 213)	(1 181 965)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	Nota 16,17	(1 224 905)	(995 781)
Amortyzacja		(127 264)	(153 008)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 18	(26 044)	(33 176)
Wynik operacyjny		979 030	745 162
Zysk przed opodatkowaniem		979 030	745 162
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 19	(169 556)	(152 367)
Zysk za okres		809 474	592 795
Zysk na akcję	Nota 20		
Podstawowy (zł/akcja)		11,09	8,13
Rozwodniony (zł/akcja)		11,07	8,12

2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

		na dzień	31-12-2007	31-12-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 21	2 206 259	1 534 469	
Należności od banków	Nota 22	2 563 755	3 149 267	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23	1 148 659	1 048 010	
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24	41 410	19 956	
Należności od klientów	Nota 25	22 150 633	16 172 354	
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 26	9 698 307	7 993 770	
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	Nota 27	155 967	186 318	
Wartości niematerialne	Nota 28	102 906	127 101	
Rzeczowy majątek trwały	Nota 29	528 027	483 594	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		37 950	947	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	312 700	346 508	
Pozostałe aktywa	Nota 31	248 674	270 724	
Aktywa razem		39 195 247	31 333 018	
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 32	3 145 395	1 960 144	
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 24	7 613	12 912	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 23	1 000 787	246 875	
Zobowiązania wobec klientów	Nota 33	30 264 734	24 481 996	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 34	99 348	95 897	
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 35	188 620	282 196	
Pozostałe pasywa	Nota 36	637 981	639 754	
Zobowiązania razem		35 344 478	27 719 774	
Kapitały				
Kapitał akcyjny	Nota 37	729 603	729 603	
Pozostałe fundusze	Nota 38	1 951 251	1 785 744	
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 39	360 441	505 102	
Wynik roku bieżącego		809 474	592 795	
Kapitały razem		3 850 769	3 613 244	
Pasywa razem		39 195 247	31 333 018	

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102		592 795	3 613 244
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	14 470	-	-	14 470
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(193 379)	-	-	(193 379)
płatności w formie akcji	-	10 474	-	-	-	10 474
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	34 248	-	-	34 248
zysk netto	-	-	-	809 474	-	809 474
Razem dochody w 2007 roku	-	10 474	(144 661)	809 474	675 287	
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	-	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-	-
Stan na 31.12.2007	729 603	1 951 251	360 441	809 474	3 850 769	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 360 441 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości (83 803) tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 444 244 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495		269 436	3 188 930
zwiększenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	306 585	-	-	306 585
zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(38 528)	-	-	(38 528)
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	-	3 674
(zyski)/straty netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(2 450)	-	-	(2 450)
zysk netto	-	-	-	592 795	-	592 795
Razem dochody w 2006 roku	-	3 674	265 607	592 795	862 076	
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	-	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-
Stan na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244	

W stanie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 505 102 tys. zł znajduje się wycena netto dłużnych papierów wartościowych w wysokości 73 012 tys. zł oraz wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 432 090 tys. zł.

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

	za okres	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		979 030	745 162
Korekty razem:		1 943 410	1 434 757
Amortyzacja		127 264	153 008
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku		(854)	(3 742)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		(89 587)	61 881
Przychody z tytułu dywidend		(177 978)	(98 712)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(15 994)	(19 880)
Zmiany stanu rezerw		32 670	24 786
Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		626 510	1 242 886
Zmiana stanu należności od banków		596 480	445 992
Zmiana stanu należności od klientów		(5 978 279)	(3 266 030)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 185 251	(331 014)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		5 801 894	3 575 684
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 451	2 862
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 022	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		63 063	(210 098)
Podatek zapłacony		(235 363)	(143 946)
Inne korekty		2 860	1 081
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		2 922 440	2 179 919
Wpływy		3 096 998	1 772 800
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych		46 780	71 054
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych		2 866 290	1 599 209
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 944	3 682
Dywidendy otrzymane		177 978	98 712
Inne wpływy inwestycyjne		6	143
Wydatki		(4 875 298)	(2 510 113)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(4 741 120)	(2 426 437)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(127 757)	(81 337)
Inne wydatki inwestycyjne		(6 421)	(2 339)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		(1 778 300)	(737 313)
Wpływy		-	-
Wydatki		(461 382)	(491 274)
Spląty kredytów długoterminowych		(19 156)	(49 980)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(437 762)	(437 762)
Inne wydatki finansowe		(4 464)	(3 532)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		(461 382)	(491 274)
Przepływy pieniężne netto, razem		682 758	951 332
Środki pieniężne na początek okresu		1 542 716	591 384
Środki pieniężne na koniec okresu		2 225 474	1 542 716

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.**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.

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne 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 sprawozdania finansowego

		w PLN		w EUR	
		od 01.01.2007 za okres: do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006
dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 957 840	1 533 606	518 386	393 323
II	Przychody prowizyjne	1 000 083	871 979	264 796	223 636
III	Wynik operacyjny	979 030	745 162	259 222	191 111
IV	Zysk przed opodatkowaniem	979 030	745 162	259 222	191 111
V	Zysk (strata) netto	809 474	592 795	214 328	152 034
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	682 758	951 332	180 777	243 988
VII	Aktywa razem	39 195 247	31 333 018	10 942 280	8 178 382
VIII	Zobowiązania wobec banków	3 145 395	1 960 144	878 111	511 627
IX	Zobowiązania wobec klientów	30 264 734	24 481 996	8 449 116	6 390 164
X	Zobowiązania razem	35 344 478	27 719 774	9 867 247	7 235 272
XI	Kapitały własne	3 850 769	3 613 244	1 075 033	943 110
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	52,78	49,52	14,73	12,93
XIV	Współczynnik wypłacalności	11,36%	13,79%		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,09	8,13	2,94	2,09
XVI	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	11,07	8,12	2,93	2,08
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	6,00	0,84	1,57

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych –3,5820 kurs NBP z dnia 31.12.2007 oraz 3,8312 kurs NBP z dnia 31.12.2006 r
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2007 – 3,7768 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2007 roku, 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres zakończony 31 grudnia 2007 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

IFRIC 11 *Grupa kapitałowa a płatności w formie akcji własnych* wprowadzony Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 611/2007 z dnia 11 czerwca 2007 nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miała zastosowanie dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2008. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania postanowień tej interpretacji.

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone i nie obowiązujące za bieżący okres sprawozdawczy bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało 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 (tj. według efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

a) w rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 7 613 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w raporcie za 2006 rok 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 188 333 tys. zł
- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych w 2006 roku w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 17 378 tys. zł
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 998 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 5 116 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”.

b) w bilansie:

- przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 16 948 tys. zł po stronie aktywów oraz 3 024 tys. zł po stronie pasywów,
- przeklasyfikowanie obligacji komercyjnych do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 34 622 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT, które obecnie, po znettowaniu, wynoszą zero.

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

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 362 755 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,

- przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” w kwocie 241 869 tys. zł ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 15 629 tys. zł prezentowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”.
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 230 682 tys. zł prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Powyższe zmiany zostały uwzględnione w danych porównywalnych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu bilansowym. 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. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank 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
- inne zobowiązania finansowe.

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:

- (a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- (i) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;

- (ii) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 - (iii) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (b) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- (a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik rachunek zysków i strat;
- (b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- (c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji reverse repo.

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) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tyt. transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

Ujmowanie

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Transakcje repo i reverse repo

Bank pozyskuje/lokuje również środki poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży 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 koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") nie rozpoznaje się w bilansie na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

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. 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.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej
- (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające 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, 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 instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty 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 łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Rachunkowość zabezpieczeń

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. Bank dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej.

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygasł, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu oraz będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie

ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w Banku, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Banku.

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.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2 mln 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 Bank stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty

wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku, których Bank dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane 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). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) 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.

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.

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 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.

Zobowiązania pozabilansowe

Bank tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytyw, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

Rzeczowe aktywa trwałe**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i 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

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Bank 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 Bank i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Okresy użytkowania oprogramowania komputerowego są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okresy użytkowania pozostałych wartości niematerialnych i prawnych są określone i wynoszą od 3 do 5 lat .

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 |

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

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 Banku 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.

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.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji.

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Wynik handlowy

Wynik handlowy obejmuje wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów są również uwzględniane w wyniku handlowym.

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 Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w rachunku zysków i strat z wyjątkiem pozycji, które odniesiono na kapitał własny.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

7. 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 Banku, 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.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Zarząd Banku profilu ryzyka wynikającego z przyjętego ogólnego „apetytu” na ryzyko.

Ryzyko operacyjne

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

Podobnie jak w innych instytucjach finansowych, ryzyko operacyjne dotyczy prawie wszystkich działań podejmowanych przez Bank, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi. Każda jednostka organizacyjna ponosi pełną odpowiedzialność za identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym w zakresie swojej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

Powołany przez zarząd banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom. Komitet ORMCo stanowi forum, na którym prowadzi się oficjalne dyskusje na temat problematyki ryzyka operacyjnego, określa i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także ustala priorytety w sprawach wysokiego ryzyka. Wyniki tych prac przekazywane są zarządowi banku.

