

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

Spis treści

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

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

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

2. Skonsolidowany bilans

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

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

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

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

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

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

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

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

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

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

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

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

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

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

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

6. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

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

b) skonsolidowanym bilansie:

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

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

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

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

Metoda nabycia

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.
Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: a) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; b) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; c) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Grupie nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

Kredyty i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Ujmowanie

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

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

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Z uwagi na to że transakcje zawierane są w wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej nie występuje w Grupie kwestia rozliczenia wyceny dnia pierwszego.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje repo i reverse repo

Grupa pozyskuje również środki poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

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

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

W praktyce Grupa może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonej na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone

o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku, których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR) szacowanych na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka oraz szacowanego okresu pomiędzy wystąpieniem utraty wartości a identyfikacją i udowodnieniem straty, oraz korekt danych historycznych analogicznie jak opisano powyżej.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wpływu środków z Banku

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

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

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Kapitały

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

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

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

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

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

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Program motywacyjny

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

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

Płatności w formie akcji

Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą.

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

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

7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacja dodatkowa
30.06.2007

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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
30.06.2006

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

Informacja dodatkowa
30.06.2006

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

8. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Forum Polityk Kredytowych

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

Polityki kredytowe

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

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

Klasyfikacja kredytowa

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

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

Tworzenie rezerw

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

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

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

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

Przeglądy kredytowe

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

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

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

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

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

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

dane w tys. zł

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Grupy BZWBK na ryzyko kredytowe.

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

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

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

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

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

Zabezpieczenia

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

Klienci indywidualni

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

Podmioty gospodarcze

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

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

Koncentracja branżowa

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

Grupy PKD w podziale na sektory stan na 30.06.2007

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

Portfel w wartości nominalnej skorygowany o nierozliczone prowizje kredytowe.

Koncentracja geograficzna

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

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

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

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do regionów

Ryzyko rynkowe

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

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

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

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

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

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

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

Metodologie pomiaru

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

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

*AP –Aktywa płynne

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

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

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

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

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

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

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

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

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

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

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

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

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

Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

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

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

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

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

Zarządzanie kapitałem własnym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe informacje przedstawia poniższa tabela.

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

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

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

9. Przychody i koszty odsetkowe

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

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

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

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

10. Przychody i koszty prowizyjne

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

Koszty prowizyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Opłaty dystrybucyjne	(37 162)	(17 693)
Obszar eBiznes & Płatności	(23 369)	(19 245)
Prowizje maklerskie	(15 931)	(16 642)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem	(20 211)	(12 218)
Prowizje od umów leasingowych	(2 271)	(2 971)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 929)	(2 741)
Karty kredytowe	(2 212)	(1 106)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(3 488)	(871)
Pozostałe	(5 660)	(7 076)
Razem	(113 233)	(80 563)
Wynik z tytułu prowizji	755 674	582 385

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

11. Przychody z tytułu dywidend

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

12. Wynik handlowy i rewaluacja

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

13. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

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

14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

15. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Przychody uboczne	5 949	5 009
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	4 995	3 581
Przychody z tytułu odzyskanych należności niekredytowych (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	833	1 078
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	429	1 152
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	897	663
Otrzymane darowizny	4	106
Pozostałe w tym:	8 142	6 591
<i>Premia za finansowanie od EBOR</i>	<i>960</i>	<i>1 329</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotu kosztów komorniczych</i>	<i>532</i>	<i>782</i>
<i>Przychody z tytułu zwrotów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego</i>	<i>1 269</i>	<i>596</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>5 381</i>	<i>3 884</i>
Razem	21 249	18 180

16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

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

17. Koszty pracownicze

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

18. Koszty działania banku

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

19. Pozostałe koszty operacyjne

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

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

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

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

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

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

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

21. Zysk na akcję

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

22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

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

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

23. Należności od banków

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

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 43.

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

24. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Opcje

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

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

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

Ogółem pochodne handlowe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Razem aktywa/zobowiązania finansowe	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
	424 102	280 411	1 104 604
			228 415
			2 161 140
			288 252

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych na zobowiązaniach pozabilansowych:

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

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

25. Pochodne instrumenty zabezpieczające

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

26. Należności od klientów

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

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

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

27. Inwestycyjne aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2007

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

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2006

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

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 30.06.2006

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

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.

29. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
30.06.2007				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	501 629	8 029	40 430	550 088
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	13 540	13 540
-przeniesienia z nakładów	14 755	-	-	14 755
-transferów	-	1	-	1
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(922)	-	-	(922)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(14 755)	(14 755)
-transferów	(1)	-	(421)	(422)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	515 461	8 030	38 794	562 285
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(407 465)	(7 591)	-	(415 056)
Amortyzacja za okres (z tytułu):				
-odpisów bieżących	(36 577)	(65)	-	(36 642)
-likwidacji	922	-	-	922
-transferów	-	-	-	-
Odpisy/odwrócenie z tyt. trwałej utraty wartości	6	-	-	6
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(443 114)	(7 656)	-	(450 770)
Wartość księgowa				
Wartość wg cen nabycia	515 461	8 030	38 794	562 285
Umorzenie i utrata wartości	(443 114)	(7 656)	-	(450 770)
Stan na 30 czerwca 2007	72 347	374	38 794	111 515

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

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

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
31.12.2006				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
Zwiększenia z tytułu:				
-zakupu	-	-	-	-
-przeniesienia z nakładów	21 458	43	39 644	61 145
-transferów	(9)	9	-	-
Zmniejszenia z tytułu:				
-likwidacji	(980)	-	(39)	(1 019)
-przeniesienia z nakładów	-	-	(21 501)	(21 501)
-transferów	-	-	(85)	(85)
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	-	(256)	-	(256)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	501 629	8 029	40 430	550 088

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

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

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

30. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

31. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

32. Pozostałe aktywa

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

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

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

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

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

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

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

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

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

33. Zobowiązania wobec banków

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

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

34. Zobowiązania wobec klientów

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

Na dzień 30.06.2007 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 184 994 tys. zł. (31.12.2006 r.-175 871 tys. zł.; 30.06.2006 r. 166 671 tys. zł.).
Wartość godziwą "Zobowiązań wobec klientów" przedstawia nota 43.

35. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Średnie oprocentowanie emisji			Wartość nominalna		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Obligacje 3 letnie-3S0806	-	-	stałe; 5,25%	-	-	149 526
Obligacje 3 letnie-3Z0806	-	-	WIBOR 6M + 0,25%	-	-	48 736
Obligacje 3 letnie-3S0207	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	45 095	45 189
Obligacje 3 letnie-3S0307	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	18 589	18 592
Obligacje 3 letnie-3S0407	-	stałe; 6,5%	stałe; 6,5%	-	9 423	9 423
Obligacje 3 letnie-3S0507	-	stałe; 6,75%	stałe; 6,75%	-	19 358	19 368
Obligacje 3 letnie-3Z0507	-	WIBOR 6M + 0,10%	WIBOR 6M + 0,10%	-	6 404	6 406
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 092	7 092	7 092
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 874	61 874	61 874
Obligacje 3 letnie-3S0707	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	49 827	49 833	49 832
Obligacje 3 letnie-3S1007	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	stałe; 7,25%	10 226	10 235	10 235
Obligacje 3 letnie-3S1107	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	29 967	29 975	29 975
Obligacje 3 letnie-3S11A07	stałe; 7%	stałe; 7%	stałe; 7%	10 000	10 000	10 000
Obligacje 3 letnie-3S0608	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	stałe; 4,4%	3 054	3 054	3 059
Obligacje 3 letnie-3S0807	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 984	49 984	49 989
Obligacje 3 letnie-3S0907	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	stałe; 7,3%	49 923	49 925	49 925
Obligacje 3 letnie-3Z0807	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	WIBOR 6M + 0,20%	40 143	40 143	40 143
Obligacje 3 letnie-3S0108	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	stałe; 6,25%	24 973	24 978	24 978
Obligacje 3 letnie-3S0308	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	stałe; 5,55%	14 985	14 985	14 985
Obligacje 3 letnie-3S0508	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	22 031	22 031	22 030

Obligacje 3 letnie-3S0608	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	stałe; 5,15%	7 283	7 283	7 283
Obligacje 3 letnie-3S1008	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	stałe; 4,2%	12 767	12 787	12 787
Obligacje 3 letnie-3S1108	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	stałe; 4,6%	14 292	14 292	14 296
Obligacje 3 letnie-3Z0209	WIBOR 1M + 0,44%	WIBOR 1M + 0,44%	WIBOR 1M + 0,44%	35 000	35 000	35 000
Obligacje 3 letnie-3S0809	stałe; 4,9%	stałe; 4,9%	-	58 284	58 318	-
Obligacje 2 letnie-2S0209	stałe; 5,0%	-	-	32 311	-	-
Obligacje 2 letnie-2S0409	stałe; 5,0%	-	-	10 188	-	-
Wartość nominalna				554 157	610 611	750 676
Wartość bilansowa				589 675	646 342	795 252

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

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

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

36. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

37. Pozostałe pasywa

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

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

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nocie 54.

38. Kapitał akcyjny

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

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

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

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

39. Pozostałe fundusze

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

Pozostałe fundusze:

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

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

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

40. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

41. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

- Wyemitowane obligacje własne w zł o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w zł.,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktywne 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 zawiera poniższa tabela za pierwsze półrocze 2007 rok

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

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

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

42. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

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

43. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Pasywa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

44. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

45. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

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

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

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

Pozostałe aktywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w nocie 42.

46. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

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

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

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

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

47. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

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

Leasing operacyjny

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

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

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

48. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

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

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

49. Podmioty powiązane

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.06.2007 r.

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

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

31.12.2006 r.

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

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	395 466	-	5 155	400 621
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	-	-	79
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18 461	-	33 037	51 498
Zobowiązania wobec klientów	1 185 335	88 061	-	1 273 396
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501	-	-	501
Pozostałe pasywa	41 242	-	19 619	60 861
Razem	1 641 084	88 061	57 811	1 786 956

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

30.06.2006 r.

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

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

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

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

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

1.01.2006 r. - 30.06.2006 r.

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

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

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi:

30.06.2007 r.

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

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

31.12.2006 r.

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

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

30.06.2006 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

30 czerwca 2007 roku

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

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

30 czerwca 2006 roku

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

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI**30 czerwca 2007 roku**

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

30 czerwca 2006 roku

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

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

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

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

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

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

51. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

52. Podmioty współzależne

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

53. Wydarzenia po dacie bilansu

Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

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

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

54. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

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

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

Rezerwa na premie pracownicze

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

Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

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

55. Płatności w formie akcji

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

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

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

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

Prawa przyznane w roku 2006:

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

Prawa przyznane w roku 2007:

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

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

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

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł

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

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

56. Dywidenda na akcję

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

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

57. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy celowe, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw celowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy celowej dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

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

Szacunki dotyczące oczekiwanej straty opierają się na następujących kluczowych wskaźnikach:

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakość danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

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

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

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



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
w I półroczu 2007 roku**

Spis treści

I.	Przegląd działalności w skrócie	3
II.	Otoczenie zewnętrzne.....	5
	1. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2007 roku	5
	2. Warunki realizacji wyniku finansowego w 2007 roku	6
III.	Podstawowe informacje.....	7
	1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.	7
	2. Polityka kredytowa.....	9
	3. Kurs akcji	9
	4. Ocena wiarygodności finansowej	10
	5. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
IV.	Sytuacja finansowa w I połowie 2007 roku.....	13
	1. Rachunek zysków i strat.....	13
	2. Wielkości bilansowe	17
	3. Podstawowe wskaźniki finansowe	19
	4. Oprocentowanie kredytów i depozytów	19
V.	Rozwój działalności w I połowie 2007 roku	20
	1. Główne kierunki rozwoju - przegląd	20
	2. Rozwój obsługi klientów	21
	3. Rozwój produktów i usług	22
	4. Rozwój kanałów dystrybucji	29
	5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych	32
VI.	Strategia na lata 2007-2010	35
VII.	Zarządzanie ryzykiem	38
	1. Zarządzanie kapitałem	38
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	38
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	42
VIII.	Zasoby ludzkie i kultura organizacji	44
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	44
	2. Kultura organizacji	44
IX.	Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne	47
	1. Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.	47
	2. Organy władzy	47
	3. Zmiany w organizacji zarządzania	49
	4. Nakłady inwestycyjne	50
	5. Nagrody i wyróżnienia.....	50
	6. Pozostałe wydarzenia.....	52
X.	Oświadczenia Zarządu	54

I. Przegląd działalności w skrócie

W I połowie 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. pobiła swój kolejny rekord, osiągając zysk brutto w wysokości 778,7 mln zł.

Główne czynniki wzrostu skonsolidowanego zysku:

- ***przyspieszone tempo rozwoju akcji kredytowej***
- ***znaczny przyrost depozytów***
- ***systematyczny napływ aktywów do funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych***
- ***popyt na usługi brokerskie, doradcze i emisyjne***
- ***coraz lepsze efekty działalności na rynku bancassurance***

Wyniki finansowe

- **W I połowie 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowała następujące wyniki finansowe oraz wzrosty w ujęciu rocznym:**
 - zysk brutto wyniósł 778,7 mln zł i zwiększył się r/r o 36,3%,
 - zysk netto wyniósł 558,6 mln zł i zwiększył się r/r o 31,8%.
- **W wymiarze finansowym, najbardziej spektakularne postępy w porównaniu z I połową 2006 roku odnotowano w następujących obszarach:**
 - wzrost dochodów ogółem o 21,5%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 29,8%,
 - wzrost skali biznesu i zysków jednostek zależnych, a szczególnie następujących spółek: BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A.,
 - spadek relacji kosztów do dochodów z 51,5% do 48,7%,
 - redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 6,2% do 3,9%.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność grupy kapitałowej

- **Sprzyjające warunki zewnętrzne, w tym:**
 - wzrost gospodarczy i sprzyjający klimat inwestycyjny w Polsce,
 - wzrost popytu na rynku kredytów,
 - poprawa sytuacji na rynku pracy i wzrost płac,
 - wyższy poziom oficjalnych stóp procentowych,
 - zmiany w strukturze oszczędności gospodarstw domowych.
- **Zdywersyfikowany rozwój biznesu:**
 - dynamiczny wzrost wolumenów kredytowych: kredytów gotówkowych (+51%), kredytów hipotecznych w złotych (+46%), kredytów dla przedsiębiorstw (+35%),

- dalsza poprawa jakości portfela kredytowego oraz rozwój procesów kredytowych,
- wzrost wartości bazy depozytowej (+17%),
- wysokie tempo wzrostu aktywów funduszy inwestycyjnych BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych (wzrost aktywów netto odpowiednio o 77% i 157%),
- intensyfikacja działań na rynku kapitałowym i bancassurance,
- rozwój oferty produktów i usług pod względem funkcjonalnym, proceduralnym i cenowym.

● **Efektywne zarządzanie kosztami:**

- kontrolowany wzrost kosztów w warunkach rosnącej skali działalności banku i spółek oraz konsekwentnej realizacji projektów rozwojowych.

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

- kompleksowe działania na rzecz zwiększenia satysfakcji klienta z poziomu obsługi banku,
- rozwój technologii informatycznych w zakresie zarządzania relacjami z klientami (CRM),
- rozszerzenie Systemu Zarządzania Jakością o kolejne procesy,
- dalsze usprawnianie i upraszczanie procedur i procesów.

● **Dynamiczny rozwój kanałów dystrybucji:**

- uruchomienie 4 nowych oddziałów oraz 6 pierwszych placówek agencyjnych Minibanku,
- utworzenie 15 nowych biur sprzedaży w ramach Sieci Mobilnej oraz zwiększenie ilości współpracujących z bankiem agencji pośrednika finansowego,
- większy zakres oferowanych produktów detalicznych oraz wzrost sprzedaży w ramach Bankowości Bezpośredniej,
- rozszerzenie funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24.

Inne istotne zdarzenia

- Zaawansowane prace projektowe nad rozwojem liczebnym i przestrzennym sieci oddziałów banku.
- Akceptacja Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. dla zmian organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu zaproponowanych przez Zarząd - pod przewodnictwem nowego Prezesa - w celu podniesienia efektywności działania banku i wsparcia nowych inicjatyw rozwojowych.
- Wprowadzenie drugiej edycji programu motywacyjnego dla wyższej kadry kierowniczej.
- Uzyskanie certyfikatu zgodności z normą ISO 9001:2000 dla 9 procesów objętych Systemem Zarządzania Jakością.
- Potwierdzenie przez Visę Int. i MasterCard Int. zgodności działań Centrum Personalizacji Kart Banku Zachodniego WBK S.A. z obowiązującymi wymogami bezpieczeństwa.
- Utrzymanie ratingu przyznanego Bankowi Zachodniemu WBK S.A. („A+”) przez Fitch Ratings, Ltd. w poprzednim roku.

II. Otoczenie zewnętrzne

1. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2007 roku

Wzrost gospodarczy

Po znaczącym przyspieszeniu wzrostu gospodarczego w I kwartale 2007 roku do 7,4% r/r, dane za okres od kwietnia do czerwca br. pokazały pewne osłabienie aktywności ekonomicznej. Spowolnienie to nie było zmianą trendu, a raczej odzwierciedlało powrót do ekspansji ekonomicznej w tempie ok. 6% rocznie po przejściowym wybicu w I kwartale, kiedy to wzrost był zawyżony m.in. ze względu na wyjątkowe wyniki budownictwa związane z korzystnymi warunkami atmosferycznymi. Według szacunków, wzrost PKB w II kwartale wyniósł nieco powyżej 6%. W dalszym ciągu głównym czynnikiem napędzającym wzrost gospodarczy był popyt krajowy z inwestycjami rosnącymi o ponad 20% i konsumpcją prywatną o około 5,5% r/r (w I kwartale odpowiednio o 30% i 7%). Chociaż utrzymał się wysoki wzrost eksportu, przyspieszający wzrost popytu na import przełożył się na powiększenie deficytu handlowego i ujemną kontrybucję eksportu netto do wzrostu PKB. Skala nierównowagi zewnętrznej pozostała jednak ograniczona, ponieważ deficyt w handlu był do pewnego stopnia neutralizowany przez nadwyżki na rachunku usług i transferów. Co więcej, umiarkowany deficyt obrotów bieżących (12-miesięczny deficyt poniżej 3% PKB) był w pełni finansowany przez znaczny napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych.

Sytuacja na rynku pracy

W I połowie 2007 roku sytuacja na rynku pracy ulegała zacieśnieniu. Popyt na pracę rósł w rekordowym tempie, prowadząc do mocnego spadku stopy bezrobocia i znaczącego przyspieszenia wzrostu wynagrodzeń. Wpłynęło to na wzrost popytu konsumpcyjnego i rekordowo wysoki optymizm konsumentów, chociaż pogorszenie relacji pomiędzy wzrostem płac i wydajności pracy stwarzało pewne ryzyko dla średnioterminowych perspektyw inflacji.

Kredyty i depozyty

Wraz z ekspansją gospodarczą postępował dynamiczny wzrost agregatów pieniężnych. Wzrost podaży pieniądza ogółem wyniósł średnio w I półroczu około 17,6% r/r wobec 15,6% r/r w grudniu 2006 roku i 10,5% na koniec 2005 roku. Podobne tendencje miały miejsce w przypadku wzrostu depozytów. Nadal najszybciej rosnącym rodzajem należności bankowych były kredyty dla gospodarstw domowych, które zwiększyły się o prawie 40% r/r, w głównej mierze za sprawą rozwoju na rynku kredytów mieszkaniowych. Nastąpiło również bardzo wyraźne ożywienie kredytów dla przedsiębiorstw, których wzrost przyspieszył do ponad 20% w połowie br. wobec 14,6% w grudniu 2006 roku.

Inflacja

Presja inflacyjna w polskiej gospodarce stopniowo narastała w I połowie roku, ale jak do tej pory nie stanowi większego zagrożenia. Chociaż wskaźnik CPI stopniowo piął się w górę w dwóch pierwszych kwartałach, przekraczając minimalnie poziom celu inflacyjnego, tj. 2,5% w czerwcu, (głównie za sprawą wyższych cen żywności i paliw), to jednak wskaźniki inflacji bazowej utrzymały się na niskich poziomach.

Stopy procentowe

W II kwartale 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl podwyżek stóp procentowych. Po podwyżce o 25 pb w kwietniu, kolejny wzrost stóp - w takiej samej skali - nastąpił w czerwcu. W dalszej części roku prawdopodobne są kolejne decyzje o zacieśnieniu polityki pieniężnej.

Kurs złotego podlegał w II kwartale wahaniom w reakcji na zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych związane m.in. z obawami o perspektywy gospodarki amerykańskiej oraz o sytuację na giełdzie w Chinach. Niemniej, perspektywa wzrostu krajowych stóp procentowych w połączeniu z kontynuacją szybkiego wzrostu gospodarczego jest korzystna dla polskiej waluty, w

związku z czym - mimo krótkoterminowych fluktuacji - utrzymał się średnioterminowy trend aprecjacji złotego.

2. Warunki realizacji wyniku finansowego w 2007 roku

Poniżej podano najistotniejsze czynniki zewnętrzne, które mogą wpłynąć na poziom wyników finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do końca 2007 roku:

- **Tempo wzrostu gospodarczego**

Utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, chociaż niższym niż w I połowie roku, oparte w dużym stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt. Przemawia za tym wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i silna aktywność inwestycyjna firm.

- **Kurs złotego**

Kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem wpływać na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu, bądź też - poprzez mniejszą opłacalność produkcji - negatywnie oddziaływać na dynamikę inwestycji. Niemniej jednak, negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zrekompensować dalszy szybki wzrost wydajności pracy i procesy modernizacyjne w przedsiębiorstwach.

- **Stopy procentowe**

Oczekiwana kontynuacja podwyżek stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego (NBP) może ograniczać przyrost popytu na kredyty w złotych. Biorąc jednak pod uwagę jednoczesny wzrost stóp procentowych na świecie, w tym w Szwajcarii, można się spodziewać relatywnego zwiększenia kredytów denominowanych w krajowej walucie. Jednocześnie, wzrost krajowych stóp procentowych może nieco zwiększyć skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych kosztem innych form lokowania nadwyżek finansowych.

- **Tendencje na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych**

Pomyślne prognozy rozwoju gospodarki i wzrostu zysków spółek powinny mieć pozytywny wpływ na kształtowanie się giełdowych kursów akcji i indeksów, a także na wysokość kapitalizacji spółek i obrotów akcjami. W trakcie drugiej połowy 2007 roku prawdopodobne są pewne korekty kursów akcji, jednak spadki nie powinny być na tyle głębokie, aby zagrozić trendowi wzrostowemu indeksów giełdowych.

III. Podstawowe informacje

1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.

Geneza banku

Bank Zachodni WBK S.A. powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Nowy podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 roku, a od 23 czerwca 2001 roku stanowi przedmiot obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Obaj poprzednicy Banku Zachodniego WBK S.A. to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 roku, a następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez wspólnego inwestora, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną w stosunku do Banku AIB (Allied Irish Banks, p.l.c.). Po sfinalizowaniu połączenia, Bank AIB objął pakiet 70,5% akcji nowo powstałego Banku Zachodniego WBK S.A. i utrzymuje go do dzisiaj w niezmięnionej wysokości.

Obecny status i zakres działalności

Bank uniwersalny

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Oferta banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bieżących/osobistych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Bank dostosowuje konstrukcję swoich produktów do wymogów poszczególnych segmentów klientów i łączy je w pakiety skoncentrowane wokół rachunków bieżących/osobistych, zapewniając docelowym odbiorcom precyzyjnie zdefiniowaną, adekwatną do oczekiwań i wszechstronną obsługę (pakiet Konta<30, pakiet Konta24 Prestiż, pakiet Konta24 VIP, Biznes Pakiet, Agro Pakiet, Pakiet dla Wolnych Zawodów). Usługi finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. obejmują też działalność powierniczą, obsługę handlu zagranicznego, operacje finansowe na rynku kapitałowym, pieniężnym, dewizowym oraz transakcji pochodnych. Ofertę własną banku uzupełniają specjalistyczne produkty spółek zależnych, takich jak Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse & Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o. W ramach współpracy z tymi podmiotami, bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, jednostek uczestnictwa/certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

Podstawowe składniki oferty

Dzięki bogatej ofercie banku, klienci mogą dywersyfikować portfele swoich oszczędności oraz realizować różnorodne inwestycje zgodnie z indywidualnymi preferencjami i celami inwestycyjnymi, wybierając spośród takich produktów jak: depozyty bieżące i terminowe, konto oszczędnościowe, Gwarantowana Lokata Inwestycyjna, fundusze inwestycyjne, Polisa Inwestycyjna.

Potrzeby klientów w zakresie finansowania zaspokaja szeroka gama kredytów. Lista produktów kredytowych dla firm obejmuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, płatnicze, rewolwingowe, inwestycyjne, deweloperskie, na finansowanie nieruchomości dochodowych, preferencyjne, leasing oraz uniwersalny kredyt Biznes Ekspres. Dodatkowo, bank udostępnia finansowanie w ramach programów UE, utrzymując silną pozycję na rynku funduszy unijnych.

Wszechstronność charakteryzuje również ofertę kredytową dla klientów indywidualnych, której trzon stanowią atrakcyjnie skonstruowane kredyty mieszkaniowe i gotówkowe.

Wydawane przez bank karty płatnicze reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard. Wybór kart kredytowych, debetowych i przedpłaconych jest w stanie zadowolić najbardziej wymagających klientów ze względu na dużą różnorodność produktów oraz ich dostosowanie do potrzeb i potencjału poszczególnych segmentów rynku. Wszystkie karty kredytowe

banku oraz nowe i wznawiane karty debetowe wyposażone są w mikroprocesor zapewniający najwyższy poziom bezpieczeństwa transakcji kartowych.

Kanały dystrybucji

Zgodnie ze stanem z dnia 30 czerwca 2007 roku, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 388 placówek. Sieć oddziałów banku obejmuje wszystkie województwa kraju, lecz największa ich koncentracja znajduje się w Wielkopolsce i na Dolnym Śląsku. Jednostki operacyjne banku obecne są także we wszystkich pozostałych liczących się ośrodkach gospodarczych i administracyjnych kraju, takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin. Plany banku na 2007 rok oraz cztery kolejne lata przewidują dynamiczny rozwój sieci oddziałów w największych aglomeracjach miejskich, w tym również w centralnej i wschodniej Polsce, gdzie jest on dotychczas najslabiej reprezentowany.

Obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest od kilku lat za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej (usytuowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie i Gdańsku) w ścisłej współpracy operacyjnej z oddziałami banku. Dwa kolejne centra powołano w br. w Katowicach i Szczecinie. Trwają też prace zmierzające do uruchomienia Centrum Bankowości Korporacyjnej w Łodzi.

Nowoczesne Centrum Bankowości Bezpośredniej ze specjalistyczną infrastrukturą teleinformatyczną udziela informacji o produktach i usługach banku, umożliwia klientom dokonywanie operacji przez telefon, w tym zakup standardowych produktów (konta osobistego, ubezpieczeń, kart kredytowych, kredytów gotówkowych i limitów kredytowych w koncie osobistym), a także prowadzi obsługę posprzedażową.

W sieci Sprzedaży Mobilnej, obejmującej 15 miast Polski, aktywni doradcy finansowi oferują kartę kredytową i kredyt gotówkowy. Kredyt gotówkowy dostępny jest również w 492 placówkach pośrednika finansowego (Dom Finansowy QS). Oba kanały dystrybucji mają na celu pozyskiwanie klientów, którzy znajdują się poza zasięgiem oddziaływania oddziałów banku.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje ponadto siecią 628 bankomatów rozmieszczonych w dogodnych dla klientów i często odwiedzanych miejscach.

Usługi bankowości elektronicznej

Bank Zachodni WBK S.A. posiada w ofercie nowoczesny pakiet usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do rachunku poprzez telefon stacjonarny, komórkowy lub internet, a także zarządzanie zgromadzonymi środkami finansowymi. W ramach serwisu BZWBK24 firmy mają do wyboru pakiet standardowy lub „Moja firma Plus” z szeregiem dodatkowych funkcji i podwyższonym limitem realizowanych transakcji. Bank zapewnia najwyższy poziom bezpieczeństwa usług elektronicznych dzięki zastosowaniu metody autoryzacji transakcji z wykorzystaniem usługi smsKod oraz logowania do BZWBK24 Internet z akceptacją kodu SMS (smsKod), tokena lub hasła maskowanego. Dodatkowo, klienci mają możliwość monitorowania adresów IP, z których wykonywane są logowania do systemu BZWBK24.