Niżej wymienione procesy mają na celu zapewnienie, że ryzyko operacyjne jest odpowiednio zarządzane i najważniejsze zagrożenia są zidentyfikowane:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne, stosując samoocenę ryzyka operacyjnego, identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (na poziomie inherentnym i rezydualnym), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza

potencjalnych zagrożeń mających wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań, które podlegają kwartalnemu przeglądowi na posiedzeniach Komitetu ORMCo.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania - w cyklu miesięcznym - o zaistniałych incydentach operacyjnych. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, co umożliwia wyciąganie wniosków na przyszłość oraz podejmowanie działań naprawczych i prewencyjnych. Proces wyciągania wniosków ze strat operacyjnych jest narzędziem wzmacniającym i usprawniającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zapewnia też zdecydowaną reakcję po zaistnieniu zdarzeń, których skutkiem są lub mogłyby być straty.

- Analiza wskaźników ryzyka

Wskaźniki ryzyka składają się z mierników finansowych i operacyjnych, które dają obraz poziomu ryzyka występującego w Banku. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany te uwzględniają też przypadek niedostępności pracowników. Plan BCM musi być przynajmniej raz w roku testowany przez każdą jednostkę organizacyjną, aby upewnić się, że gwarantuje odtworzenie krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Okresowa sprawozdawczość dla zarządu i rady nadzorczej banku

Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym, obejmuje m.in.: raport ze zdarzeń operacyjnych, wskaźniki ryzyka, analizę samooceny ryzyka operacyjnego.

- Ubezpieczenie

Bank posiada m.in. polisy ubezpieczenia ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych, odpowiedzialności cywilnej zawodowej i majątkowej.

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 tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka, zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego, adresowanych do sieci oddziałów Banku i jednostek organizacyjnych Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu.

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/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). 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, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontach osobistych.

Tworzenie rezerw

W Banku Zachodnim WBK S.A. rezerwy tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami 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.

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów

przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

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 oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych.

Przeglądy kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. dokonuje regularnych przeglądów mających na celu 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. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2007 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 603 173 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 753 967 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 31.12.2007 analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec 2007 r. Bank posiadał zaangażowanie kredytowe (łącznie bilansowe i pozabilansowe) przekraczające 10% funduszy własnych wobec 8 podmiotów, (z czego 4 to podmioty wchodzące w skład Grupy BZWBK), stanowiące łącznie 63% funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców BZ WBK S.A. wg stanu na 31.12.2007 (bez spółek zależnych).

Lp.	Symbol PKD	Łączna kwota	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	70	578 685	353 151	224 640	894
2	70	570 433	562 931	7 502	-
3	70	356 562	123 148	212 415	21 000
4	15	310 000	293 712	16 288	-
5	20	295 000	57 269	237 731	-
6	70	236 316	146 621	89 695	-
7	70	215 637	56 238	159 399	-
8	70	213 875	194 939	18 937	-
9	70	204 082	90 268	113 814	-
10	70	203 965	183 959	20 006	-
11	40	201 867	68 708	60 569	72 591
12	65	200 000	119 416	80 584	-
13	70	170 326	151 002	19 324	-
14	64	162 500	35 625	126 875	-
15	45	154 904	59 076	52 097	43 731
16	70	143 259	100 126	43 133	-
17	26	140 774	135 136	5 638	-
18	70	140 029	60 141	79 888	-
19	70	139 005	107 844	31 161	-
20	70	137 562	137 562	0	-
		4 774 782	3 036 871	1 599 695	138 216

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 BZWBK na ryzyko kredytowe.

Ekspozycje na ryzyko kredytowe wg klas

młn zł	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków		Inwestycyjne aktywa finansowe		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Portfel oceniany indywidualnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	113	170						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	-	46						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	16	35						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	168	195	6	6				
Wartość brutto		297	446	6	6	-	-	-	-
Utrata wartości		(196)	(278)	(6)	(6)				
Wartość netto		101	168	-	-	-	-	-	-
Portfel oceniana kolektywnie									
klasa ryzyka 5	do 50 %	129	96						
klasa ryzyka 6	50% - 70%	59	58						
klasa ryzyka 7	70% - 85%	103	123						
klasa ryzyka 8	powyżej 85 %	72	76						
Wartość brutto		363	353	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości		(228)	(246)						
Wartość netto		135	107	-	-	-	-	-	-
Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)									
klasa ryzyka 1	do 0,10 %	5 014	3 279	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
klasa ryzyka 2	0,10% - 0,30%	4 365	3 589						
klasa ryzyka 3	0,30% - 0,65%	5 039	3 543						
klasa ryzyka 4	powyżej 0,65 %	7 583	5 520						
Wartość brutto		22 001	15 931	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
Utrata wartości		(132)	(95)						
Wartość netto		21 869	15 836	2 564	3 149	9 698	7 994	1 149	1 048
Pozostałe należności		45	61	-	-	-	-	-	-
Ekspozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania finansowe		8 183	7 064						
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		795	748						
Nominały instrumentów pochodnych - sprzedane								114 385	71 860
Całkowita ekspozycja pozabilansowa		8 978	7 812	-	-	-	-	114 385	71 860
Całkowita wartość netto		31 128	23 984	2 564	3 149	9 698	7 994	115 534	72 908

Przeterminowanie portfela IBNR

mln zł	Należności od klientów	
	31.12.2007	31.12.2006
Portfel objęty odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty		
Portfel nieprzeterminowany	21 522	15 150
Portfel przeterminowany	479	781
<i>0-30 dni</i>	382	745
<i>30-60 dni</i>	73	26
<i>60-90 dni</i>	24	10
Wartość brutto	22 001	15 931

W portfelu zawierającym należności objęte odpisem z tytułu utraty wartości na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR) zostały ujęte kwoty należności, podlegające w przeszłości renegotjacji warunków umowy w wysokości 27,5 mln zł na 31.12.2007 oraz 27,2 mln zł na dzień 31.12.2006 r., które w przeciwnym razie objęte byłyby utratą wartości.

Rezerwy wg klas

	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(16)	(36)		
<i>klasa ryzyka 6</i>	-	(29)		
<i>klasa ryzyka 7</i>	(12)	(27)		
<i>klasa ryzyka 8</i>	(168)	(186)	(6)	(6)
Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie	(196)	(278)	(6)	(6)
Utrata wartości oceniana portfelowo				
<i>klasa ryzyka 5</i>	(38)	(48)	-	-
<i>klasa ryzyka 6</i>	(37)	(36)	-	-
<i>klasa ryzyka 7</i>	(81)	(97)	-	-
<i>klasa ryzyka 8</i>	(72)	(65)	-	-
Suma utraty wartości ocenianej portfelowo	(228)	(246)	-	-
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty				
<i>klasa ryzyka 1</i>	(3)	(4)	-	-
<i>klasa ryzyka 2</i>	(8)	(6)	-	-
<i>klasa ryzyka 3</i>	(23)	(16)	-	-
<i>klasa ryzyka 4</i>	(98)	(69)	-	-
Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(132)	(95)	-	-
Całkowita utrata wartości	(556)	(619)	(6)	(6)

Pozycje pozabilansowe ważne ryzykiem

	31.12.2007		31.12.2006	
	wartość bilansowa	AWR	wartość bilansowa	AWR
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe				
Udzielone				
<i>Zobowiązania finansowe</i>	8 183	3 031	7 064	2 554
<i>Zobowiązania gwarancyjne</i>	795	435	748	420
Suma	8 978	3 466	7 812	2 974

Zabezpieczenia

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym 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

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 kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec 2007 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (26% portfela kredytowego Banku). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory:

mln zł	Sektor	Zaangażowanie bilansowe	
		31.12.2007	31.12.2006
	Obsługa nieruchomości	5 781	3 641
	Sektor produkcyjny	3 465	2 756
	Dystrybucja	2 424	1 933
	Sektor finansowy	1 245	664
	Sektor rolniczy	658	637
	Sektor energetyczny	276	612
	Budownictwo	885	593
	Transport	324	393
	Pozostałe sektory	1 494	1 251
A	Razem podmioty gospodarcze	16 552	12 480
B	Ludność (w tym kredyty hipoteczne)	6 043	4 196
A+B	PORTFEL BZ WBK	22 595	16 676
C	Inne należności klientów (obligacje kom., reverse repo)	23	39
A+B+C	CAŁKOWITY PORTFEL BZ WBK	22 618	16 715

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 jest prowadzona na obszarze całego kraju z koncentracją w dużych miastach (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). Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 41% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 32%, a Wrocław 25%. Makroregiony są podzielone na regiony.

mIn zł	31.12.2007	31.12.2006
Bank BZ WBK*	22 702	16 784
Makroregion Poznań	7 323	5 875
Region Poznań	2 764	1 954
Region Wielkopolska Północ	860	654
Region Wielkopolska Południe	1 483	1 351
Region Kujawsko-Pomorski	635	620
Region Lubuski	810	662
Region Zachodniopomorski	771	634
Makroregion Warszawa	9 340	5 952
Region Warszawa	7 616	4 555
Region Łódzki	479	366
Region Pomorsko-Mazurski	1 245	1 031
Makroregion Wrocław	5 744	4 730
Region Wrocław	1 736	1 483
Region Śląski	644	568
Region Dolnośląsko-Opolski	1 256	996
Region Dolnośląski Zachód	1 140	979
Region Małopolsko-Podkarpacki	968	704
Karty kredytowe**	295	227

* 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 Bank 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 jej wartości rynkowej. Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi ALCO, które także rekomenduje do zatwierdzenia polityki i strategię Zarządowi Banku. Przyjęte przez BZWBK polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i wskaźników zarówno obligatoryjnych jak i obserwacyjnych. Kluczowe limity ryzyka rynkowego są kwantyfikowane w odniesieniu do posiadanych zasobów kapitałowych, które mogą być wykorzystane do pokrycia ewentualnych strat. Metodologia pomiaru i jednocześnie wyznaczania limitów jest przedstawiona poniżej. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

Ryzyka stopy procentowej i walutowe generowane na działalności bankowej przez jednostki biznesowe są transferowane do Pionu Skarbu BZWBK S.A., gdzie wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza nimi operacyjnie w scentralizowany sposób.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów w bilansie BZWBK został określony fundusz (pula pasywów netto) niewrażliwy na wahania stóp procentowych, który jest inwestowany w określony portfel dłużnych papierów wartościowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd, wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO. Pion Skarbu – jako jednostka, która na bieżąco zarządza zcentralizowaną ekspozycją BZWBK na ryzyko rynkowe, jest także odpowiedzialna za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Dlatego też w ramach limitów wynikających z polityk dotyczących ryzyka rynkowego występuje limit operacyjny Pionu Skarbu, wyznaczany przez Dyrektora Banku nadzorującego ten Pion. Limit ten jest wyznaczany w oparciu o strategię biznesową Pionu Skarbu i jest zatwierdzany na szczelnie całej Grupy Kapitałowej AIB.