Poza serwisami BZWBK24, klienci instytucjonalni mogą korzystać z Minibank24 czyli systemu typu pc-banking, który charakteryzuje się szeroką funkcjonalnością i wysokim stopniem bezpieczeństwa operacji bankowych.

2. Polityka kredytowa

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

Na politykę kredytową banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w systemie procedur i polityk kredytowych wydawanych w formie uchwał zarządu, zarządzeń członków zarządu oraz przewodniczącego Forum Polityk Kredytowych.

Podręczniki kredytowe Banku Zachodniego WBK S.A. regulują procesy obsługi kredytowej ludności, podmiotów korporacyjnych i komercyjnych oraz zabezpieczeń. Poszczególne polityki kredytowe wskazują kierunki rozwoju akcji kredytowej i warunki, na jakich bank skłonny jest finansować określone segmenty klientów. Można tu wymienić takie dokumenty jak: „Polityka kredytów i gwarancji dewizowych”, polityki branżowe, polityki finansowania poszczególnych kategorii klientów (np. instytucjonalnych, jednostek samorządu terytorialnego), „Polityka scoringu kredytowego”. Oferowane przez bank produkty kredytowe są szczegółowo uregulowane w odpowiednich zasadach funkcjonowania.

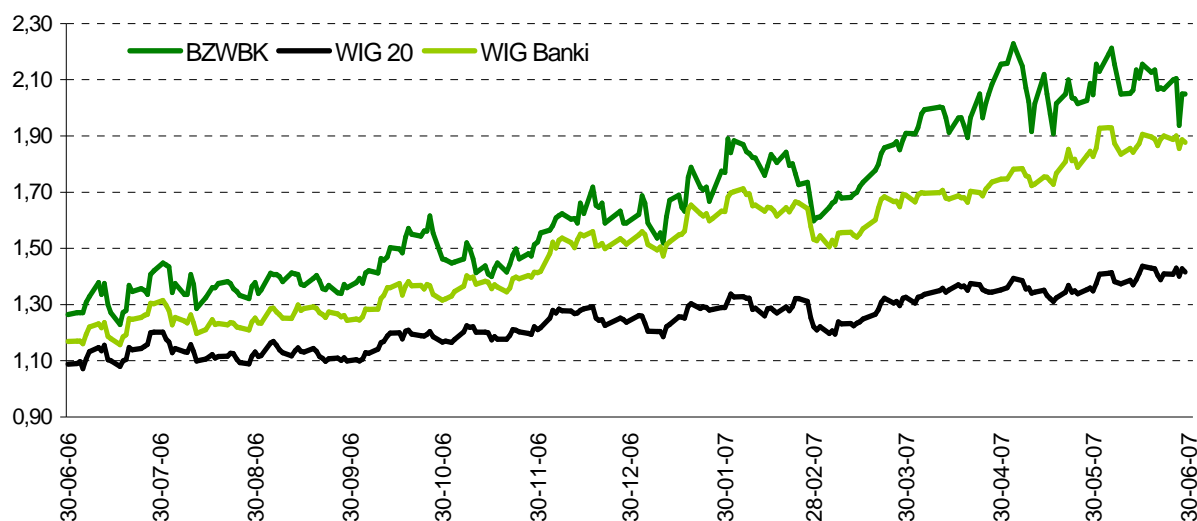
System obowiązujących w banku kompetencji reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe w Banku Zachodnim WBK S.A.”. Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych jednostek organizacyjnych uczestniczących w procesie kredytowym. Poziomom indywidualnych kompetencji kredytowych jest zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych, doświadczenia i pozycji w strukturze organizacyjnej banku.

Wprowadzane w banku procedury i polityki kredytowe podlegają zatwierdzeniu przez Forum Polityk Kredytowych, działające pod przewodnictwem Głównego Oficera Kredytowego lub jego zastępcy. Skupia ono przedstawicieli Pionu Kredytowego, Pionu Zarządzania Ryzykiem, Pionu Strategii Biznesu, Pionu Relacji z Klientami i Sprzedaży, Pionu Finansowego, Obszaru Prawnego oraz Obszaru Bankowości Korporacyjnej.

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

3. Kurs akcji

Kurs akcji Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł w ciągu 12 miesięcy o 62% (z poziomu 179 zł z 30 czerwca 2006 roku do 290 zł z 29 czerwca 2007 roku) wobec wzrostu indeksu sektorowego WIG Banki o 60,7% oraz wzrostu indeksu WIG 20 o 30,1%. W porównaniu z końcem 2006 roku wzrost wartości akcji banku wyniósł 28,9%. W dniu 4 maja 2007 roku cena akcji banku osiągnęła rekordowy poziom, tj. 315,3 zł.



4. Ocena wiarygodności finansowej

W komunikacie z dnia 4 lipca 2007 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. poinformowała o utrzymaniu przyznanych Bankowi Zachodniemu WBK S.A. ocen wiarygodności finansowej. W związku z powyższym, od dnia 17 sierpnia 2006 roku kształtują się one następująco:

- rating podmiotu IDR (Issuer Default Rating): A+
- rating krótkoterminowy: F1
- perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: stabilna
- rating indywidualny: C
- rating wsparcia: 1

Rating podmiotu (IDR), krótkoterminowy i wsparcia odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakiego bank mógłby oczekiwać od dominującego akcjonariusza AIB posiadającego rating „AA-” z perspektywą stabilną.

W uzasadnieniu decyzji o utrzymaniu ocen wiarygodności finansowej dla banku, podkreślono następujące aspekty jego sytuacji finansowej: „Bank utrzymuje wysoki współczynnik wypłacalności; rentowność i dywersyfikacja dochodów ulegają przy tym stałej poprawie”; „Jakość portfela kredytowego BZWBK wzrosła zarówno w 2006 roku, jak i w pierwszym kwartale 2007 roku, a pokrycie rezerwami portfela kredytów narażonych na utratę wartości jest odpowiednie. Zdolność banku do pomiaru i zarządzania ryzykiem kredytowym została dodatkowo wzmocniona w trakcie przygotowań do wprowadzenia Nowej Umowy Kapitałowej. BZWBK zamierza stosować metodę wewnętrznych ratingów do wyznaczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego od 1 stycznia 2008 roku”.

5. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

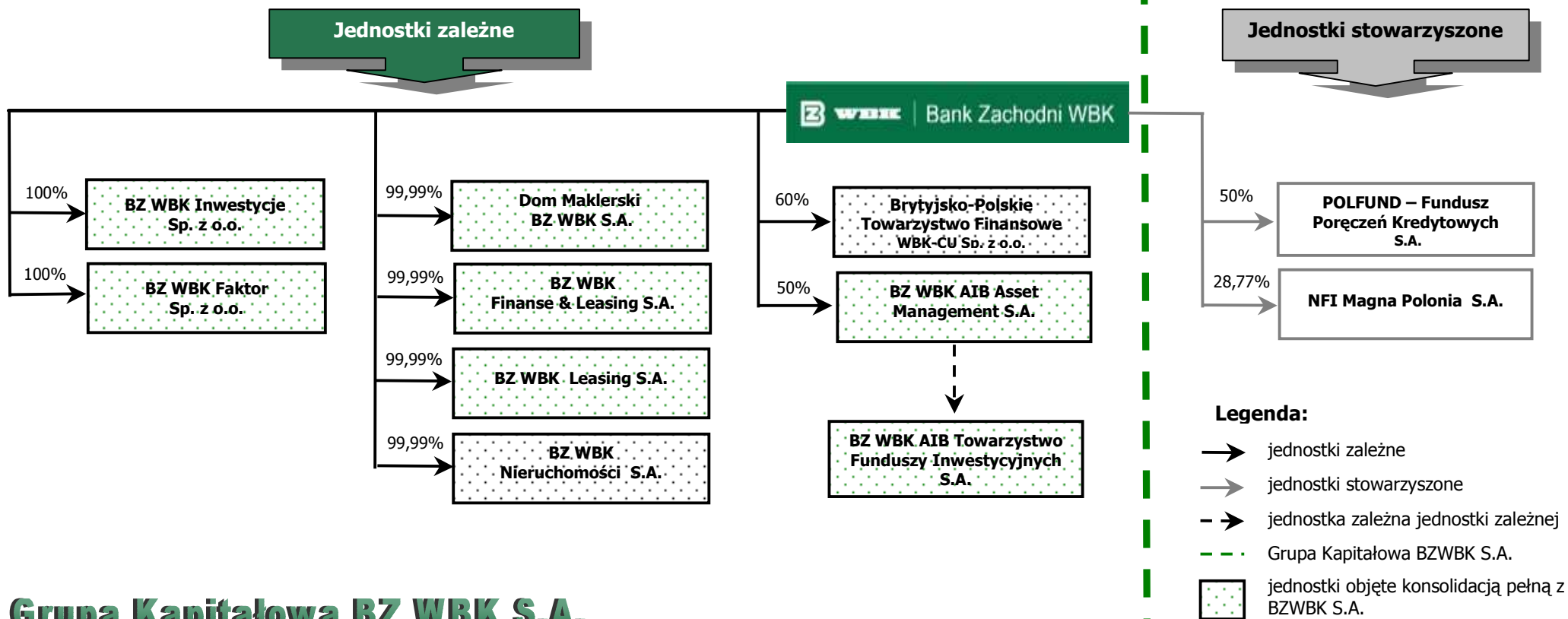
Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziewięcioma jednostkami zależnymi, które podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

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

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

W porównaniu z końcem czerwca 2006 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Utworzono ją jako SPV (Special Purpose Vehicle) dla kontraktu leasingowego z PLL LOT, a po zamknięciu kontraktu rozwiązano i wykreślono z rejestru spółek handlowych z dniem 27 lutego 2007 roku.

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

IV. Sytuacja finansowa w I połowie 2007 roku

1. Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

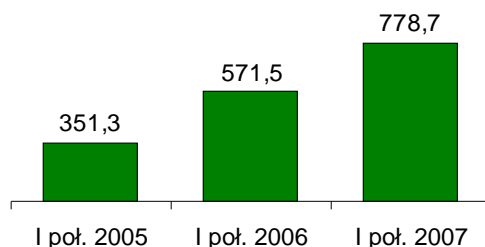
mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I poł. 2007	I poł. 2006	Zmiana
Dochody ogółem	1 471,6	1 211,1	+21,5%
Koszty ogółem	(717,3)	(624,0)	+15,0%
Zysk brutto	778,7	571,5	+36,3%
Podatek dochodowy	(147,2)	(107,9)	+36,4%
Zysk netto*	558,6	423,9	+31,8%

* nie zawiera zysku należnego udziałowcom mniejszościowym (I poł. 2007r. – 72,9 mln zł; I poł. 2006r. – 39,7 mln zł)

W I połowie 2007 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 778,7 mln zł, przekraczając poziom I półrocza 2006 roku o 36,3%. Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 558,6 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 31,8%. Na rezultat ten złożył się bardzo dobry wynik banku oraz znakomite efekty działalności jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZ WBK za I półrocze w latach 2005-2007 (w mln zł)



Dochody

W I połowie 2007 roku grupa kapitałowa wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 471,6 mln zł, co oznacza wzrost o 21,5% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:

- Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 594,1 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku osiągnął wartość 492,4 mln zł. W związku z wprowadzonymi zmianami prezentacyjnymi, pozycja ta zawiera odsetki narosłe od zabezpieczających instrumentów pochodnych oraz dochody z opcji na indeksy stanowiące podstawę kalkulacji stopy zwrotu dla gwarantowanych lokat inwestycyjnych (łącznie wpływ na wynik odsetkowy: 11 mln zł w I poł. 2007 wobec -0,6 mln w I poł. 2006 roku). Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym, powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz Basis Swap (7 mln zł w I poł. 2007 roku wobec 14,3 mln zł w I poł. 2006 roku), które ujemowane są w wyniku handlowym, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 18,6% r/r. Wzrost ten

powstał pod wpływem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego strukturze, przy czym najsilniej oddziałującym czynnikiem była wysoka dynamika wzrostu portfela kredytów dla przedsiębiorstw.

- **Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 755,7 mln zł i zwiększył się o 29,8% r/r w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku i spółek zależnych.

W związku z systematycznym napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A. (wzrost wartości aktywów netto o 11,9 mld r/r), znaczący wzrost dochodów netto wygenerowały opłaty za zarządzanie aktywami (+101%). Powstały w tym samym czasie spadek dochodów netto z tytułu dystrybucji funduszy inwestycyjnych (-68%) wynika ze wzrostu wartości aktywów pozyskanych za pośrednictwem obcych instytucji (banków i domów maklerskich), co pociąga za sobą koszty dystrybucyjne z tytułu wynagrodzenia za sprzedaż.

Wysokie tempo wzrostu osiągnęły dochody prowizyjne (netto) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+56% r/r), na co złożyło się szereg czynników: wyższe obroty na giełdowym rynku akcji, obsługa ofert sprzedaży akcji na rynku pierwotnym oraz intensyfikacja działań w charakterze animatora rynku. Godne uwagi przyrosty dochodów prowizyjnych (w ujęciu netto) powstały też z tytułu doradztwa i obsługi przedsięwzięć emisyjnych klientów banku na rynku kapitałowym (+131%), a także w procesie sprzedaży rozwijającej się oferty banku z linii produktów bancassurance (+96%).

W efekcie zmiany prezentacji poszczególnych składowych rachunku zysków i strat, wynik z tytułu prowizji zawiera dodatkowo marże na klientowskich transakcjach walutowych (102,5 mln zł za I poł. 2007 roku i 93,1 mln zł za I poł. 2006 roku), które wcześniej ujmowane były w wyniku z pozycji wymiany. Wspomniane dochody wzrosły o 10,1%, odzwierciedlając wyższy poziom obrotów banku z tytułu operacji walutowych wykonywanych na poziomie oddziałów oraz centralnie na zlecenie klientów korporacyjnych, w oparciu o indywidualnie ustalane warunki.

Spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 3,3% wynika z większej liczby negocjacyjnych planów opłat w obsłudze rachunków bieżących dla przedsiębiorstw, wyższej migracji klientów do kanałów elektronicznych oraz dalszej obniżki wybranych opłat za obsługę kont osobistych.

W obszarze e-Biznes i Płatności odnotowano spadek wyniku z tytułu prowizji (-3,4%) pod wpływem erozji dochodów z obsługi płatności zagranicznych w następstwie radykalnej obniżki prowizji i opłat za realizację poleceń wypłaty w obrocie dewizowym w lipcu ubiegłego roku. Niższe dochody z tytułu poleceń wypłaty w znacznym stopniu zrekomensowały postępy odnotowane w innych dziedzinach omawianej linii produktowej. Wzrosły m.in. dochody prowizyjne wygenerowane przez karty debetowe (+22%), usługi elektroniczne na rzecz klientów (+15,5%) oraz obcych instytucji finansowych (+14,7%).

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 64,4 mln zł - zwiększyły się o 12,8% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W I połowie 2007 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 60,3 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku 53 mln zł.

- **Wynik handlowy i rewaluacja**

Wartość wyniku handlowego i rewaluacji wzrosła o 12,7% do kwoty 32,7 mln zł pod wpływem wyższych dochodów osiąganych przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. z działalności w charakterze animatora rynku. W pozycji tej uwzględniono dochody z tytułu walutowych transakcji na rynku międzybankowym oraz pozostałe dochody handlowe z transakcji walutowych (7,3 mln zł za I poł. 2007 roku i 11,8 mln zł za I poł. 2006 roku), które w poprzednich okresach prezentowane były jako składowe wyniku z pozycji wymiany. Dochody o charakterze walutowym uległy obniżeniu głównie na skutek spadku dochodów z transakcji FX Swap.

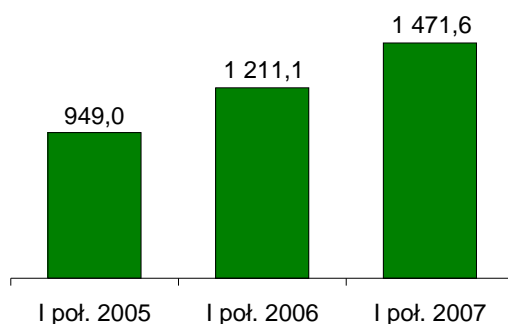
- **Wynik na pozostałych instrumentach finansowych**

Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych z 25,7 mln zł do 3,5 mln zł odzwierciedla różnicę w poziomie zysku zrealizowanego w obu porównywanych okresach na sprzedaży akcji spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. W I połowie 2007 roku sprzedaż pakietu akcji spółki TIM S.A. przyniosła zysk w wysokości 3,3 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 22,6 mln zł. Ponadto, w pozycji tej ujęto wynik z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających, który wykazuje negatywną zmianę wartości na poziomie 2,8 mln zł w stosunku rocznym. Przed zmianą prezentacji, stanowił on odrębną linię rachunku zysków i strat.

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

W 2007 roku nie zrealizowano żadnych zysków z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych z bankiem. W okresie porównywalnym natomiast wykazano zysk na sprzedaży dwóch spółek (AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. oraz LZPS Protektor S.A.) w łącznej wysokości 6,2 mln zł.

Dochody ogółem za I półrocze w latach 2005-2007 (w mln zł)



Utrata wartości należności

Saldo odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość dodatnią i wyniosło 24,4 mln zł, podczas gdy w okresie porównywalnym skonsolidowany rachunek zysków i strat został obciążony z tytułu takich odpisów kwotą 16,3 mln zł. Jest to efekt dalszej poprawy kondycji portfela kredytowego oraz skutecznej realizacji procesu windykacji należności. Biorąc pod uwagę wysoki wzrost należności kredytowych w stosunku rocznym, wykazane saldo odpisów aktualizacyjnych potwierdza efektywność funkcjonującego w grupie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i silną koncentrację na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Miernikiem skuteczności podejmowanych na tym polu działań jest dalsza poprawa wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec czerwca 2007 roku „zagrożone utratą wartości” należności od klientów stanowiły 3,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 61,2%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 6,2% i 63,1%.

Koszty

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do poziomu 48,7% z 51,5% za I półrocze 2006 roku. W sytuacji, gdy w szybkim tempie rośnie skala działania grupy oraz realizowane są liczne inicjatywy rozwojowe, świadczy to o efektywności kosztowej organizacji.

Całkowite koszty operacyjne grupy kapitałowej zamknęły się kwotą 717,3 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 15%. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

- **Koszty pracownicze i koszty działania**

Wygenerowane przez grupę kapitałową koszty pracownicze oraz koszty działania w wysokości 627,6 mln zł przekroczyły poziom I półrocza 2006 roku o 20,4% pod wpływem dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych oraz realizowanych projektów strategicznych.

Największa składowa omawianej wielkości, tj. koszty pracownicze wzrosły w skali roku o 24,5% do kwoty 394,3 mln zł. Na efekt ten złożył się zespół czynników, w tym wzrost zatrudnienia, podwyżka płac powiązana z coroczną oceną pracowników (w ramach procesu zarządzania efektywnością pracy), zwiększone obciążenie z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i koszty premii uznaniowych za realizację celów biznesowych, a także wyższe koszty szkoleń w związku z toczącymi się programami rozwojowymi dla kadry zarządzającej wszystkich szczebli.

Przy znacznym wzroście biznesu, koszty działania grupy kapitałowej zwiększyły się o 14,2% r/r i wyniosły 233,3 mln zł. Do powstania tej zmiany najmocniej przyczyniły się intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych, (m.in. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK, kredytów gotówkowych i mieszkaniowych, konta oszczędnościowego i wybranych kont osobistych). Ważnym czynnikiem wzrostu były też koszty związane z eksploatacją i rozwojem systemów informatycznych, w tym koszty pochodne projektów informatycznych, których celem jest zapewnienie infrastruktury wspierającej dalszy wzrost działalności biznesowej banku i spółek zależnych, zaspokojenie wymogów regulatorów rynku finansowego oraz wyższy poziom integracji w ramach Grupy AIB. Wzrosły ponadto koszty utrzymania budynków i pomieszczeń biurowych w związku z rozwojem kanałów dystrybucji banku. Podjęte przez grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu.

- **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 68,1 mln zł i była niższa o 21,2% w porównaniu z I połową 2006 roku w związku z optymalizacją bazy środków trwałych.

2. Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec czerwca 2007 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-06-2007	30-06-2006	Zmiana
Suma bilansowa	35 229,3	30 619,0	+15,1%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów*	20 650,2	15 498,6	+33,2%
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 996,2	6 834,5	+31,6%
Należności od banków	2 736,9	3 584,7	-23,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	424,1	2 161,1	- 80,4%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	25 218,0	21 558,8	+17,0%
Zobowiązania wobec banków	3 555,2	3 375,8	+5,3%
Pozostałe pasywa	1 035,5	925,3	+11,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	589,7	795,3	-25,9%

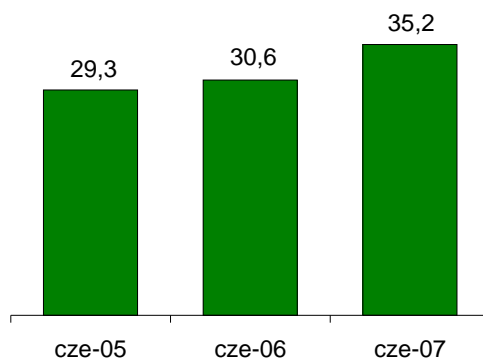
* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 35 229,3 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 15,1%. Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 93,9%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w I połowie 2007 roku były należności od klientów, rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały także inwestycyjne aktywa finansowe, których przyrost jest efektem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania strukturalnym ryzykiem bilansu grupy. Wzrost aktywów, powstały pod wpływem wymienionych wyżej pozycji, został częściowo zniwelowany przez ujemną zmianę wartości należności od banków oraz portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. W portfolio tym odnotowano spadek bonów NBP, tj. papierów krótkoterminowych, których wartość podlega fluktuacjom.

Po stronie pasywów, Grupa Kapitałowa odnotowała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów oraz banków, przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Aktywa na dzień 30 czerwca w latach 2005-2007 (w mld zł)



Portfel kredytowy

Na koniec czerwca 2007 roku należności netto od klientów wyniosły 20 650,2 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 33,2% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 21 276 mln zł wobec 16 230,6 mln zł na koniec czerwca 2006 roku.

W porównaniu z końcem czerwca 2006 roku, portfel należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 34,9% do poziomu 14 085,5 mln zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące inwestycje, zapasy i kapitał obrotowy w warunkach szybkiego wzrostu gospodarczego. Znaczny wpływ na dynamizację akcji kredytowej miały przedsiębiorstwa korporacyjne, realizujące długoterminowe projekty inwestycyjne, w tym również w sektorze nieruchomości. Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. rozwijał się najbardziej ekspansywnie, powiększając swoją wartość o 83% r/r do kwoty 5,2 mld zł.

W ciągu 12 miesięcy portfel kredytów dla klientów indywidualnych powiększył swoje rozmiary o 36,3% do poziomu 5 010,8 mln zł w efekcie silnego przyrostu kredytów gotówkowych i hipotecznych. Kredyty gotówkowe wzrosły o 51% i osiągnęły wartość 1,2 mld zł za sprawą kampanii marketingowych wykorzystujących aktywne metody promocji i sprzedaży produktu. Przyspieszyły też kredyty hipoteczne, w tym zwłaszcza wyrażone w złotych (+46% r/r). Portfel kredytów hipotecznych ogółem zwiększył się o 33% r/r i wyniósł 3 mld zł dzięki bardzo dobrym parametrom oferty banku, poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz tendencjom rynkowym.

Portfel leasingowy wzrósł w skali roku do kwoty 1 978,9 mln zł. Wyłączając wpływ umów leasingowych BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa (141,1 mln zł na koniec czerwca 2006 roku) w związku z ich zakończeniem w III kwartale 2006 roku, porównywalny wzrost należności leasingowych wyniósł 23,5% pod wpływem rosnącej sprzedaży spółek leasingowych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w dwóch podstawowych kategoriach przedmiotowych, tj. środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Największą pozycją w strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. były kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, które stanowiły około 67% portfela brutto. Udział kredytów dla ludności wyniósł 24%, a należności leasingowe i pozostałe reprezentowały 9% wartości portfela.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec czerwca 2007 roku największy poziom koncentracji, tj. 22% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”. Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości tj. 3,9% wobec 6,2% na koniec czerwca 2006 roku.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,6% pasywów. Na koniec czerwca 2007 roku osiągnęły one wartość 25 218,0 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 17%.

Wartość funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 8 583,9 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec czerwca 2006 roku o 30,2%. Wzrost ten związany jest ze stosunkowo niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększają skłonność klientów indywidualnych do przechowywania zasobów pieniężnych na kontach osobistych i oszczędnościowych ze względu na większą swobodę dysponowania zgromadzonymi środkami. Wysokie salda na rachunkach bieżących to także pochodna ciągłej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych.

W trakcie 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 11,5% do poziomu 16 101,6 mln zł, głównie za sprawą przedsiębiorstw utrzymujących wysoką aktywność gospodarczą i osiągających dobre wyniki finansowe w sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na koniec czerwca 2007 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 589,7 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 25,9%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia przez spółki leasingowe - w wyznaczonym terminie - walorów o wartości nominalnej 297,2 mln zł.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

w zł

Wybrane wskaźniki finansowe	I poł. 2007	I poł. 2006
Koszty/dochody	48,7%	51,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	40,4%	40,7%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	51,4%	48,1%
Depozyty klientowskie / aktywa ogółem	71,6%	70,4%
Kredyty klientowskie / aktywa ogółem	58,6%	50,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących	3,9%	6,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	61,2%	63,1%
ROE* (zwrot z kapitału)	26%	23,1%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,7%	2,2%
Współczynnik wypłacalności	13,34%	15,53%
Zysk na akcję (rozwodniony)	7,65	5,81
Wartość księgową na jedną akcję***	56,86	45,89

W obliczeniach wykorzystano:

* *zanualizowany zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. oraz stan kapitału na koniec czerwca z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;*

** *zanualizowany zysk netto przypadający na udziałowców Banku Zachodniego WBK S.A. oraz średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych (koniec czerwca w danym roku oraz w roku poprzednim);*

*** *kapitały razem przez liczbę akcji.*

4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje klientom oprocentowanie produktów na poziomie skorelowanym z wysokością stóp rynkowych oraz zakresem zmian podstawowych stóp NBP.

Oprocentowanie kredytów Banku Zachodniego WBK S.A. dla podmiotów gospodarczych bazuje na cenie pieniądza na hurtowym rynku międzybankowym (WIBOR, LIBOR), powiększonej o indywidualną marżę, uzależnioną głównie od poziomu ryzyka kredytowego danej transakcji/klienta. Wielkość marży ustalana jest w procesie oceny kredytowej.

Oprocentowanie produktów detalicznych (przeznaczonych dla klientów indywidualnych) jest standaryzowane. W I półroczu 2007 roku oprocentowanie w tym segmencie oferty banku uległo niewielkiej zmianie, głównie z uwagi na wyższy poziom cen na hurtowym rynku międzybankowym oraz wzrost oficjalnych stóp procentowych w Polsce, Unii Europejskiej, pozostałych krajach Europy oraz w USA.

Standardowe oprocentowanie produktów detalicznych dla ludności leży w kompetencji Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. W przypadku znaczącej skali transakcji klienta stosowane są indywidualne, często negocjowane warunki oprocentowania, zgodnie z kompetencjami wynikającymi z obowiązujących przepisów wewnętrznych.

W ramach realizacji planu strategicznego, w I połowie 2007 roku prowadzone były kampanie promocyjne kluczowych produktów, w ramach których oferowano specjalne, promocyjne oprocentowanie. Szczególnie atrakcyjne warunki oprocentowania proponowano w przypadku kredytów hipotecznych, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

V. Rozwój działalności w I połowie 2007 roku

1. Główne kierunki rozwoju - przegląd

Działania podejmowane przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku wynikały ze strategii „Po pierwsze klient” i koncentrowały się na doskonaleniu jakości obsługi, kreowaniu konkurencyjnych rozwiązań produktowych, intensyfikacji sprzedaży, rozbudowie sieci dystrybucji produktów i usług bankowych oraz ograniczaniu ryzyka operacyjnego. Prowadzone projekty wiązały się często z koniecznością optymalizacji odpowiednich procedur wewnętrznych oraz wymagały dalszego rozwoju technologii i narzędzi informatycznych.