Dodatkowo, 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.

Ryzyko rynkowe generowane przez instrumenty rynku kapitałowego (akcje, indeksy giełdowe) - występujące w portfelu Domu Maklerskiego BZWBK S.A. (DM) - jest zarządzane przez DM.

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 i walutowego.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z 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 co wynika z założeń co do prawdopodobnego przyszłego spreadu

i prawdopodobnych zmian stawek rynkowych) 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 normalnej sytuacji na rynku. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Jest to 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, centrach korporacyjnych 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. 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.

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 7 lat.

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

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>VaR</u>		<u>Scenariusz skrajny</u>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	2007	2006	2007	2006
<i>Średni</i>	19,38	14,24	100,77	61,64
<i>Maksymalny</i>	26,1	23,11	148,33	110,68
<i>Minimalny</i>	8,94	6,62	38,15	6,00
<i>31 grudnia</i>	18,25	12,92	119,29	64,07

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec roku wynosił 33,3 mln zł (10 mln EUR).

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 jakiejkolwiek 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.

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informację o wrażliwości portfeli handlowego i bankowego na koniec grudnia 2007 roku i w okresie porównywalnym:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2007</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(0.06)	(0.06)	(0.12)
<i>3m-1R</i>	0.14	(0.03)	0.11
<i>1R-5L</i>	(0.04)	(0.32)	(0.36)
<i>powyżej 5L</i>	(0.01)	(0.02)	(0.03)
Razem	0.03	(0.43)	(0.40)

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<i>Wrażliwość 31-12-2006</i>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel handlowy	Portfel bankowy	Razem
<i>0-3m</i>	(0.01)	(0.01)	(0.02)
<i>3m-1R</i>	(0.02)	(0.02)	(0.04)
<i>1R-5L</i>	0.01	(0.18)	(0.17)
<i>powyżej 5L</i>	0.00	(0.02)	(0.02)
Razem	(0.02)	(0.23)	(0.25)

Strukturalne ryzyko bilansu jest definiowane jako narażenie Banku na wahania dochodów z działalności niehandlowej spowodowanych zmianami poziomu stóp procentowych. Zmienność stóp procentowych wpływa na dochody Banku wynikające z różnicy pomiędzy wielkością aktywów i pasywów nieoprocentowanych. 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, nieoprocentowane 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): nadwyżki kapitałowej (finansowane z nadwyżki kapitału nad majątkiem trwałym) i nadwyżki biznesowej (finansowany przez nieoprocentowane pasywa). 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.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość portfela NIRIL na koniec grudnia 2007 i 2006 roku:

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>Wrażliwość 31-12-2007</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	0.00	0.00	0.00
<i>3m-1R</i>	(0.04)	(0.02)	(0.06)
<i>1R-5L</i>	(0.95)	(0.40)	(1.35)
<i>powyżej 5L</i>	(0.06)	(0.45)	(0.51)
Razem	(1.05)	(0.87)	(1.92)

Ryzyko Stopy Procentowej (mln zł.)	<u>Wrażliwość 31-12-2006</u>		
Wzrost krzywej rentowności o 1 pkt bazowy	Portfel Nadwyżki Kapitałowej	Portfel Nadwyżki Biznesowej	Razem
<i>0-3m</i>	0.00	0.00	0.00
<i>3m-1R</i>	(0.04)	(0.01)	(0.05)
<i>1R-5L</i>	(0.50)	(0.40)	(0.90)
<i>powyżej 5L</i>	(0.10)	(0.41)	(0.51)
Razem	(0.64)	(0.82)	(1.46)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest 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 wahanach 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.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka w 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>	
Miesięczny okres utrzymywania pozycji	<i>2007</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
<i>Średni</i>	0.88	0.43	3.50	1.56
<i>Maksymalny</i>	2.48	1.53	7.34	4.56
<i>Minimalny</i>	0.04	0.05	0.30	0.30
<i>31 grudnia</i>	0.32	0.18	3.14	0.79

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec roku wynosił 2,5 mln zł (0,7 mln EUR).

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

Ryzyko płynności

W imieniu Zarządu, ogólną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka płynności posiada ALCO. Rekomenduje on także Zarządowi odpowiednie taktyki i politykę w zakresie strategicznego zarządzania płynnością i wpływem środków.

Polityka Banku 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 przewidywanych 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 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 31 grudnia 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
31-12-2007				
<i>Aktywa płynne</i>	7 723	639	4	-
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	4 813	3 429	14 003	184
<i>Pozostałe wpływy</i>	1 597	104	8 817	16 830
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(5 345)	(3 292)	(13 766)	(370)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(7 527)	(738)	(10 332)	(16 771)
Luka	1 260	141	(1 274)	(127)
Luka skumulowana	1 260	1 401	127	

Ryzyko płynności (mln zł.)	do 1 tyg.	od 1 tyg. do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 2 lat	powyżej 2 lat
31-12-2006				
<i>Aktywa płynne</i>	6 896	32	1	
<i>Wpływy Pion Skarbu</i>	3 878	1 747	7 168	24
<i>Pozostałe wpływy</i>	434	89	6 296	12 715
<i>Wypływy Pion Skarbu</i>	(3 248)	(1 310)	(6 665)	(176)
<i>Pozostałe wypływy</i>	(4 967)	(747)	(8 946)	(13 221)
Luka	2 993	(189)	(2 145)	(659)
Luka skumulowana	2 993	2 804	659	

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 31 grudnia 2007 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił znaczny wzrost funduszy pozyskanych od klientów Banku, 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 Banku. W związku z odnawianiem depozytów ta pozycja pasywów stanowi stabilne źródło finansowania aktywów i w modyfikowanej luce płynności (przedstawionej powyżej) jest odzwierciedlona w dalszych terminach wymagalności. Jednocześnie Bank utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2007	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	2 285	263	10	12	-	-	(6)	2 564
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	234	217	461	95	69	73	-	1 149
Należności od klientów	1 001	1 355	5 078	5 602	2 616	7 055	(556)	22 151
Inwestycyjne aktywa finansowe	149	59	1 068	1 522	4 364	1 886	650	9 698
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	3 633
Pozycja długa	3 669	1 894	6 617	7 231	7 049	9 014	88	39 195
Zobowiązania wobec banków	2 774	146	225	-	-	-	-	3 145
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	216	174	530	33	16	32	-	1 001
Zobowiązania wobec klientów	26 036	1 938	2 072	126	93	-	-	30 265
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	100	-	-	-	(1)	99
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	4 685
Pozycja krótka	29 026	2 258	2 927	159	109	32	(1)	39 195
Luka – bilans	(25 357)	(364)	3 690	7 072	6 940	8 982	89	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	1 373	557	2 763	1 712	538	1 240		8 183
Gwarancyjne	55	76	286	194	178	6		795
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	5 887	4 783	7 967	1 030	-	409		20 076
Wypływy	5 933	4 755	7 910	971	-	409		19 978
Luka – pozabilans	(1 474)	(605)	(2 992)	(1 847)	(716)	(1 246)	-	

31.12.2006	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Należności od banków	2 426	342	364	24	-	-	(6)	3 150
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	566	71	165	155	75	15	-	1 047
Należności od klientów	971	720	4 020	3 884	1 892	5 304	(619)	16 172
Inwestycyjne aktywa finansowe	205	-	1 483	2 143	2 032	1 518	613	7 994
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	2 970
Pozycja długa	4 168	1 133	6 032	6 206	3 999	6 837	(12)	31 333
Zobowiązania wobec banków	1 693	229	38	-	-	-	-	1 960
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34	66	105	15	13	14	-	247
Zobowiązania wobec klientów	19 728	2 344	2 156	154	100	-	-	24 482
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	94	-	-	2	96
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-	-	-	4 548
Pozycja krótka	21 455	2 639	2 299	263	113	14	2	31 333
Luka – bilans	(17 287)	(1 506)	3 733	5 943	3 886	6 823	(14)	
Pozabilansowe zobowiązania udzielone								
Finansowe	913	499	2 328	1 361	295	1 668		7 064
Gwarancyjne	50	57	225	270	139	7		748
Instrumenty pochodne rozliczane brutto								
Wpływy	1 781	2 810	3 005	845	-	304		8 745
Wyływy	1 749	2 799	2 977	823	-	304		8 652
Luka – pozabilans	(931)	(545)	(2 525)	(1 609)	(434)	(1 675)	-	

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

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

Bank 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

Bank 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.