Poniżej scharakteryzowano najważniejsze nurty aktywności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w minionym półroczu:

- Postępująca dywersyfikacja oferty oszczędnościowo-inwestycyjnej Grupy BZWBK - wprowadzenie innowacyjnego produktu strukturyzowanego (Polisa Inwestycyjna) oraz uruchomienie dystrybucji nowego funduszu inwestycyjnego (Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO).
- Pełne dostosowanie oferty pakietowej banku do segmentacji klientów (wdrożenie nowego pakietu VIP dla najbardziej wymagających klientów) oraz potrzeb emigracji zarobkowej i turystycznej (udostępnienie klientom bezpłatnych kont osobistych w GBP, EUR i USD wraz z kartami debetowymi rozliczanymi w poszczególnych walutach).
- Podniesienie konkurencyjności oferty kredytowej banku w efekcie wdrożenia kolejnych udogodnień dla klienta: zwiększenie dostępności produktów kredytowych dla ludności, kolejne usprawnienia procesu kredytowego w obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, rozszerzenie zakresu ochrony ubezpieczeniowej kredytobiorcy korzystającego z kredytu hipotecznego, zintegrowane i pro-aktywne podejście do kredytowania klienta indywidualnego w oparciu o pre-sanctioning i pre-limit.
- Wprowadzenie do sprzedaży nowych produktów jednostek zależnych: leasingu nieruchomości, odwrotnego faktoringu.
- Aktywizowanie klientów do szerszego korzystania z oferty produktów i usług Grupy BZ WBK przy pomocy zróżnicowanych narzędzi promocyjno-sprzedażowych, takich jak: kampanie reklamowe (fundusze inwestycyjne Arka BZ WBK, kredyt gotówkowy, kredyt mieszkaniowy, Konto<30, konto walutowe, Konto oszczędnościowe, etc.), zindywidualizowane oferty kredytowe kierowane do stałych klientów w oparciu o kwotę pre-limitu, promocje cenowe.
- Zaawansowane prace projektowe mające na celu zwiększenie udziału Grupy BZWBK w rynku poprzez szybki wzrost organiczny w latach 2007-2011. Powstanie pierwszych jednostek operacyjnych w ramach strategii rozwoju sieci, która przewiduje m.in. uruchomienie 50 nowych oddziałów banku i 100 placówek agencyjnych (pod marką „Minibank”) do końca 2007 roku.
- Dalszy rozwój kanałów elektronicznych poprzez uruchomienie automatycznej sprzedaży nowych produktów masowych (konto oszczędnościowe, kredyt gotówkowy) oraz podwyższenie funkcjonalności i bezpieczeństwa usług elektronicznych.
- Intensyfikacja działań akwizycyjnych i doradczych na rynkach o dużym potencjalnie biznesowym (rynek kapitałowy i nieruchomości) odzwierciedlona w wielkościach sprzedażowych i dochodowych związanych z aranżowanymi emisjami obligacji, kredytami mieszkaniowymi i na nieruchomości dochodowe.
- Rozwój i wdrażanie kompleksowych rozwiązań proceduralnych i informatycznych w celu wsparcia procesów związanych z zarządzaniem relacjami z klientami, otwieraniem kont osobistych, optymalizacją procesów oddziałowych, uruchamianiem i prowadzeniem placówek w oparciu o model agencyjny, zarządzaniem przeterminowaniami, etc.

- Permanentne doskonalenie jakości obsługi klientów poprzez wdrażanie indywidualnych programów jednostek biznesowych, utrwalanie Standardów 2006+ w sieci oddziałów banku oraz usprawnianie kluczowych procesów biznesowych w oparciu o metodologię Six Sigma.

2. Rozwój obsługi klientów

Zarządzanie relacjami z klientami (CRM)

Przyjęte w Banku Zachodnim WBK S.A. standardy jakości obsługi uwzględniają dwa modele relacji z klientami w zależności od poziomu ich wymagań w zakresie produktów i usług bankowych.

W przypadku klientów, którzy korzystają ze skomplikowanych produktów i oczekują indywidualnego doradztwa, bank inicjuje wzajemne kontakty w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz pogłębienia współpracy. Bezpośrednie relacje klienta z wyznaczonym doradcą pozwalają zindywidualizować obsługę, zaspokoić różnorodne wymagania klienta oraz nawiązać trwałe więzi. Ilość, rodzaj i intensywność kontaktów z klientami jest przedmiotem systematycznego planowania i kontroli w banku.

Klienci, których zapotrzebowanie ogranicza się do podstawowych usług i produktów, obsługiwani są w kanałach elektronicznych lub placówkach banku zgodnie z najwyższymi standardami jakości. Bank inicjuje kontakty z przedstawicielami tej grupy głównie w ramach kampanii sprzedażowych.

Realizowane przez bank kontakty proaktywne oraz kampanie sprzedażowe wymagają wsparcia specjalistycznej infrastruktury informatycznej, w tym hurtowni danych, która jest sukcesywnie dostosowywana do wymogów informacyjnych związanych z przyjętym modelem segmentacji i CRM.

Bank stara się wzmacniać lojalność klientów, dostarczając im motywacji do podtrzymywania więzi oraz zakupu kolejnych produktów i usług. Równolegle podejmuje działania zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów. Na bieżąco monitoruje ilość klientów odchodzących i tracących aktywność, co pozwala analizować motywy takich decyzji, eliminować przyczyny oraz przeciwdziałać utracie klientów poprzez bezpośredni kontakt i realizację kampanii sprzedażowych. Liczba akcji sprzedażowych banku z roku na rok rośnie, obejmując zasięgiem coraz większe grono odbiorców.

Zarządzanie jakością obsługi

Bankowy Program Jakości Obsługi

Na początku 2007 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przyjął do realizacji Program Jakości Obsługi przewidujący szeroko zakrojone działania z myślą o osiągnięciu wyróżniającego się na rynku poziomu obsługi klientów. W ramach programu każda placówka banku, na podstawie indywidualnego raportu z ostatniego badania satysfakcji klientów, przygotowała plan doskonalenia jakości obsługi i przystąpiła do realizacji założonych celów oddziałowych. Obszary wymagające usprawnień proceduralnych w skali całego banku, które zidentyfikowano przy zastosowaniu modelu „Góry lodowej” (diagnoza silnych i słabych stron organizacji w oparciu o badania satysfakcji i oczekowań klientów), przekazane zostały do realizacji właściwym jednostkom biznesowym. Celem banku jest dalsza poprawa wskaźnika satysfakcji klientów.

Standardy 2006+

W I połowie 2007 roku kontynuowano działania mające na celu zwiększenie efektywności wdrożenia standardów aktywnej obsługi i sprzedaży (tzw. „Standardy 2006+”) w sieci oddziałów banku. Standardy zapewniają najwyższą kulturę obsługi klientów, rozwijając przy tym u pracowników postawy pro-aktywne i pro-sprzedażowe. Proces utrwalania pożądanych zachowań wspierały takie inicjatywy jak: permanentne szkolenia wewnętrzne, konferencja „Praktycy-Praktykom” umożliwiająca wymianę najlepszych praktyk oraz systematyczne badania „mystery shopping”. Przeglądy jakości obsługi klientów potwierdzają wysoką efektywność wdrożenia „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku.

System Zarządzania Jakością

Na przełomie 2006 i 2007 roku firma SGS Polska Sp. z o.o. przeprowadziła audyt certyfikacyjny, w wyniku którego Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał certyfikat potwierdzający spełnienie wymagań normy ISO 9001:2000 dla ustanowionego w organizacji Systemu Zarządzania Jakością. System ten obejmuje 9 procesów biznesowych realizowanych w centrali banku oraz sieci oddziałów:

- personalizacja kart płatniczych,
- obsługa poleceń wypłaty w obrocie dewizowym,
- obsługa poleceń wypłaty w obrocie krajowym,
- obsługa klienta usług elektronicznych BZWBK24,
- obsługa klienta usługi elektronicznej MiniBank24,
- obsługa bazy zastrzeżeń dokumentów,
- obsługa operacyjna eWniosków o otwarciu konta składanych za pośrednictwem Internetu lub telefonu,
- rozliczanie transakcji kartami płatniczymi,
- wytwarzanie i integracja oprogramowania.

Upraszczanie procedur i procesów obsługi w oparciu o metodologię Six Sigma

W I połowie 2007 roku zakończono pierwsze projekty mające na celu usprawnienie wybranych procesów bankowych zgodnie z metodologią Lean Six Sigma. Zmiany usprawniające objęły m.in. proces udzielania kredytów hipotecznych i dotyczyły optymalizacji trybu pozyskiwania dokumentacji od klientów, redukcji błędów, ograniczenia czynności nie wnoszących wartości dodanej z perspektywy klienta, skrócenia czasu podejmowania decyzji kredytowej.

Instytucja Rzecznika Klienta

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

3. Rozwój produktów i usług

Kredyty dla ludności

Kredyty hipoteczne

W I półroczu 2007 roku przeprowadzono szereg działań mających na celu zwiększenie atrakcyjności i dostępności kredytu hipotecznego w złotych, co w połączeniu z dotychczasowymi atutami oferty banku dało jedną z najlepszych propozycji na rynku. Najważniejsze z wprowadzonych modyfikacji to: wdrożenie kredytu inwestorskiego na budowę lub zakup nieruchomości przeznaczonej na wynajem, wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania dla pożyczki hipotecznej, możliwość uzyskania dodatkowej kwoty kredytu na dowolny cel w ramach kredytu mieszkaniowego oraz wprowadzenie pakietu dobrowolnych ubezpieczeń zapewniających kredytobiorcom ochronę na wypadek utraty pracy lub zdrowia. Wysoką konkurencyjność cenową kredytu hipotecznego w złotych zapewniła konfiguracja takich cech jak: promocyjne oprocentowanie, niskie raty bez ukrytych kosztów, jednakowa marża bez względu na wskaźnik LTV oraz kwotę kredytu, zwolnienia z prowizji, a także towarzysząca oferta karty kredytowej z gwarantowanym limitem.

Aby zaistnieć w świadomości klientów jako kredytodawca z wiodącą ofertą kredytów mieszkaniowych w złotych, w okresie od maja do końca czerwca br. bank przeprowadził ogólnopolską kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego, eksponując dwa wyróżniające produkt walory: niską ratę kredytową oraz bezpieczeństwo spłaty.

Kredyty gotówkowe i limity w koncie osobistym

W lutym 2007 roku uruchomiony został nowy proces sprzedaży kredytów detalicznych dla klientów posiadających konto osobiste w Banku Zachodnim WBK S.A. przynajmniej od 6 miesięcy, na które wpływają dochody z tytułu umowy o pracę w określonej minimalnej wysokości. Polega on na aktywnym oferowaniu klientom produktów kredytowych w ramach pre-limitu, czyli maksymalnej kwoty kredytu, jakiego bank gotów jest udzielić na podstawie oceny zdolności kredytowej klienta dokonanej w oparciu o posiadane informacje (bez konieczności dokumentowania wysokości dochodów). W ramach pre-limitu dostępne są takie produkty jak: kredyt gotówkowy, limit w koncie osobistym, limit w karcie kredytowej, zwiększenie limitu w koncie osobistym i karcie kredytowej.

Karty kredytowe

W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, w I połowie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. zwiększył dostępność swoich produktów dla klientów wewnętrznych (osoby współpracujące z bankiem w oparciu o aktywne konto osobiste) i zewnętrznych. Obniżono minimalny dochód wymagany od ubiegających się o kartę kredytobiorców zewnętrznych, a obecnym klientom proponowano wyższe limity lub nową kartę bez zbędnych formalności.

W trakcie I półrocza 2007 roku bank kontynuował działania mające na celu pozyskanie kolejnych partnerów do projektów wspólnego wydawnictwa kart partnerskich. Karty te cieszą się rosnącym zainteresowaniem klientów ze względu na wartość dodaną w postaci atrakcyjnych programów lojalnościowych. W styczniu br. - we współpracy z portalem Allegro.pl - wydano nową partnerską kartę kredytową Allekarta, którą magazyn Forbes (wydanie z dnia 31 maja 2007 roku) uznał za najlepszą kartę tego typu na rynku. Dwie inne partnerskie karty kredytowe, tj. Visa LuxMed i Visa Multikino uplasowały się w tym rankingu odpowiednio na czwartym i piątym miejscu. W dalszej części roku planowane są kolejne wdrożenia kart partnerskich.

Aby zachęcić klientów do sięgnięcia po kartę kredytową Banku Zachodniego WBK S.A. oraz dostarczyć im impulsu do aktywnego korzystania z tego instrumentu, bank przeprowadził szereg przedsięwzięć o charakterze promocyjno-sprzedażowym, w tym kampanię reklamową kart kredytowych pod hasłem „Potrafi więcej niż inne”, akcją sprzedażową typu „cross-selling” dla posiadaczy funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK oraz promocję cenową skłaniającą klientów do częstszego użycia kart kredytowych w punktach handlowo-usługowych.

Oferta dla przedsiębiorstw

Procesy kredytowe

W związku z rosnącym udziałem kredytów na finansowanie nieruchomości w portfelu należności kredytowych banku, w kwietniu 2007 roku wprowadzono politykę w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, która - bazując na doświadczeniach banku i całej Grupy AIB - wyznacza nowy kierunek w finansowaniu inwestycji o takim profilu. Zgodnie z przyjętą polityką bank zastosował zróżnicowane podejście do poszczególnych rodzajów działalności, których przedmiotem są nieruchomości dochodowe, wyróżniając: inwestycje mieszkaniowe, inwestycje komercyjne, budowę nieruchomości, zakup gruntów. Rekomendowane praktyki służą sprawniejszej obsłudze klientów i zwiększaniu portfela kredytów, przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka kredytowego.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

- **Finansowanie projektów w ramach funduszy unijnych**

Bank Zachodni WBK S.A. odegrał znaczącą rolę w finansowaniu projektów inwestycyjnych przedsiębiorstw ubiegających się o dofinansowanie ze środków unijnych w ramach ostatniego naboru do Działania 2.2.1 „Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji”, który zakończył się w styczniu 2007 roku.

Bank zamierza utrzymać silną pozycję na rynku funduszy unijnych w kolejnych latach i w tym celu podjął intensywne przygotowania do obsługi funduszy strukturalnych z nowego budżetu na lata 2007-2013. W ramach przyjętej strategii działania, dokonano przeglądu struktury sprzedażowej i

przystąpiono do jej wzmocnienia, rozpoczęto modyfikację oferty, opracowano program szkoleń dla Doradców Europejskich oraz plan wsparcia sprzedaży i promocji oferty unijnej.

- **Oferta dla rolników**

Na początku 2007 roku bank udoskonalił proces podejmowania decyzji kredytowej, wdrażając nową kartę scoringową dostosowaną do specyfiki podmiotów działających w sektorze produkcji i przetwórstwa rolnego. Oprócz bieżącej obsługi klientów w ramach AGRO Pakietu, bank aktywnie uczestniczył w kształtowaniu warunków regulujących przyszłą współpracę banków krajowych z Agencją Modernizacji i Restrukturyzacji Rolnictwa w zakresie obsługi kredytów preferencyjnych z dopłatami do oprocentowania. Prowadził ponadto przygotowania do obsługi klientów ubiegających się o fundusze unijne w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich 2007-2013. Z myślą o kredytobiorcach z branży rolnej, zaprojektowana została jednolita, kompleksowa oferta oraz schemat działań promocyjnych wspólnie ze spółkami leasingowymi.

Oferta dla dużych przedsiębiorstw

Struktury Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzą działalność w oparciu o przyjęty w banku model CRM (Zarządzania Relacjami z Klientami), w ramach którego wyznaczony dla danego klienta opiekun nadzoruje jego proces kredytowy oraz koordynuje obsługę w pozostałych obszarach aktywności banku.

Oferta dla klientów korporacyjnych obejmuje bogaty zestaw produktów kredytowych, począwszy od kredytów obrotowych po długoterminowe finansowanie na cele związane z ogólnym rozwojem, przejęciami i projektami inwestycyjnymi. Bank udostępnia klientom szeroki wybór produktów depozytowych, skarbowych i usług z zakresu zarządzania płynnością, w tym produkty umożliwiające zarządzanie ryzykiem walutowym i stopy procentowej, finansowanie transakcji handlu zagranicznego, cash pooling, obsługę płatności masowych, bankowość elektroniczną. We współpracy ze spółkami zależnymi, bank proponuje usługi specjalistyczne, tj. brokerskie, zarządzanie kapitałem i aktywami, leasing oraz faktoring. W sieci oddziałów banku oferowane są specjalne pakiety promocyjne dla pracowników klientów korporacyjnych.

Bank Zachodni WBK S.A. systematycznie umacnia swoją pozycję na rynku bankowości korporacyjnej, czego potwierdzeniem jest wysoki wzrost portfela kredytowego i depozytowego w I połowie br. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Polityka banku w zakresie finansowania klientów korporacyjnych przewiduje zdecydowane działania na rzecz wspierania rozwoju obecnych klientów oraz nawiązywanie relacji z nowymi przedsiębiorstwami posiadającymi sprawny zarząd i solidną strategię biznesową. Jakość portfela kredytów jest bardzo wysoka i wykazuje znaczną poprawę w stosunku do lat poprzednich.

Konto osobiste

W ramach prac nad zwiększaniem efektywności sprzedaży i upraszczaniem procesów obsługi, w I połowie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył dwa nowe procesy sprzedaży kont osobistych. W marcu umożliwiono klientom otwieranie Konta24 Euro z usługami BZWBK24 oraz uzyskanie debetowej karty MasterCard na podstawie internetowego lub telefonicznego wniosku. W maju natomiast wprowadzono szybką ścieżkę otwarcia kont osobistych w oddziałach, umożliwiającą założenie konta w 10 minut.

Konto<30 i Konto24 Prestiż

Zgodnie ze strategią banku, która wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów, tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób o ponadprzeciętnych dochodach, w I półroczu br. obiektem ogólnokrajowych kampanii sprzedażowych były pakiety kont osobistych adresowane do ww. segmentów, tj. pakiet Konto<30 oraz pakiet Konto24 Prestiż. W kampanii Konto<30 - przeznaczonego dla osób między 13 a 30 rokiem życia - zastosowano promocję wakacyjną polegającą na okresowym zwolnieniu posiadaczy kart Visa Electron<30 z prowizji za wypłaty z bankomatów za granicą. Kampania Konto24 Prestiż i zbudowanego wokół niego pakietu eksponowała atrakcyjne cechy

oferty, a szczególnie obsługę przez wyznaczonego doradcę oraz możliwość bezpłatnego wypróbowania konta przez okres sześciu miesięcy.

Konto24 VIP

W marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił sprzedaż Konta24 VIP przeznaczonego dla klientów reprezentujących segment obsługi Personal Banking. Konto oferowane jest razem z szerokim pakietem dodatkowych, bezpłatnych usług i produktów. W ramach opłaty za prowadzenie rachunku, klient może zrealizować dowolną ilość przelewów, zleceń stałych/zmiennych oraz poleceń wypłaty zarówno w oddziale, jak i elektronicznie. Do konta wydawana jest bezpłatna karta debetowa Visa Electron VIP umożliwiającą bezprzewidywalną wypłatę gotówki z bankomatów innych banków i instytucji finansowych w Polsce, a także - z określoną częstotliwością - z bankomatów za granicą. Pakiet Konta24 VIP uzupełnia karta kredytowa Gold oraz bezpłatny rachunek inwestycyjny w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. Ponadto, posiadacze konta uprawnieni są do korzystania z usługi Teledysponent czyli możliwości telefonicznego kontaktowania się z konsultantem i przekazywania mu dyspozycji wykonania szeregu operacji bankowych.

Produkty depozytowe i inwestycyjne

Bank Zachodni WBK S.A. kieruje swoje produkty oszczędnościowo-inwestycyjne do klienta masowego oraz konkretnych grup docelowych, uwzględniając różnorodne możliwości inwestycyjne klientów, ich preferencje, oczekiwania w zakresie stopy zwrotu, tolerancję na ryzyko i warunki rynkowe. Kompleksowa oferta, wspierana przez aktywne kampanie promocyjne, sprzyja dywersyfikacji portfeli klientów oraz dynamizuje wzrost bazy oszczędnościowej w ramach całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego S.A.

Produkty depozytowe

W I połowie 2007 roku klientom korzystającym z usług bankowości elektronicznej BZWBK24 internet udostępniono opcję umożliwiającą założenie konta oszczędnościowego (połączenie lokaty terminowej i konta osobistego) przez internet. Wprowadzenie nowej funkcjonalności spowodowało kilkukrotny wzrost zainteresowania produktem, który w konsekwencji stał się jednym z najbardziej popularnych produktów depozytowych dla ludności. Wzrost zainteresowania klientów kontem oszczędnościowym to także efekt kampanii promocyjnej, która koncentrowała się na takich zaletach produktu jak: wysokie oprocentowanie (na poziomie depozytów terminowych), płynność (możliwość korzystania ze środków w dowolnym terminie i w dowolnej wysokości bez utraty odsetek), łatwy dostęp do produktu. Poza kontem oszczędnościowym, klienci indywidualni chętnie sięgali po depozyty krótkoterminowe, a zwłaszcza 1-miesięczną Lokatę24 dostępną wyłącznie w serwisie usług bankowości elektronicznej BZWBK24. Przedsiębiorstwa najwięcej środków lokowały na krótkie okresy, korzystając z możliwości elastycznego kształtowania terminów i oprocentowania w drodze indywidualnych negocjacji z bankiem.

Pozytywny wpływ na percepcję oferty depozytowej banku przez klientów miało podniesienie o 0,25 p.p. oprocentowania wszystkich dostępnych depozytów w każdym z ustalonych progów kwotowych. Bank podjął taką decyzję w maju 2007 roku jako jeden z pierwszych na rynku w reakcji na zmianę stóp procentowych NBP.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

W minionym półroczu bank kontynuował dystrybucję funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK pięciu podstawowych kategorii: funduszu zrównoważonego, stabilnego wzrostu, akcji, rynku pieniężnego i obligacji. Cieszyły się one dużą popularnością dzięki korzystnej koniunkturze giełdowej, dobrym wynikom zarządzania funduszy oraz skutecznej kampanii promocyjnej. Na początku kwietnia 2007 roku wprowadzono do sprzedaży nowy fundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO. Fundusz ten inwestuje przynajmniej połowę swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez spółki prowadzące działalność w Polsce oraz w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej o dużym potencjale wzrostu takich jak: Czechy, Węgry, Bułgaria, Rumunia, Ukraina, Turcja.

W I połowie 2007 roku koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełniła polisa inwestycyjna, czyli ubezpieczenie na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem inwestycyjnym. Produkt ten łączy korzyści płynące z inwestycji opartej na funduszach Arka BZ WBK z zaletami polisy ubezpieczeniowej (m.in. zwolnienia podatkowe), dając przy tym 100% gwarancję zwrotu wpłaconego kapitału. Pierwsze trzy emisje produktu (jedna w kwietniu i dwie w czerwcu 2007) trafiły w zapotrzebowanie znacznej grupy klientów.

Produkty ubezpieczeniowe

Działalność Banku Zachodniego WBK S.A w zakresie bancassurance dynamicznie się rozwija i nabiera znaczenia jako źródło dochodów korporacyjnych. Bank udostępnia klientom produkty ubezpieczeniowe we współpracy z wiodącymi na rynku towarzystwami ubezpieczeń takimi jak: Grupa Commercial Union, AIG i TU Europa.

W maju 2007 roku oferta banku została wzbogacona o pakiet ubezpieczeń do kredytu hipotecznego, który zapewnia najszerszy z dostępnych na rynku zakres ubezpieczenia. Pakiet obejmuje ochronę kredytobiorcy przed skutkami utraty pracy oraz czasowej, trwałej lub całkowitej niezdolności do pracy, poważnej choroby i śmierci.

W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku, bank kładzie nacisk na rozwój produktów o charakterze inwestycyjno-ubezpieczeniowym. Przeprowadzone w I półroczu emisje nowego produktu strukturyzowanego, tj. polisy inwestycyjnej zakończyły się sukcesem sprzedażowym. Obok najnowszych produktów banku, niezmiennym zainteresowaniem klientów cieszyła się oferta ubezpieczeń mieszkaniowych oraz ubezpieczeń do kart płatniczych, chroniących użytkowników kart przed nieuprawnionym użyciem instrumentu lub kradzieżą gotówki pobranej z bankomatu.

Operacje dewizowe

Płatności zagraniczne

Generowane przez bank komunikaty płatnicze od wielu lat cechuje bardzo wysoka jakość, co usprawnia proces rozliczania i ogranicza koszty obsługi. W dowód uznania za bezbłędne formatowanie komunikatów SWIFT, amerykański korespondent banku - Bank of New York - wyróżnił go nagrodą „Excellence in Straight Through Processing” za 2006 rok. Potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt umieszczenia banku na liście instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. Poza jakością, oferowane przez bank usługi wyróżnia konkurencyjna taryfa prowizji i opłat. Bank pobiera niskie prowizje za płatności wychodzące, natomiast płatności przychodzące na rzecz klientów wewnętrznych wykonywane są bez opłat. Dzięki atutom oferty banku, w trakcie I półrocza 2007 roku odnotowano wzrost ilości bezpośrednich płatności wychodzących (nie wymagających udziału banków trzecich) o 31% w stosunku rocznym.

Przekazy pieniężne Western Union

Bank Zachodni WBK S.A. pośredniczy w realizacji międzynarodowych i krajowych przekazów pieniężnych firmy Western Union. Stworzona przez bank sieć obsługi transferów obejmuje placówki bankowe oraz agentów pośrednich związanych z bankiem umową i korzystających z jego usług rozliczeniowych. W I półroczu 2007 roku rozszerzono ją o kolejne jednostki agencyjne oraz zakończono proces automatyzacji obsługi transakcji. Ilość realizowanych w sieci banku transferów Western Union systematycznie rośnie, w tym zwłaszcza wolumen przekazów wysyłanych za granicę (wzrost o 26% r/r).

Handel zagraniczny

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. Zgodnie z wewnętrznymi standardami, wszystkie czynności operacyjne w obsłudze transakcji dokumentowych wykonywane są w ciągu 24 godzin od wpływu kompletnego zlecenia i/lub odpowiednich dokumentów do Centrum Wsparcia Biznesu. Ponadto, bank oferuje klientom bezpłatne konsultacje na każdym etapie realizacji kontraktów w obrocie zagranicznym.

W minionym półroczu odnotowano wzrost wartości transakcji handlu zagranicznego w obsłudze eksportu, w tym akredytyw i inkas eksportowych odpowiednio o 17% i 13% w stosunku rocznym.

Karty debetowe

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje kompleksową i innowacyjną ofertą kart debetowych, którą w minionym półroczu uzupełniono o cztery nowe produkty i kilka usprawnień funkcjonalnych.

W marcu 2007 roku bank rozpoczął sprzedaż Konta24 VIP dla klientów Personal Banking w pakiecie z kartą Visa Electron VIP oraz szerokim zestawem bezpłatnych usług. Z myślą o klientach podejmujących pracę za granicą, do oferty kart walutowych włączono debetowe karty płatnicze MasterCard wydawane do konta osobistego w GBP i USD. W efekcie, klienci banku mogą korzystać z bezpłatnych kont osobistych w trzech walutach obcych (w EUR, GBP i USD) oraz towarzyszących im kart debetowych rozliczanych w walucie konta. Godną uwagi innowacją minionego półrocza była też karta przedpłacona „Premium” bez określonej wartości nominalnej.

Atrakcyjność kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. podniosły nowe inicjatywy cenowe i funkcjonalne, w tym możliwość dokonywania bezpłatnych wypłat w bankomatach AIB na terenie Irlandii oraz przeglądania historii transakcji i dokonywania blokad w kanałach elektronicznych. Ponadto, w ramach wakacyjnej promocji, użytkowników kart Visa Electron<30 wydawanych do Konta<30 zwolniono z prowizji za wypłaty z bankomatów za granicą.

W I połowie 2007 roku odnotowano dalszy wzrost liczebności kart debetowych (+17% r/r) Banku Zachodniego WBK S.A. Sprzedaż tych produktów przyspieszyły liczne promocje oraz działania aktywizujące. Bank uczestniczył m.in. w akcjach prowadzonych przez organizację Visa Int. oraz MasterCard Int., mających na celu aktywizację rynku płatności bezgotówkowych. Zaowocowały one 34-procentowym wzrostem ilości transakcji wykonywanych z udziałem kart debetowych w punktach handlowo-usługowych.