Zarządzanie kapitałem własnym

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów 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, do posiadanych kapitałów po uwzględnieniu zdefiniowanych przez Komisję Nadzoru Bankowego obligatoryjnych pomniejszeń.

Wymogi kapitałowe są obliczane zgodnie z przepisami Komisji Nadzoru Bankowego.

Minimalna – wymagana przez Prawo Bankowe- wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8%.

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

Prowadzona polityka zarządzania kapitałem Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 10%, między innymi z uwagi na to, że regulacyjna metoda kalkulacji współczynnika wypłacalności nie uwzględnia wszystkich rodzajów ryzyka towarzyszącego prowadzonej działalności.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet ALCO. Komitet bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału a także inicjuje wszelkie transakcje mające wpływ na wielkość posiadanego kapitału. Jednakże wszelkie decyzje dotyczące emisji nowego uwolnienia kapitału,

w tym także o wypłacie dywidendy są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie Organy Banku.

W całym 2007 roku współczynnik wypłacalności wykazywał poziom wyższy niż 10%.

W minionych okresach współczynnik wypłacalności Banku kształtował się następująco:

		31.12.2007	31.12.2006
I	Wymóg kapitałowy ogółem (Ia+Ib+Ic)	2 124 735	1 660 199
	Z tego:		
Ia	- z tytułu ryzyka kredytowego	2 081 628	1 623 048
Ib	- z tytułu ryzyka rynkowego	21 512	29 771
Ic	- z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy / kontrahent	21 595	7 380
II	Ogółem kapitały i fundusze	3 715 937	3 613 244
III	Pomniejszenia z tytułu:	700 070	751 329
IIIa	- Wartości niematerialnych i prawnych	102 906	127 100
IIIb	- Inwestycji kapitałowych	378 283	186 468
IIIc	- Planowanej dywidendy	218 881	437 761
IV	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach (II+III)	3 015 867	2 861 915
V	Współczynnik wypłacalności (IV/(I*12.5))	11,36%	13,79%

Wprowadzone zmiany w regulacjach prawnych od 1 kwietnia 2007 roku (Uchwały KNB nr 1,2,3 z 2007 roku) wpłynęły głównie na zmianę ujmowania kapitałów i funduszy. Największy wpływ nastąpił w zakresie ujmowania funduszu z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Do kwietnia 2007 fundusz z wyceny aktywów finansowych ujmowany był w wartości uwzględniającej odroczony podatek dochodowy wynikający z przeszacowania tych aktywów. Od 1 kwietnia fundusze własne ujmują 60% dodatniej wyceny aktywów finansowych (bez pomniejszenia o podatek odroczony) oraz 100% ujemnej wyceny (bez pomniejszenia o podatek odroczony).

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wyznaczane są w Banku zgodnie z zasadami określonymi w przepisach KNB nr 1/2007 oraz w uchwale Zarządu Banku nr 57/2005.

8. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Kredytów dla przedsiębiorstw	865 855	608 005
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	439 815	328 903
<i>Kredytów mieszkaniowych</i>	177 642	129 478
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	434 700	418 248
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu handlowym</i>	13 404	58 375
<i>Dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym</i>	421 296	359 873
Należności od banków	173 397	152 744
Odsetki od IRS -instrumenty zabezpieczające	(3 814)	(7 613)
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	17 547	3 019
Należności sektora budżetowego	30 340	30 300
Razem	1 957 840	1 533 606

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

Koszty odsetkowe z tytułu	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Depozytów przedsiębiorstw	(309 288)	(218 562)
Depozytów klientów indywidualnych	(258 900)	(226 059)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(83 008)	(52 073)
Depozytów banków	(54 115)	(31 719)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(5 558)	(5 283)
Depozytów sektora budżetowego	(64 533)	(42 553)
Razem	(775 402)	(576 249)
Wynik z tytułu odsetek	1 182 438	957 357

Na dzień 31 grudnia 2007 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 21 141 tys. zł (31 grudnia 2006 - 34 973 tys. zł)

9. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Obszar eBiznes & Płatności	247 709	223 449
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	222 425	227 094
Prowizje walutowe	211 412	188 333
Opłaty dystrybucyjne	165 067	115 808
Prowizje od kredytów	51 752	42 499
Prowizje ubezpieczeniowe	40 576	19 172
Karty Kredytowe	36 699	32 629
Gwarancje i poręczenia	11 151	12 898
Organizowanie emisji	10 553	7 314
Pozostałe prowizje	2 739	2 783
Razem	1 000 083	871 979

Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Obszar eBiznes & Płatności	(53 361)	(43 040)
Karty kredytowe	(4 989)	(2 485)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11 628)	(2 577)
Pozostałe prowizje w tym:	(11 524)	(12 221)
<i>opłaty brokerskie</i>	(2 293)	(1 948)
<i>opłaty agencyjne</i>	(173)	(180)
<i>inne</i>	(9 058)	(10 093)
Razem	(81 502)	(60 323)

Wynik z tytułu prowizji	918 581	811 656
--------------------------------	----------------	----------------

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne w kwocie 99 602 tys. zł / 88 026 tys. zł na 31.12.2006/ i koszty prowizyjne w kwocie (16 617) tys. zł / (5 062) tys. zł na 31.12.2006/ (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.

10. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	63 534	56 661
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	114 444	42 051
Razem	177 978	98 712

11. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	28 408	6 559
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	-	9
Dochód z walutowych operacji międzybankowych	18 792	16 197
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	738	3 116
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	4 333	1 181
Razem	52 271	27 062

12. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	(26 286)	4 949
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości	854	3 714
Razem wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	(25 432)	8 663
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	18 160	14 296
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(18 512)	(11 298)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(352)	2 998
Razem	(25 784)	11 661

13. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Sprzedaż podmiotów zależnych	13 423	(2 719)
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	(688)	17 436
Razem	12 735	14 717

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 50.

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Przychody uboczne	12 103	9 993
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	11 809	11 883
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	4 115	2 393
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	20	452
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 116	746
Otrzymane darowizny	6	143
Pozostałe w tym:	9 290	6 478
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	<i>1 446</i>	<i>1 233</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz BFG</i>	<i>1 312</i>	<i>673</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>6 532</i>	<i>4 572</i>
Razem	38 459	32 088

15. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	10 060	(35 580)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(38 890)	(22 219)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	27 350	23 093
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	2 045	8 580
Razem	565	(26 126)

16. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Wynagrodzenia i premie	(572 841)	(461 412)
Narzuty na wynagrodzenia	(93 651)	(80 575)
Koszty szkoleń	(22 376)	(15 041)
Koszty świadczeń socjalnych	(15 502)	(33 769)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(5 846)	(6 887)
Razem	(710 216)	(597 684)

17. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(119 133)	(102 147)
Marketing i reprezentacja	(93 244)	(47 328)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(67 712)	(62 627)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(41 936)	(40 313)
Koszty konsultacji i doradztwa	(37 435)	(25 918)
Koszty usług obcych	(24 710)	(12 491)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(22 499)	(19 571)
Transmisja danych	(15 770)	(16 018)
Koszty remontów maszyn	(15 555)	(7 779)
Podatki i opłaty	(13 430)	(13 573)
Koszty zabezpieczenia Banku	(11 983)	(9 191)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(4 464)	(3 532)
Pozostałe w tym:	(46 818)	(37 609)
<i>Rozliczenia KIR, SWIFT, itd.</i>	<i>(10 036)</i>	<i>(8 959)</i>
<i>Materiały biurowe i eksploatacyjne, druki, czek, karty</i>	<i>(20 931)</i>	<i>(15 186)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(15 851)</i>	<i>(13 464)</i>
Razem	(514 689)	(398 097)

18. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(9 545)	(18 871)
Koszty windykacji	(1 143)	(1 977)
Udzielone darowizny	(6 420)	(2 339)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 017)	(405)
Pozostałe w tym:	(6 919)	(9 584)
<i>Koszty z tytułu należności przedawnionych</i>	<i>(626)</i>	<i>(745)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(6 293)</i>	<i>(8 839)</i>
Razem	(26 044)	(33 176)

19. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Część bieżąca	197 413	179 989
Część odroczonego	(27 857)	(27 622)
Razem	169 556	152 367

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk brutto	979 030	745 162
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku/straty brutto	186 016	141 581
wydatki niepodatkowe	16 471	21 203
przychody niepodatkowe	(36 531)	(20 172)
Inne obciążenia:		
- odpisania	3 458	1 657
- inne	142	8 098
Ogółem obciążenie wyniku brutto	169 556	152 367

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2007	31.12.2006
--	-------------------	-------------------

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

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	104 205	101 355
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(19 657)	17 126
	84 548	118 481

20. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	809 474	592 795
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Podstawowy zysk na akcję (zł)	11,09	8,13
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe	809 474	592 795
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	161 995	61 957
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	11,07	8,12

21. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	31.12.2007	31.12.2006
Gotówka	840 919	602 329
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 130	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Razem	2 206 259	1 534 469

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

22. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Lokaty i kredyty	1 632 444	1 462 516
Rachunki bieżące	168 621	1 693 034
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	768 659	-
Należności brutto	2 569 724	3 155 550
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 969)	(6 283)
Razem	2 563 755	3 149 267

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 42.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 1 stycznia	(6 283)	(7 566)
Spisania	314	1 283
Koniec okresu sprawozdawczego	(5 969)	(6 283)

23. 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.