Usługi elektroniczne na rzecz obcych instytucji finansowych

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie wydawnictwa i obsługi kart płatniczych na rzecz innych podmiotów, zajmując na tym rynku jedną z czołowych pozycji. Oferta wydawnicza banku obejmuje tradycyjne karty z paskiem magnetycznym, a także karty chipowe oraz karty z kodem kreskowym. Bank zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a klientom tych instytucji obsługę poprzez rozległą sieć bankomatów. Wysoką jakość i bezpieczeństwo oferowanych usług potwierdziła certyfikacja procesu personalizacji kart z paskiem i procesorem, przeprowadzona przez obie współpracujące z bankiem organizacje płatnicze, tj. Visę i MasterCard. Liczba obsługiwanych przez bank kart instytucji zewnętrznych na dzień 30 czerwca 2007 roku była o 63% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Perspektywy dalszego wzrostu otwiera wygrany w I połowie br. przetarg na personalizację kart dla dużego wydawcy kart w Polsce oraz zaawansowane negocjacje kolejnych umów.

Od 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi obsługę bankomatów innych banków i instytucji zewnętrznych. Współpracuje w tym zakresie z trzema podmiotami, a z kilkoma następnymi zawarł już niezbędne umowy. W wyniku tych działań, bank zarządza obecnie siecią 600 urządzeń obcych instytucji i spodziewa się jej znaczącego wzrostu przed końcem 2007 roku.

Produkty bankowości inwestycyjnej

Obsługa emisji papierów wartościowych

W minionym półroczu, odnotowano znaczący wzrost zainteresowania klientów korporacyjnych aranżowanymi emisjami papierów dłużnych, które oferowane są wskazanym przez emitenta pomiotom. Bank przygotował „aranżowane” emisje obligacji dla dziesięciu klientów o łącznej wartości 140 mln zł, tj. sześciokrotnie wyższej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zostały one objęte przez podmioty wyznaczone przez emitentów.

Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył ponadto w realizacji publicznej oferty obligacji spółki zależnej BZ WBK Finanse & Leasing S.A., które wyemitowano w ramach programu emisyjnego. Wartość nominalna uplasowanych obligacji wyniosła 42,5 mln zł.

Działalność doradcza

W I połowie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. - wraz z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - pełnił rolę doradcy w następujących przedsięwzięciach:

- oferta publiczna akcji serii F spółki PBG S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 350 mln zł,
- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji spółki PBG S.A. przez jednego z akcjonariuszy tej spółki o wartości 54 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii D spółki Koelner S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 82,5 mln zł,
- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym akcji spółki Koelner S.A. przez głównych akcjonariuszy tej spółki o wartości 33 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii C spółki BBI Development NFI S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 57,1 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii B spółki BBI Capital NFI S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 48,2 mln zł,
- oferta publiczna akcji serii X spółki Sygnity S.A. (dawniej Computerland S.A.) wydawanych akcjonariuszom EMAX S.A. w procesie łączenia obu spółek.

Zarządzanie portfelami akcji i udziałów

W trakcie I półrocza 2007 roku w portfelu akcji i udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- Po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, w marcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nabył od BPH S.A. 152 akcje Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. za 22,2 mln zł, powiększając swój udział w spółce do 11,1%.
- W I kwartale 2007 roku zakończył się proces likwidacji spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, w której Bank Zachodni WBK S.A. był komandytariuszem. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zwrot całości zaangażowanego kapitału w wysokości 27,1 mln zł, z czego 13,4 mln zł rozpoznano jako zysk w ujęciu jednostkowym.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku portfel inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. zawierał udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 12) oraz udziały mniejszościowe w 23 spółkach, w tym m.in. w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (11,48%), spółce Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (11,1%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (10%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (10%), AWSA Holland II B.V. (5,44%), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (5,14%) oraz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (4,42%).

Produkty Skarbu

W I połowie 2007 roku odnotowano dalszy wzrost aktywności banku w zakresie operacji skarbowych wykonywanych na rachunek własny oraz klientów.

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozwój działalności skarbowej w ścisłej współpracy z Obszarem Bankowości Korporacyjnej, kładąc też nacisk na obsługę detalicznej sieci sprzedaży. Do rozwoju biznesu szczególnie mocno przyczyniły się operacje generowane przez struktury Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Krakowie, Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Motorem wzrostu biznesu były wysokie obroty eksportowe i importowe z tytułu handlu zagranicznego. Starając się sprostać oczekiwaniom klientów, Pion Skarbu rozszerzał też zakres oferty produktowej.

W minionym półroczu transakcje hurtowe na rynku międzybankowym były źródłem istotnych dochodów dla banku. Zrealizowano je dzięki zajęciu strategicznych pozycji, korzystając z niskich krótkoterminowych stóp rynkowych i pozytywnego nachylenia krzywej rentowności. W związku z ostatnimi wzrostami stóp procentowych oraz dalszym zacieśnianiem polityki monetarnej, operacje

skarbowe prowadzone były przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka, podobnie jak w latach poprzednich.

4. Rozwój kanałów dystrybucji

Sieć oddziałów

Na koniec czerwca 2007 roku sieć banku składała się z 388 oddziałów i była podzielona na czternaście regionów nadzorowanych przez trzy makroregiony z siedzibą w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Biura regionów i makroregionów zapewniały bezpośrednie wsparcie biznesowe i operacyjne placówkom funkcjonującym na rynkach lokalnych. Oddziały wspierane były ponadto przez właścicieli linii biznesowych, którzy dbali o zapewnienie optymalnych efektów zarządzania w ramach poszczególnych produktów strategicznych. W największych miastach działały też struktury pomocnicze, powołane do rozwijania biznesu i wolumenów sprzedaży oddziałów, w tym: Zespoły Mobilnej Sprzedaży, Specjaliści ds. Rynku Mieszkaniowego oraz Menedżerowie ds. Produktów Inwestycyjno-Oszczędnościowych.

W minionym półroczu trwały intensywne prace związane z modernizacją infrastruktury w funkcjonującej sieci placówek bankowych, które objęły wymianę wyposażenia, systemów zabezpieczeń oraz urządzeń informatycznych. Kontynuowano też działania w ramach strategii rozwoju sieci oddziałów do roku 2011. Do końca czerwca br. uruchomiono 4 nowe oddziały z 50 przewidzianych w planach na 2007 rok.

Centra Bankowości Korporacyjnej

Bank Zachodni WBK S.A. prowadził obsługę klientów korporacyjnych za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. Aby rozszerzyć zasięg oddziaływania banku i mocniej zaznaczyć jego obecność na rynku, w trakcie br. uruchomiono dwa dodatkowe Centra Bankowości Korporacyjnej: w Katowicach i Szczecinie. Kolejne centrum z siedzibą w Łodzi znajduje się obecnie w fazie organizacji. Rośnie liczba zatrudnionych w strukturach Bankowości Korporacyjnej, co jest efektem powoływania nowych jednostek oraz powiększania istniejących pod wpływem rosnącej skali biznesu.

Departament Cash Management

I półrocze 2007 roku było okresem dynamicznego rozwoju Departamentu Cash Management. Oprócz dotychczasowych lokalizacji w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu uruchomione zostały przedstawicielstwa w Krakowie i Gdańsku. Działalność Departamentu koncentruje się na następujących obszarach: obsługa instytucji finansowych, budowa i rozwój specjalistycznych rozwiązań z zakresu cash management, sprzedaż usług transakcyjnych dla klientów korporacyjnych, pozyskiwanie franczyzobiorców placówek Minibank oraz klientów dla bankomatów sieci CashNet24.

W I połowie 2007 roku Departament doprowadził do zawarcia znacznej ilości umów współpracy, głównie z klientami korporacyjnymi, przyczyniając się do wzrostu wolumenów sprzedaży takich produktów jak: rachunki bieżące i płatności, płatności masowe, finansowanie handlu zagranicznego, cash collection, karty pre-paid, transfery Western Union, bankomaty CashNet24.

Elektroniczne kanały dystrybucji

BZWBK24 i Minibank24

W I połowie 2007 roku nastąpił dynamiczny rozwój funkcjonalności usług bankowości elektronicznej w ramach systemu transakcyjnego BZWBK24. Bank uruchomił sprzedaż kolejnych produktów i usług w tym kanale, tj. kredytu gotówkowego, karty kredytowej i konta oszczędnościowego. Otwarcie konta oszczędnościowego w serwisie BZWBK24 jest obecnie w pełni zautomatyzowane, natomiast obsługa kredytu gotówkowego i karty kredytowej ma charakter elektroniczny do etapu zawiadomienia klienta o decyzji kredytowej banku. Oznacza to konieczność złożenia wizyty w oddziale wyłącznie w celu podpisania umowy kredytowej.

W trakcie minionego półrocza bank udostępnił klientom nową opcję w serwisie BZWBK24 - „Karty do konta”, która umożliwia prezentację danych dotyczących kart debetowych klientów oraz historii wykonanych z ich użyciem operacji. W związku z nowelizacją Prawa dewizowego zwiększony został zakres walut, krajów i tytułów, które można wykorzystać w instrukcjach polecenia wypłaty realizowanego przez BZWBK24 Internet oraz Minibank24. Podwyższono też dzienny limit wartości transakcji zagranicznych akceptowanych do realizacji w BZWBK24 Internet.

W trosce o zapewnienie klientom najwyższych standardów bezpieczeństwa, użytkownikom serwisu BZWBK24 umożliwiono monitorowanie numerów IP, z których realizowane są logowania do systemu transakcyjnego. Rozpoczęto też systematyczną migrację klientów do nowej bezpiecznej formy logowania - hasła maskowanego.

Wysoką jakość usług bankowości elektronicznej potwierdzają otrzymane przez bank certyfikaty zgodności z międzynarodową normą ISO 9001:2000 uzyskane dla procesu obsługi klientów usług bankowości elektronicznej BZWBK24 i Minibank24. Oferta banku została też doceniona przez Europejski Urząd Komitetu Integracji Europejskiej oraz Biznes Centre Club, które przyznały mu w minionym półroczu nagrodę za pakiet produktów elektronicznych BZWBK24 Moja Firma Plus przeznaczony dla małych i średnich firm.

W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, baza wszystkich klientów BZWBK24 wzrosła o 25% r/r, osiągając na koniec czerwca liczebność na poziomie 980,9 tys. Liczba instalacji Minibank24 wyniosła 4,5 tys. jednostek.

Inne usługi internetowe

Godnym uwagi produktem elektronicznym banku jest AlleKredyt, który wdrożono we współpracy z portalem Allegro.pl i za jego pośrednictwem udostępniono użytkownikom serwisu aukcyjnego. AlleKredyt to innowacyjne rozwiązanie pozwalające na uzyskanie - bez zbędnych formalności, w czasie nie dłuższym niż 15 minut - kredytu o wartości od 1 tys. do 10 tys. zł.

Bankomaty

Na dzień 30 czerwca 2007 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 628 urządzeń i była wyższa niż przed rokiem o 33 sztuki. Do rozbudowy sieci wykorzystano nowoczesne modele bankomatów o wysokiej niezawodności i ergonomii użytkownika, wybierając przy tym optymalne lokalizacje z punktu widzenia potrzeb klientów oraz potencjału transakcyjnego otoczenia. Dzięki nowym instalacjom oraz ciągłej modernizacji sieci, bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka funkcjonalność - ponad 80% urządzeń spełnia wymogi standardu obsługi kart mikroprocesorowych EMV (Europay, Mastercard, Visa).

W ramach modelu operacyjnego niezależnej sieci bankomatów - CashNet24, wdrożonego w grudniu 2006 roku - bank oferuje dysponentom lokali handlowych i komercyjnych możliwość instalacji bankomatu w swoim obiekcie.

Bankowość Bezpośrednia

W I połowie 2007 roku Departament Bankowości Bezpośredniej kontynuował działania dynamizujące sprzedaż produktów dla klientów indywidualnych. Wykorzystując możliwości platformy CRM oraz narzędzia wspomagające, zrealizowano znaczną ilość kontaktów proaktywnych (60% więcej niż w I półroczu 2006 roku), w tym głównie w ramach kampanii telemarketingowych zorientowanych na pozyskanie nowych klientów oraz sprzedaż kart kredytowych, kredytów gotówkowych i kont osobistych. W 2007 roku zakres obsługi w kanale telefonicznym rozszerzono o limity kredytowe do kont osobistych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz usługę Teledysponent dla posiadaczy pakietu Konta24 VIP. Usługa ta umożliwia klientowi łatwy kontakt z konsultantem oraz proste i bezpieczne składanie dyspozycji dotyczących szerokiego zakresu operacji bankowych.

Udział Bankowości Bezpośredniej w półrocznej sprzedaży kart kredytowych i kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł odpowiednio 13% i 26%. Dobre wyniki sprzedaży oraz wysoka jakość wygenerowanego portfela kredytowego zadecydowały o uruchomieniu projektu mającego na celu rozwój potencjału sprzedażowego struktur Bankowości Bezpośredniej.

Zewnętrzne kanały dystrybucji

W I połowie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzył zasięg oddziaływania obu działających dotychczas kanałów zewnętrznych, tj. sieci Sprzedaży Mobilnej oraz sieci pośrednika finansowego. Uruchomił ponadto nowy kanał zewnętrzny - placówki agencyjne.

Sprzedaż Mobilna

Sprzedaż Mobilna funkcjonuje od początku ubiegłego roku w oparciu o samozatrudnionych Doradców Finansowych i kierujących nimi Koordynatorów skupionych w sieci 15 Regionalnych Biur Sprzedaży, obejmujących swym zasięgiem Polskę północną, centralną oraz południowo-wschodnią. Powołane struktury pozyskują nowych klientów poprzez sprzedaż kart kredytowych i kredytu gotówkowego, wykazując się przy tym znaczną elastycznością i skutecznością działania. Do końca czerwca br. bank uruchomił nowe biura w dziewięciu kolejnych miastach, głównie z obszaru Polski centralnej i wschodniej. Planowana jest dalsza rozbudowa sieci Sprzedaży Mobilnej zarówno w obecnych lokalizacjach, jak i w głównych miastach Polski, co pozwoli poszerzyć zasięg jej oddziaływania na cały kraj.

Sprzedaż przez sieć pośrednika finansowego

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi sprzedaż kredytu gotówkowego za pośrednictwem placówek Domu Finansowego QS na warunkach określonych w umowie agencyjnej z kwietnia 2006 roku. Podjęcie współpracy z pośrednikiem finansowym wymagało wdrożenia odrębnego procesu sprzedaży i systemu decyzyjnego w oparciu o specjalną platformę informatyczną. Produkt banku stanowi atrakcyjną ofertę w tym kanale dystrybucji, m.in. ze względu na szybkość procesu podejmowania decyzji kredytowej. Do końca czerwca 2007 roku bank prowadził współpracę z 492 agencjami Domu Finansowego QS, co umożliwiło mu dotarcie do klientów w mniejszych miejscowościach, gdzie powoływanie oddziałów nie znajduje ekonomicznego uzasadnienia.