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	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	184 379	309 780	146 002	115 906
Opcje	22	22	-	-
IRS	154 785	284 251	129 572	94 265
FRA	29 572	25 507	16 430	21 641
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	33	-	2 390	-
Opcje	33	-	2 390	-
Transakcje walutowe	793 112	691 007	214 363	125 963
FX Swap	550 176	537 422	119 480	78 157
CIRS	164 750	29 002	70 424	13 735
Forward	45 146	91 469	15 609	25 943
Spot	1 103	1 177	830	108
Opcje	31 937	31 937	8 020	8 020
Ogółem pochodne handlowe instrumenty finansowe	977 524	1 000 787	362 755	241 869

Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Dłużne papiery wartościowe	171 135	-	685 255	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	171 135	-	685 255	-
- bony	60 202	-	497 460	-
- obligacje	110 933	-	187 795	-
Pozostałe papiery wartościowe:	-	-	-	-
- obligacje	-	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	-	-	-	-
- notowane	-	-	-	-
- nienotowane	-	-	-	-
Ogółem	171 135	-	685 255	-

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

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

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2007 oraz w okresach porównywalnych przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

Transakcje z przyrzeczeniem okupu	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Ogółem	-	-	-	5 006
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	1 148 659	1 000 787	1 048 010	246 875

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2007	31.12.2006
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)		1 990 754	1 486 018
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		995 377	743 009
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		995 377	743 009
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)		226 027 483	139 691 593
a) Transakcje stopy procentowej		185 524 124	119 364 672
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione		63 462 062	38 807 336
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane		63 462 062	38 807 336
- FRA-kwoty zakupione		29 800 000	19 650 000
- FRA-kwoty sprzedane		28 800 000	22 100 000
b) Transakcje walutowe		40 503 359	20 326 921
- Swap walutowy-kwoty zakupione		15 612 274	7 297 468
- Swap walutowy-kwoty sprzedane		15 594 050	7 251 675
- Forward kupiony		2 508 227	1 360 359
- Forward sprzedany		2 559 864	1 371 345
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione		2 180 719	1 550 962
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane		2 048 225	1 495 112
3. Bieżące operacje walutowe		776 657	921 046
Spot - zakupiony		388 293	460 884
Spot - sprzedany		388 364	460 162
4. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe		3 064 616	749 280
- Opcje kupione		1 532 308	374 640
- Opcje sprzedane		1 532 308	374 640
5. Opcje na euroindex		8 733	168 888
Opcje kupione		8 733	168 888
Razem		231 868 243	143 016 825

24. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2007		31.12.2006	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	41 410	7 613	19 956	12 912
IRS	41 410	7 613	19 956	12 912
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	41 410	7 613	19 956	12 912

25. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2007	31.12.2006
Należności od podmiotów gospodarczych	16 473 941	12 337 081
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	6 066 942	4 212 350
<i>Należności z tytułu finansowania nieruchomości</i>	<i>3 644 937</i>	<i>2 562 786</i>
Należności od podmiotów sektora publicznego	159 341	222 029
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	29	15 629
Pozostałe należności	6 473	3 935
Należności brutto	22 706 726	16 791 024
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(556 093)	(618 670)
Razem	22 150 633	16 172 354

Na dzień 31.12.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (105) tys. zł (rok 2006: 6 949 tys. zł.). Szczegóły należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 46.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2007	31.12.2006
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(523 537)	(620 529)
Odpis bieżącego okresu	(105 941)	(172 802)
Rozwiązanie bieżącego okresu	116 001	137 223
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	88 124	131 551
Różnice kursowe	872	1 020
Stan na koniec okresu	(424 481)	(523 537)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(95 133)	(73 794)
Odpis bieżącego okresu	(164 715)	(133 248)
Rozwiązanie bieżącego okresu	125 825	111 029
Różnice kursowe	2 411	880
Stan na koniec okresu	(131 612)	(95 133)
Utrata wartości należności kredytowych razem	(556 093)	(618 670)

26. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.12.2007	31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	9 698 307	7 993 770
Dłużne papiery wartościowe	9 047 923	7 380 942
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	8 203 609	6 250 416
- bony	263 047	206 627
- obligacje	7 940 562	6 043 789
Papiery wartościowe banku centralnego:	591 379	593 104
- obligacje	591 379	593 104
Komercyjne papiery wartościowe:	252 935	537 422
- obligacje	252 935	537 422
Kapitałowe papiery wartościowe	625 461	594 126
- notowane	23 265	14 361
- nienotowane	602 196	579 765
Certyfikaty inwestycyjne	24 923	18 702
Razem	9 698 307	7 993 770

Według stanu na 31.12.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 648 962 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 398 961 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 1 038 100 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (12 100) tys. zł [31.12.2006: 1 305 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. W bieżącym okresie sprawozdawczym BZWBK nie zidentyfikował materialnych zmian wartości godziwej w odniesieniu do wyżej wymienionych inwestycji.

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 inwestycyjne papiery wartościowe
Stan na 1 stycznia 2007	7 380 942	612 828	7 993 770
Zwiększenia	4 718 568	22 553	4 741 121
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 866 290)	-	(2 866 290)
Wycena do wartości godziwej	(206 765)	18 756	(188 009)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	100 466	-	100 466
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-
Różnice kursowe	(78 998)	(3 753)	(82 751)
Stan na 31 grudnia 2007	9 047 923	650 384	9 698 307

Ruch na inwestycyjnych aktywach finansowych	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Stan na 1 stycznia 2006	6 637 887	247 957	6 885 844
Zwiększenia	2 423 032	3 000	2 426 032
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 588 164)	(7 055)	(1 595 219)
Wycena do wartości godziwej	(41 549)	367 005	325 456
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(37 689)	-	(37 689)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	1 921	1 921
Różnice kursowe	(12 575)	-	(12 575)
Stan na 31 grudnia 2006	7 380 942	612 828	7 993 770

27. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	31.12.2007	31.12.2006
Podmioty zależne	144 415	156 962
podmioty stowarzyszone	11 552	29 356
Razem	155 967	186 318

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone wg stanu na 31.12.2007

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Brytyjsko- Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	NFI Magna Polonia S.A. **	
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Warszawa	Razem
Wartość bilansowa	50	6 200	37 012	47 757	45 925	498	218	6 755	8 000	3 511	155 926
Aktywa jednostki razem	46 092	242 445	915 835	1 677 336	1 294 191	619	1 682	282 119	68 272	122 301	4 650 892
Kapitał własny jednostki, w tym:	5 095	9 805	82 943	133 607	168 752	1 094	938	222 798	19 734	12 758	657 524
kapitał zakładowy	50	50	37 000	108 192	44 974	750	350	13 500	16 000	1 518	222 384
pozostały kapitał własny, w tym:	5 045	9 755	45 943	25 415	123 779	344	588	209 298	3 734	11 240	435 141
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(935)	-	-	-	(530)	-	-	1 325	(16 234)	(16 374)
zysk (strata) netto	2 801	3 605	9 616	17 344	84 836	332	467	191 309	2 049	(1 192)	311 167
Zobowiązania jednostki, w tym:	40 423	229 014	675 938	1 270 155	962 157	-	-	-	46 232	29 635	3 253 554
krótkoterminowe	40 423	229 014	65 444	308 291	962 157	-	-	-	94	29 635	1 635 058
długoterminowe i warunkowe	-	-	610 494	961 864	-	-	-	-	46 138	-	1 618 496
Przychody	299	22 734	62 999	104 560	246 767	964	7 979	255 911	1 333	7 708	711 254
Procent posiadanego kapitału***	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	60,00	50,00	50,00	27,53	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.09.2007

** Kapitał własny spółki NFI Magna Polonia opublikowany przez spółkę w sprawozdaniu za III kwartał 2007 w wysokości 91 172 tys zł, został pomniejszony o zadeklarowaną dywidendę 25 260 tys zł oraz wartość akcji własnych skupionych w celu umorzenia w wysokości 53 154 tys zł.

*** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
NFI Magna Polonia S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi



Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone wg stanu na 31.12.2006

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Brytyjsko- Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	NFI Magna Polonia S.A. *	
Siedziba	Poznań	Warszawa	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Warszawa	Razem
Wartość bilansowa	50	5 119	37 012	47 757	45 926	13 650	475	218	6 755	8 000	27 236	192 198
Aktywa jednostki razem	25 727	122 408	718 178	1 118 727	1 137 063	26 954	735	1 745	126 820	62 571	242 521	3 583 449
Kapitał własny jednostki, w tym:	24 824	5 273	73 329	116 255	133 001	26 941	467	1 100	106 418	17 929	94 677	600 214
kapitał zakładowy	50	50	37 000	108 192	44 974	13 599	500	350	13 500	16 000	3 554	237 769
pozostały kapitał własny, w tym:	24 774	5 223	36 329	8 063	88 027	13 342	(33)	750	92 918	1 929	91 123	362 445
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	(2 859)	-	(15 762)	-	7 488	(77)	-	-	632	(38 235)	(48 813)
zysk (strata) netto	18 851	1 932	9 513	19 953	61 355	5 853	33	309	87 819	997	23 084	229 699
Zobowiązania jednostki, w tym:	-	114 274	450 343	564 981	839 492	-	-	-	-	43 187	83 325	2 095 602
krótkoterminowe	-	114 274	78 147	178 252	839 492	-	-	-	-	73	51 488	1 261 726
długoterminowe i warunkowe	-	-	372 196	386 729	-	-	-	-	-	43 114	31 837	833 876
Przychody	701	14 893	52 839	86 627	182 194	15 307	460	7 157	125 368	2 854	40 787	529 187
Procent posiadanego kapitału**	100,00	100,00	99,99	99,99	99,99	99,99	99,98	60,00	50,00	50,00	28,77	

* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.09.2006

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,
BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	działalność leasingowa
BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych
Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych
BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty
NFI Magna Polonia S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi

28. Wartości niematerialne

	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości			
Wartości niematerialne		Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2007				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	480 273	6 019	39 579	525 871
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	40 997	40 997
-przeniesienia z nakładów	28 403	-	-	28 403
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(23 093)	-	-	(23 093)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(28 403)	(28 403)
-transferów	-	-	(1 510)	(1 510)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	485 583	6 019	50 663	542 265
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
-odpisów bieżących	(65 300)	(129)	-	(65 429)
-likwidacji	23 093	-	-	23 093
-transferów	-	-	-	-
Odpisy/Odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	1 747	-	-	1 747
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	485 583	6 019	50 663	542 265
Umorzenie i utrata wartości	(433 648)	(5 711)	-	(439 359)
Stan na 31 grudnia 2007	51 935	308	50 663	102 906

Największy udział w pozycji "Wartość w cenie nabycia na koniec okresu" ma wartość brutto systemu ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym Banku. Został on wprowadzony do ewidencji Banku w grudniu 2002. Na dzień 31.12.2007 jego wartość netto (wraz z późniejszymi modyfikacjami) wyniosła 7 689 tys. zł. Zakupy dokonane w 2007 roku zostały ujęte w pozycji "Nakłady". Są one rozliczane i wprowadzane do ewidencji sukcesywnie po zakończeniu poszczególnych projektów.

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2006				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	463 514	5 975	20 778	490 267
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	36 676	36 676
- przeniesienia z nakładów	17 707	44	-	17 751
- transferów	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:				
- likwidacji	(948)	-	(39)	(987)
- przeniesienia z nakładów	-	-	(17 751)	(17 751)
- transferów	-	-	(85)	(85)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	480 273	6 019	39 579	525 871
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(318 086)	(5 453)	-	(323 539)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
- odpisów bieżących	(76 044)	(129)	-	(76 173)
- likwidacji	948	-	-	948
- transferów	-	-	-	-
Odpisy/odwrócenie z tyt trwałej utraty wartości	(6)	-	-	(6)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	480 273	6 019	39 579	525 871
Umorzenie i utrata wartości	(393 188)	(5 582)	-	(398 770)
Stan na 31grudnia 2006	87 085	437	39 579	127 101

Największą pozycję brutto stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002. 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 wprowadzone do ewidencji.

29. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Rok 2007						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Zwiększenia z tytułu:						
- zakupu	-	-	-	-	86 760	86 760
- leasingu	-	-	10 907	-	-	10 907
- darowizny	-	48	-	-	-	48
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	12 650	28 267	-	18 755	-	59 672
- transferów	20 106	-	-	3 634	1 510	25 250
Zmniejszenia z tytułu:						
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	(11 960)	(93 610)	(5 517)	(16 798)	-	(127 885)
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(59 672)	(59 672)
- transferów	-	-	-	-	-	-
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
- odpisy bieżące	(22 692)	(11 857)	(5 745)	(21 541)	-	(61 835)
- sprzedaży, likwidacji, darowizny	7 160	93 581	5 404	16 466	-	122 611
- transferów	(8 143)	(14)	(1 017)	(1 960)	-	(11 134)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	(289)	-	(289)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	567 644	277 934	30 742	248 024	54 181	1 178 525
Umorzenie i utrata wartości	(225 170)	(240 148)	(14 491)	(170 689)	-	(650 498)
Stan na 31 grudnia 2007	342 474	37 786	16 251	77 335	54 181	528 027

Zakupy dokonane w 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 zakupów stanowią: nabycie i modernizacja bankomatów, sprzętu informatycznego, modernizacja istniejących placówek oraz adaptacja lokali dla nowych oddziałów Banku. W lipcu 2007 Bank dokonał przekwalifikowania nieruchomości położonej we Wrocławiu z aktywów przeznaczonych do zbycia na środki trwałe, co zostało ujęte w pozycji "Transfery" (wartość netto 13 729 tys. zł). Największy udział w "Zmniejszeniach z tyt. sprzedaży, likwidacji i darowizny" stanowią: likwidacja przestarzałych i nieprzydatnych do dalszego użytkowania środków trwałych w kwocie netto 1 137 tys. zł, sprzedaż majątku w kwocie brutto 12 203 tys. zł (netto 4 126 tys. zł) oraz darowizna w kwocie brutto 2 871 tys. zł (netto 11 tys. zł). Główną pozycję sprzedaży stanowi zbycie nieruchomości - w tym budynku w Karpaczu (wynik ze sprzedaży- 773 tys. zł) oraz w Chodzieży (wynik ze sprzedaży- 288 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
rok 2006						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	548 369	336 235	25 506	233 104	7 397	1 150 611
Zwiększenia z tytułu:						
-zakupu	-	-	-	-	44 661	44 661
-leasingu	-	-	3 861	-	-	3 861
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 571	9 997	-	11 992	-	26 560
-transferów	21	-	-	-	85	106
Zmniejszenia z tytułu:						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(6 113)	(3 003)	(4 015)	(2 663)	-	(15 794)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(26 560)	(26 560)
-transferów	-	-	-	-	-	-
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(183 629)	(295 710)	(11 691)	(148 605)	-	(639 635)
Amortyzacja za okres (z tytułu):						
-odpisy bieżące	(21 398)	(29 136)	(4 909)	(21 392)	-	(76 835)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 625	2 998	3 973	2 495	-	13 091
-transferów	(93)	(10)	(506)	111	-	(498)
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	4 026	-	4 026
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	546 848	343 229	25 352	242 433	25 583	1 183 445
Umorzenie i utrata wartości	(201 495)	(321 858)	(13 133)	(163 365)	-	(699 851)
Stan na 31 grudnia 2006	345 353	21 371	12 219	79 068	25 583	483 594

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.

30. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	11 271	2 399	-	13 670
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	19 228	3 252	-	22 480
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	119 265	-	(47 805)	71 460
Rezerwy na kredyty	104 509	-	(2 371)	102 138
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	47 996	9 843	-	57 839
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	14 195	-	(2 837)	11 358
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	26 448	4 717	-	31 165
Pozostałe	3 596	-	(1 006)	2 590
Razem	346 508	20 211	(54 019)	312 700

Na dzień 31.12.2007 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 498 tys. zł, i rezerw na kredyty, które nigdy nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 18 046 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	40 247	7 749	-	47 996
Dodatkowy składnik aktywów podatkowych wynikający z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(1 098)	14 195
Przychody otrzymane, do rozliczenia w czasie	24 824	1 624	-	26 448
Pozostałe	4 148	-	(552)	3 596
Razem	402 407	9 373	(65 272)	346 508

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.

31. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2007	31.12.2006
Dłużnicy różni	140 756	85 060
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	75 805	152 056
Czynne rozliczenia międzyokresowe	29 556	16 500
Aktywa do zbycia	2 502	17 053
Pozostałe	55	55
Razem	248 674	270 724

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku BZWBK

31 grudnia 2007	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	Wartość netto
Nieruchomości	4 224	(1 815)	2 409
Pozostały majątek trwały	436	(343)	93
Razem	4 660	(2 158)	2 502

W roku 2007 sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 788 tys. zł) oraz urządzenia trwale związane z tą nieruchomością (wartość netto 34 tys. zł). Przekwalifikowano również z aktywów do zbycia na majątek trwały Banku 1 nieruchomość (o wartości netto 11 965 tys. zł) i pozostały majątek z nią związany (o wartości netto 1 764 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 2006 roku sprzedano 1 nieruchomość (wartość netto 136 tys. zł.) oraz zlikwidowano urządzenia przejęte za długi (wartość netto 231 tys. zł.).

32. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	177 021	191 914
Lokaty	1 212 253	371 635
Kredyty otrzymane od banków	-	174 000
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 756 121	1 222 595
Pozostałe	-	-
Razem	3 145 395	1 960 144

Na dzień 31.12.2007 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 48 tys. zł. (31.12.2006 - zero tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec banków" przedstawia nota 42.

33. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	14 352 209	11 694 510
- depozyty terminowe	6 057 848	7 733 698
- w rachunku bieżącym	8 238 294	3 908 725
- pozostałe	56 067	52 087
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 501 442	11 167 711
- w rachunku bieżącym	8 899 041	6 818 344
- depozyty terminowe	4 301 010	3 927 934
- kredyty i pożyczki	-	19 381
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu	5 269	3 081
- pozostałe	296 122	398 971
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	2 411 083	1 619 775
- w rachunku bieżącym	1 802 707	1 265 565
- depozyty terminowe	607 789	353 237
- pozostałe	587	973
Razem	30 264 734	24 481 996

Na dzień 31.12.2007 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 190 392 tys. zł. (31.12.2006 r. - 175 871 tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 42.

34. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
			Średnie oprocentowanie emisji	Wartość nominalna	
				31.12.2007	31.12.2006
Obligacja 5-letnia 5S1008			stałe; 5,25%	7 092	7 092
Obligacja 5-letnia 5S1108			stałe; 5,75%	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208			stałe; 6,00%	61 874	61 874
Wartość nominalna				78 919	78 919
Wartość bilansowa				99 348	95 897

Według stanu na 31.12.2007 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 20 986 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (557) tys. zł. Według stanu na 31.12.2006 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 15 539 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 1 439 tys. zł.

35. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	17 835	16 943	-	34 778
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 567	5 073	-	15 640
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	123 513	-	(74 277)	49 236
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	2 883	375	-	3 258
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	118 481	-	(33 933)	84 548
Pozostałe	8 917	-	(7 757)	1 160
Razem	282 196	22 391	(115 967)	188 620

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	47 044	-	(29 209)	17 835
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	56 191	62 290	-	118 481
Pozostałe	41 379	-	(32 462)	8 917
Razem	303 428	62 290	(83 522)	282 196

36. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2007	31.12.2006
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	203 000	307 793
Wierzyciele różni	141 078	83 368
Rezerwy w tym:	160 755	128 085
<i>Rezerwy pracownicze</i>	<i>131 660</i>	<i>99 328</i>
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	<i>27 979</i>	<i>25 519</i>
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	<i>1 116</i>	<i>3 236</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	91 763	70 348
Pozostałe przychody przyszłych okresów	41 385	50 160
Razem	637 981	639 754

Zmiana stanu rezerw	31.12.2007	31.12.2006
Stan na 31 grudnia	128 085	103 299
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	3 238	11 818
Rezerwy pracownicze	99 328	81 440
Rezerwa na sprawy sporne	25 519	10 041
Zawiązania rezerw	139 260	106 512
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 477	2 323
Rezerwy pracownicze	129 536	87 791
Rezerwa na sprawy sporne	8 247	16 398
Wykorzystania rezerw	(99 207)	(69 892)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(78)	-
Rezerwy pracownicze	(96 192)	(69 892)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 937)	-
Rozwiązania rezerw	(7 383)	(11 834)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(3 521)	(10 903)
Rezerwy pracownicze	(1 012)	(11)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 850)	(920)
Stan na koniec okresu	160 755	128 085
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	1 116	3 238
Rezerwy pracownicze	131 660	99 328
Rezerwa na sprawy sporne	27 979	25 519

Bank 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 nocie 53.

37. Kapitał akcyjny

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	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 31 grudnia 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.

38. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	31.12.2007	31.12.2006
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	529 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 159 742	994 235
Razem	1 951 251	1 785 744

Pozostałe fundusze:

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Na "inne kapitały rezerwowe" składają się kapitał rezerwowy w wysokości 1 048 070 tys. zł oraz kapitał zapasowy w wysokości 111 672 tys. zł. (w okresie porównywalnym odpowiednio 882 563 tys. zł oraz 111 672 tys. zł.).

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są o czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. 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.

39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2007
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2006 r.	505 102
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	(189 124)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(128 848)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(2 860)
-Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	(75 280)
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	17 864
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(31 751)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	28 876
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 405
	33 933
Stan na 31.12.2007 r	360 441

Na dzień 31 grudnia 2007 BZWBK nie zidentyfikował materialnych zmian wartości godziwej w podmioty Grupy Commercial Union Polska sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	239 495
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	276 173
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(30 412)
-Dłużnych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	301 112
-Kapitałowych aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	5 473
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(8 116)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(549)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(1 901)
Stan na 31.12.2006 r	505 102

Na dzień 31.12.2006 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 tys. zł w korespondencji ze zwiększeniem (kwota nie zawiera podatku odroczonego) kapitału z aktualizacji wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Obejmuje wpływ 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.

40. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w notcie 7 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. Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w złotych o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktywo finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów,
- 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 w roku 2007 zawiera poniższa tabela:

	IRS zabezpieczające obligacje	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	280 277 tys. zł	146 100 tys. zł	490 000 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego należność/(zobowiązanie)	(538) tys. zł	134 tys. zł	24 tys. zł	11 660 tys. zł
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie)	557 tys. zł	(105) tys. zł	(48) tys. zł	(12 100) tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej instrumentu wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych			
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	2007-2008	2007-2011	2007-2008	2007-2017

41. 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 31 grudnia 2007 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu wynoszą 1 757 802 tys. zł (31 grudnia 2006 – 1 225 264 tys. zł).

Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 761 390 tys. zł (31 grudnia 2006 - 1 230 682 tys. zł). W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie koszty oraz ryzyka z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostaje po stronie Banku.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji. Na dzień 31.12.2007 instrumenty finansowe o wartości nominalnej 5 000 tys. zł. przyjęte jako zabezpieczenie stanowiły podstawę dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej. Na dzień 31.12.2006 r. transakcje takie nie występowały.

42. 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.

	2007		2006	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	2 563 755	2 563 911	3 149 267	3 150 798
Należności od klientów	22 150 633	22 169 714	16 172 354	16 188 956
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	155 967	155 967	186 318	186 318
Pasywa				
Zobowiązanie wobec banków	3 145 395	3 146 042	1 960 144	1 960 230
Zobowiązania wobec klientów	30 264 734	30 264 546	24 481 996	24 480 927

Dane porównywalne zostały skorygowane w celu uwzględnienia zmiany kalkulacji wartości godziwej zastosowanej na 31.12.2007 r.

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

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

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmieniała się istotnie ocena ryzyka kredytowego kredytobiorcy. 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 Bank nie był 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 podporządkowane: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych zastosowano wycenę według ceny nabycia skorygowaną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych są odpowiednio konsolidowane metodą pełną oraz ujęte zgodnie z wyceną 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.

43. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 282 843 tys. zł, co stanowi 7,35% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 56 665 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 64 309 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 161 869 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 301 287 tys. zł, co stanowiło 8,34% kapitałów własnych Banku. 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.

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	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania udzielone	8 978 520	7 812 302
- finansowe:	8 183 465	7 064 149
- akredytywy importowe	61 209	94 447
- linie kredytowe	6 923 381	6 368 254
- kredyty z tyt. kart płatniczych	651 041	439 255
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	547 834	162 193
- gwarancyjne:	795 055	748 153
- w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	814	1 880
Zobowiązania otrzymane	1 979 265	1 540 683
Razem	10 957 785	9 352 985

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.

44. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

Według stanu na 31.12.2007 r. wynoszą 64 335 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły 58 249 tys. zł.

W 2007 roku założona została lokata w wysokości 12 322 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie działalności operacyjnej Skarbu.

Na koniec 2006 Bank Zachodni WBK S.A. zaciągnął 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 41.

45. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

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

Według stanu na koniec grudnia 2007 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wzrosła o 5,5 % i osiągnęła 7 950 350 tys. zł.

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

Rok 2007 był ostatnim rokiem działalności powierniczej. Z dniem 1 stycznia 2008 roku rozpoczął się proces likwidacji Biura Usług Powierniczych, a aktywa znajdujące się na rachunkach zostały przetransferowane do innych Banków - Depozytariuszy.

46. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	7 737	6 097
między 1 a 5 lat	18 276	9 550
powyżej 5 lat	-	-
Razem	26 013	15 647

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
do 1 roku	7 061	5 438
między 1 a 5 lat	16 431	8 459
powyżej 5 lat	-	-
Razem	23 492	13 897

Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	26 013	15 647
Niezrealizowane koszty finansowe	(2 521)	(1 750)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	23 492	13 897

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

Leasing operacyjny

Bank Zachodni 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. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2007 i 2006 Bank poniosła opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 15 897 tys. zł i 16 645 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 leasigowe wg terminów zapadalności	31.12.2007	31.12.2006
poniżej 1 roku	16 624	20 583
ponomiędzy 1 a 5 lat	30 828	56 696
powyżej 5 lat	60 683	63 285
Razem	108 135	140 565

47. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	840 919	602 329
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 365 130	931 546
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	210	594
Rachunek bieżący w innych bankach	19 215	8 247
Razem	2 225 474	1 542 716

48. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi.

Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej.

Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.12.2007 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	-	-	174 250	174 250
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 357	-	40 771	46 128
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 380	1 380
Należności od klientów	801 155	-	-	801 155
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	208 575	208 575
Pozostałe aktywa	11 879	-	-	11 879
Razem	818 391	-	424 976	1 243 367

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	-	-	950 869	950 869
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 914	-	55 044	58 958
Zobowiązania wobec klientów	1 537 430	58 568	-	1 595 998
Pozostałe pasywa	17 675	-	14 788	32 463
Razem	1 559 019	58 568	1 020 701	2 638 288

31.12.2006 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Należności od banków	-	-	284 272	284 272
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	81	-	48 451	48 532
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	1 023	1 023
Należności od klientów	395 466	-	-	395 466
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	371 218	371 218
Pozostałe aktywa	13 210	-	-	13 210
Razem	408 757	-	704 964	1 113 721

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Zobowiązania wobec banków	-	-	5 155	5 155
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
Zobowiązania wobec klientów	1 184 622	88 061	-	1 272 683
Pozostałe pasywa	13 452	-	19 529	32 981
Razem	1 216 535	88 061	57 721	1 362 317

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi
1.01.2007 r. - 31.12.2007 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	26 403	-	22 326	48 729
Przychody prowizyjne	168 867	2	-	168 869
Pozostałe przychody operacyjne	4 939	-	-	4 939
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	24 408	24 408
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	357	357
Razem	200 209	2	47 091	247 302

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	60 809	3 913	(8 413)	56 309
Koszty prowizyjne	22	-	-	22
Wynik handlowy i rewaluacja	4 631	-	-	4 631
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	43	-	-	43
Koszty operacyjne w tym:	1 165	-	31 660	32 825
koszty działania banku	1 118	-	31 660	32 778
pozostałe	47	-	-	47
Razem	66 670	3 913	23 247	93 787

01.01.2006 r. - 31.12.2006 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Przychody odsetkowe	16 699	-	29 669	46 368
Przychody prowizyjne	118 610	4	-	118 614
Pozostałe przychody operacyjne	4 344	-	-	4 344
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	1 023	1 023
Wynik handlowy i rewaluacja	-	-	12 781	12 781
Razem	139 653	4	43 473	183 130

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (Grupa AIB)	Razem
Koszty odsetkowe	32 160	3 775	87	36 022
Koszty prowizyjne	36	-	-	36
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	77	-	-	77
Koszty operacyjne w tym:	820	-	32 379	33 199
koszty działania banku	820	-	32 379	33 199
Razem	33 093	3 775	32 466	69 334

31.12.2007 r.

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone:	832 210
-finansowe	717 400
-gwarancyjne	114 810
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	832 210
-finansowe	717 400
-gwarancyjne	114 810
Razem	1 664 420

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	669 705
-forward walutowy kupiony	3 201
-forward walutowy sprzedany	3 214
-operacje walutowe-swap walutowy	363 025
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	300 265

31.12.2006 r.

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

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	603 017
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednolutowy	603 017

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2007**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący	183,2
Kieran Crowley*	Członek Rady	32,6
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	144,7
Aleksander Galos	Członek Rady	140,7
James O'Leary	Członek Rady	58,1
John Power	Członek Rady	152,4
Jacek Ślotała	Członek Rady	96,7
Razem		808,4

*Pan Kieran Crowley był członkiem Rady do 17.04.2007

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

Imię i nazwisko	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Garry Byrne	Wiceprzewodniczący	-
Maeliosa OhOgartaigh	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	Razem (w tys. zł)
Mateusz Morawiecki*	Prezes Zarządu	16.05.2007-31.12.2007	1 645,58	13,52	1 659,10
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	01.01.2007-30.04.2007	1 877,27	3 785,61	5 662,88
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	24.07.2007-31.12.2007	273,33	6,10	279,43
Declan Flynn**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	2 592,08	825,35	3 417,43
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 458,56	57,48	1 516,04
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 458,75	66,79	1 525,54
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 262,17	43,19	1 305,36
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 231,07	55,25	1 286,32
James Murphy**	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 532,43	614,87	2 147,30
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 229,58	61,70	1 291,28
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2007-31.12.2007	1 229,00	50,83	1 279,83
Razem					21 370,51

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2007 i nagrody za rok 2006. Korzyści zawierają: odprawy należne lub zapłacone z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2007, które będą wypłacone w kwietniu 2008, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą; w kosztach roku 2007 jest utworzona na ten cel stosowna rezerwa.

* Pan Mateusz Morawiecki został mianowany na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 16 maja 2007. Wcześniej pełnił on funkcję Członka Zarządu.

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

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2007 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w nocie 55 skonsolidowanego sprawozdania Grupy BZWBK.

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

Liczba sztuk	2007
Stan na 1 stycznia	23 494
Przyznane	17 849
Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu	1 606
Utracone	-
Wykonane	-
Wygasłe	-
Stan na 31 grudnia	42 949
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2007	-

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stan na 01.01.2007</i>	<i>Uzyskane przed objęciem funkcji Członka Zarządu</i>	<i>Przyznane w ciągu 2007</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>
Mateusz Morawiecki	3 591	-	2 558	6 149
Jacek Kseń	-	-	-	-
Andrzej Burliga	-	1 606	1 085	2 691
Declan Flynn*	-	-	-	-
Michał Gajewski	3 591	-	2 665	6 256
Justyn Konieczny	3 591	-	2 665	6 256
Janusz Krawczyk	3 397	-	2 219	5 616
Jacek Marcinowski	3 397	-	2 219	5 616
James Murphy*	-	-	-	-
Marcin Prell	2 530	-	2 219	4 749
Feliks Szyszkowski	3 397	-	2 219	5 616
Razem	23 494	1 606	17 849	42 949

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

31.12.2006

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2006 i nagrody za rok 2005. Korzyści zawierają: ekwiwalent za urlop, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za wyniki roku 2006, które będą wypłacone w kwietniu 2007, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą; w kosztach roku 2006 jest utworzona na ten cel stosowna rezerwa.

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

Członkowie Zarządu biorą udział w programie motywacyjnym opartym na płatnościach w formie akcji. Wypłata warunkowych nagród uzależniona jest od dynamiki wzrostu współczynnika zysk na akcję. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki i zasad funkcjonowania tego programu ujawnione są w notcie 54 sprawozdania Banku Zachodniego WBK.

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

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

Liczba sztuk

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

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

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

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.

31 grudnia 2007 roku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 47 tys. zł.

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

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosły 3 103 tys. zł oraz w walucie 19 tys. CHF.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

31 grudnia 2006 roku

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

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**31 grudnia 2007 roku**

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 319 542 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 34 947 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 29 911 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 15 709 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 135 268 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło łącznie 22 027 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 12 286 tys. zł.

31 grudnia 2006 roku

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

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

W 2007 roku wystawiono 5 224 tytułów egzekucyjnych o wartości 67 330 tys. zł., w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie – 3 381 sztuk na kwotę 19 604 tys. zł.
- karty kredytowe – 1 801 sztuk na kwotę 5 269 tys. zł.
- kredyty hipoteczne - 9 sztuk na kwotę 2 033 tys. zł.
- kredyty gospodarcze – 33 sztuki na kwotę 40 424 tys. zł.

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

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

50. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Sprzedaże / Likwidacja w roku 2007	Wartość aktywów netto	Przychód	Utrata wartości	Wynik
NFI Magna Polonia S.A.	5 404	17 116	(12 400)	(688)
BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	13 650	27 073	-	13 423
Razem	19 054	44 189	(12 400)	12 735

Sprzedaże w roku 2006	Wartość aktywów netto	Przychód ze sprzedaży	Wynik na sprzedaży
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	2 989	270	(2 719)
Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	3 231	13 245	10 014
NFI Magna Polonia S.A.	37 096	44 518	7 422
Razem	43 316	58 033	14 717

Z dniem 27 lutego nastąpiło rozwiązanie spółki BZWBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa.

Przeniesienie praw własności z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A. na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

6 grudnia 2007 r. dokonano rozliczenia transakcji przeniesienia własności 980 517 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A. Powyższe akcje Fundusz nabył w celu ich umorzenia, w realizacji Uchwały Nr 10/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 4 października 2007 r., upoważniającej Zarząd do skupu akcji celem ich umorzenia.

51. Podmioty współzależne

Na dzień 31 grudnia 2007 podmioty Grupy Banku Zachodniego WBK SA nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

52. Wydarzenia po dacie bilansu

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 15 lutego 2008 r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

53. 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 pieniężne. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	16 146	16 618
Rezerwa na premie pracownicze	82 618	57 319
Rezerwa na odprawy emerytalne	28 661	21 815
Pozostałe rezerwy pracownicze	4 235	3 576
Razem	131 660	99 328

Różnica w kwocie rezerw na 31.12.2006 prezentowanych w 2006 roku wynika z przesunięcia pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych z kategorii wierzycieli różnych.

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 36.

54. Płatności w formie akcji

W 2006 roku Bank wprowadził 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% wynagrodzenia według liniowej skali w zależności od wzrostu wskaźnika EPS skorygowanego o inflację. Dolny poziom nabycia praw wymaga rocznego 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:

	2007	2006
Liczba akcji	78 341	132 476
Cena wykonania w zł	10	10
Okres nabywania praw	3 lata	3 lata
Oczekiwana zmienność cen akcji	40,69 %	37,38 %
Okres trwania planu	3 lata	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	4,90 %	4,60 %
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	267,53 zł	150,60 zł

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

	12 miesięcy 2007	12 miesięcy 2006
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	128 223,0	-
Przyznane	78 341,0	132 476,0
Wykonane	-	-
Utracone	(5 842,0)	(4 253,0)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	200 722,0	128 223,0
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2006 i 2007 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu 2,3 roku i 1,6 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 12 miesięcy 2006 i 2007 roku wynosi odpowiednio 3 675 tys. zł. oraz 10 473 tys. zł.

55. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

31.12.2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 521 osoby, co stanowiło 8 469 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2007 ukształtowało się na poziomie 7 834 etatów.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura %
Wyższe	5241	61,51
Średnie	3067	35,99
Zawodowe	29	0,34
Inne	184	2,16
Razem	8521	100,00

31.12.2006 r.

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

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

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 539	60,42
Średnie	2 816	37,49
Zawodowe	29	0,39
Inne	128	1,70
Razem	7512	100,00

56. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 218 880 852 złote, co stanowi 27,04% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 590 593 185,45 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 3 zł (6,00 zł za 2006 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 Bank Zachodni 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, 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 wykazanych w sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego 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 całym banku 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 Banku Zachodnim WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy 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 ulepszane, 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 Banku 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 banku 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
15-02-2008	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
15-02-2008	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	
15-02-2008	Declan Flynn	Członek Zarządu	
15-02-2008	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
15-02-2008	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
15-02-2008	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
15-02-2008	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
15-02-2008	James Murphy	Członek Zarządu	
15-02-2008	Marcin Prell	Członek Zarządu	
15-02-2008	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15-02-2008	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	