Sieć placówek agencyjnych

W 2007 roku rozpoczęto realizację projektu mającego na celu stworzenie sieci placówek agencyjnych zapewniających klientom szybki, łatwy i tani dostęp do podstawowych, wystandaryzowanych usług bankowych. Punkty te adresowane są do klientów detalicznych zainteresowanych wąskim zakresem usług bankowych lub nie korzystających z oferty bankowej w ogóle. Zakres dostępnych w tej sieci produktów i usług obejmuje obsługę płatności, przekazów Western Union i transakcji wymiany waluty euro. W najbliższych miesiącach udostępnione zostanie tanie konto z kartą płatniczą dla klientów indywidualnych oraz firm, kredyt gotówkowy oraz wypłaty gotówki z dowolnego konta przy pomocy karty płatniczej systemu Visa lub MasterCard. Wszystkie oferowane pozycje konstruowane są tak, aby klient mógł kupić produkt, dokonać zapłaty i natychmiast z niego korzystać. Placówki agencyjne otwierane będą pod marką „Minibank” blisko miejsca zamieszkania klientów, tak aby ich lokalizacja nie kolidowała z rozmieszczeniem sieci oddziałów banku.

W I półroczu 2007 roku powstało 6 placówek Minibanku, a do końca 2007 roku planuje się uruchomienie 100 kolejnych agencji, usytuowanych głównie w małych miejscowościach.

5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W I połowie 2007 roku utrzymywała się wysoka dynamika wzrostu na rynku funduszy inwestycyjnych. Pod wpływem korzystnej koniunktury giełdowej i perspektyw realizacji ponadprzeciętnych stóp zwrotu z inwestycji na rynku akcji, aktywa ogółem funduszy inwestycyjnych wzrosły w skali roku o 81%.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozwijały się w tym okresie w tempie zbliżonym do wzrostu rynku. Zgromadzone przez nie aktywa zwiększyły wartość o 77% i na koniec czerwca 2007 roku wyniosły 22 405,1 mln zł. Występujące na rynku tendencje inwestycyjne znalazły też odzwierciedlenie w strukturze zarządzanych przez spółkę aktywów. Zgodnie z preferencjami klientów, najszybciej rosnącym funduszem z rodziny Arka był Arka BZ WBK Akcji FIO, który odnotował wzrost wartości aktywów o 152% r/r. Znaczną ilość aktywów zgromadziły też fundusze zrównoważone inwestujące środki zarówno w akcje, jak i w dłużne papiery wartościowe. Dwa fundusze o takim profilu, tj. Arka BZ WBK Zrównoważony FIO oraz Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO osiągnęły wzrost na poziomie 119% i 49% r/r, przy czym pierwszy z wymienionych pozyskał największą ilość środków ze wszystkich zarządzanych przez spółkę funduszy i na koniec czerwca 2007 roku był największym funduszem Arka BZ WBK z aktywami netto o wartości 7 760,3 mln zł.

W kwietniu 2007 roku BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wprowadziło do sprzedaży fundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, który powstał z myślą o wykorzystaniu potencjału wzrostu tkwiącego w akcjach spółek z krajów włączonych w ostatnich latach do Unii Europejskiej lub aspirujących do członkostwa w tych strukturach. Dzięki dużemu zainteresowaniu klientów inwestycjami w akcje zagraniczne, na 30 czerwca 2007 roku fundusz ten osiągnął wartość 163,7 mln zł.

Szybkim napływowi środków sprzyjały znakomite wyniki inwestycyjne poszczególnych funduszy Arka BZ WBK oraz podkreślające ten fakt kampanie promocyjne. Zgromadzone aktywa zapewniły spółce udział w rynku na poziomie zbliżonym do osiągniętego 12 miesięcy wcześniej (16% na koniec czerwca 2007 roku wobec 16,4% na koniec czerwca 2006 roku).

W dniu 6 lutego 2007 roku, Gazeta Giełdy „Parkiet” po raz drugi z rzędu przyznała BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. statuetkę „Byka i niedźwiedzia” dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w 2006 roku. Na podium znalazło się sześć zarządzanych przez towarzystwo funduszy: Lukas Dynamiczny Polski, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO, Lukas Stabilnego Wzrostu, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO, Arka BZ WBK Obligacji FIO i Arka BZ WBK Obligacji Europejskich FIO. „Parkiet” wyróżnił nie tylko towarzystwo funduszy inwestycyjnych, ale również specjalistów zarządzających najlepszymi funduszami w poszczególnych kategoriach. Dwóm z nich przyznano złote portfele za najwyższe stopy zwrotu osiągane przez poszczególne fundusze.

Ponadto, w corocznym rankingu „Rzeczpospolitej” BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. po raz czwarty z rzędu zostało uznane za najlepszą instytucję finansową w kategorii towarzystw funduszy inwestycyjnych (publikacja z dnia 14.06.2007r.). Kapituła rankingu, złożona z praktyków i teoretyków rynku finansowego i kapitałowego, kompleksowo oceniła funkcjonujące w Polsce towarzystwa funduszy inwestycyjnych, biorąc pod uwagę takie aspekty działalności jak: tempo wzrostu aktywów pod zarządzaniem, sytuację finansową towarzystw, wyniki inwestycyjne funduszy, a także jakość i innowacyjność oferty. Czterokrotne zwycięstwo spółki w krajowym rankingu towarzystw inwestycyjnych wyróżnia ją na tle rynku w perspektywie długoterminowej.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Wysokie zainteresowanie klientów inwestycjami giełdowymi miało pozytywny wpływ na sprzedaż indywidualnych portfeli oferowanych przez spółkę BZ WBK AIB Asset Management S.A., powodując wzrost ich wartości o 2 202,1 mln zł w stosunku rocznym. Najbardziej dynamicznie rosły aktywa portfeli akcyjnych (+241%) i zrównoważonych (+116%).

Na koniec czerwca 2007 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy

Inwestycyjnych S.A., wzrosła w porównaniu z końcem czerwca ubiegłego roku o 85% do poziomu 26 009,8 mln zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

I połowa 2007 roku była kolejnym okresem rekordów dla Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych ze względu na wysoki wzrost wartości ofert pierwotnych (IPO), kapitalizacji i obrotów akcjami.

Dzięki sprzyjającej koniunkturze na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz wysokiej jakości oferowanego klientom serwisu, Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował najwyższe w swej dotychczasowej historii obroty z tytułu akcji. Ich wartość przekroczyła poziom I półrocza 2006 roku o 49% i wyniosła 27,5 mld zł, przekładając się na udział w rynku na poziomie 11,3%. Rezultat ten zapewnił spółce pozycję lidera na giełdowym rynku akcji, przy czym po raz pierwszy w oparciu o obroty w ujęciu półrocznym.

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 836,1 tys. kontraktów. Jest to wielkość porównywalna z obsłużoną w analogicznym okresie ubiegłego roku i zapewnia spółce trzecie miejsce w kraju. Niemniej, oznacza spadek udziału w rynku o 1 p.p. do 11,1%.

W tym samym czasie Dom Maklerski BZ WBK S.A. zwiększył udział w rynku kontraktów terminowych w ramach swojej funkcji animatora rynku. Wzrosła też łączna wartość obrotów generowanych przez spółkę jako animatora, plasując ją na 6 pozycji w kraju i przyczyniając się do istotnego zwiększenia dochodów.

W I połowie 2007 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził kolejne oferty sprzedaży akcji spółek na rynku pierwotnym. Przedmiotem emisji były akcje następujących podmiotów: PBG S.A., Koelner S.A. i Radpol S.A.

Spółka w dalszym ciągu dominuje na polskim rynku podmiotów maklerskich pod względem ilości użytkowników systemu internetowego. Ich liczba wzrosła o 65% w stosunku rocznym i na koniec czerwca 2007 roku wyniosła 43,3 tys. Poprawił się ponadto wskaźnik migracji transakcji klientów indywidualnych do zdalnych kanałów dystrybucji (98% na rynku kontraktów terminowych i 94% na rynku akcji w II kwartale br.).

Dzięki wysokim wpływom z prowizji brokerskiej, rynku pierwotnego, działalności animatora oraz przychodom z pozostałych obszarów działalności, Dom Maklerski BZ WBK S.A. wygenerował najwyższe w swej dotychczasowej historii wyniki finansowe.

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

Spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK S.A. tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. oferują produkty finansujące szeroki zakres środków trwałych. Dzięki wsparciu kapitałowemu banku, są też w stanie sprostać wyzwaniom rynku finansowania inwestycji.

Każda z wyżej wymienionych spółek specjalizuje się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw. Posiada też ofertę specjalną dla wybranych grup zawodowych oraz umożliwia leasing nieruchomości. BZ WBK Leasing S.A. zajmuje się finansowaniem pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz klientów indywidualnych.

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

W I poł. 2007 roku ww. spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 808,1 mln zł, tj. o 54% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Głównym motorem wzrostu sprzedaży był leasing samochodów (+72%), który nabrał przyspieszenia w wyniku poprawy sytuacji na rynku motoryzacyjnym oraz zmian parametrów oferty leasingowej (zwiększenie dopuszczalnej kwoty zaangażowania oraz zakresu objętych leasingiem środków transportu w procedurze uproszczonej). W dobrym tempie rozwijał się też leasing maszyn i urządzeń (+25%), co oprócz sprzyjających czynników zewnętrznych (koniunktura gospodarcza, rozwój inwestycji) jest efektem aktywności spółki BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na rynku unijnych funduszy strukturalnych.

W I połowie 2007 roku spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. uplasowała dwie serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 42,5 mln zł, kontynuując publiczny program emisji. Wyemitowane obligacje to papiery kuponowe, na okaziciela, oprocentowane według stopy stałej, o jednostkowej

wartości 100 zł i dwuletnim terminie zapadalności. Pozyskane środki zostały wykorzystane na finansowanie rozwijającej się działalności podstawowej emitenta.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. świadczy usługi faktoringu z regresem i bez regresu oraz faktoring eksportowy. W minionym półroczu zestaw dostępnych produktów poszerzono o faktoring odwrotny czyli finansowanie zobowiązań klienta z tytułu dostaw towarów i usług. Spółka zintensyfikowała współpracę z siecią oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., kontynuowała program szkolenia zatrudnionych tu doradców oraz wspólne z bankiem realizowała akcje sprzedażowe.

W I połowie 2007 roku łączna wartość osiągniętych przez spółkę obrotów wyniosła 475,4 mln zł i była wyższa o 37% r/r dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz wyższej aktywności dotychczasowych. Pod względem wielkości obrotów faktoringowych, podmiot uplasował się na 5 miejscu w kraju z udziałem w rynku w wysokości 6%.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W I połowie 2007 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie zarządzania portfelem inwestycji kapitałowych. W I kwartale 2007 roku podmiot ten zbył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 115 tys. akcji TIM S.A., osiągając wynik na sprzedaży w wysokości 3,3 mln zł.

VI. Strategia na lata 2007-2010

Podstawowe założenia strategii

Strategia Banku Zachodniego WBK S.A. na lata 2007–2010 jest kontynuacją strategii „Po pierwsze klient” wypracowanej przez bank w 2001 roku i wdrażanej w kolejnych latach. Główne przesłanie uaktualnionej strategii wyraża misja banku w następującym brzmieniu:

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

Nie uległy też zmianie podstawowe założenia strategiczne, w tym przekonanie, iż warunkiem niezbędnym do osiągnięcia nadzwyczajnego wzrostu zysku jest wykreowanie takiej propozycji produktów i usług dla klientów, która wyróżni się na rynku pod względem:

- relacji z klientem,
- poziomu oferty produktowej,
- jakości obsługi,
- optymalizacji procesów.

Rozwój zdefiniowanych wyżej aspektów oferty powinien zapewnić bankowi wysoką pozycję na polskim rynku usług finansowych, przy czym pożądany udział w rynku klientów indywidualnych oraz firm określono na poziomie 10%. Przy stałym nacisku na jakość procesu zarządzania ryzykiem, wyróżniająca się oferta banku powinna stać się źródłem dodatkowej wartości dla akcjonariuszy.

Relacje z klientami

Bank Zachodni WBK S.A. zamierza umacniać swój wizerunek banku uniwersalnego, dysponującego pełną gamą usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz firm. Szeroka oferta produktowa stanowi fundament, na którym budowane będą trwałe relacje z klientami, przy wsparciu i konsekwentnej realizacji Programu Segmentacji i CRM.

Plany na kolejne lata przewidują rozszerzenie funkcjonalności narzędzi informatycznych wykorzystywanych przez bank w procesie zarządzania relacjami z klientami. Wiedza zgromadzona w systemach pomoże doradcom lepiej przewidywać potrzeby klientów, nawiązywać i pogłębiać relacje z nimi oraz maksymalnie skracać i upraszczać procedury obsługi. W celu podniesienia efektywności zarządzania relacjami z klientami oraz wewnętrznych procesów decyzyjnych wprowadzone zostaną narzędzia do pomiaru rentowności, wykonywania analiz statystycznych oraz prognozowania. Dzięki podjętym działaniom, wzrośnie zdolność banku do oferowania klientom odpowiednich produktów we właściwym czasie poprzez najbardziej efektywny kanał dystrybucji. Umożliwi to realizację zasadniczego celu banku, jakim jest pozyskiwanie ściśle określonych grup klientów oraz utrzymanie lojalności dotychczasowych, przy jednoczesnym wzroście rentowności.

Oferta produktów i usług banku oraz ich dystrybucja

Kierunki rozwoju produktów dla klientów indywidualnych

Strategia banku wskazuje dwa podstawowe źródła pozyskiwania klientów indywidualnych tj. segment osób wchodzących w życie oraz segment osób dojrzałych o ponadprzeciętnych dochodach. Przewiduje ponadto liczne działania mające na celu podniesienie atrakcyjności usług i produktów detalicznych.

Bank dąży do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W tym celu będzie kontynuować dotychczasowe kierunki rozwoju, a więc udostępniać klientom kompleksową ofertę (produkty własne oraz spółek zależnych) umożliwiającą dywersyfikację portfeli, rozwijać efektywność i jakość działań sprzedażowo-promocyjnych, dbać o odpowiedni poziom przygotowania pracowników oraz realizować model dystrybucji oparty na profesjonalnym doradztwie. Ponadto, we współpracy z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., powstanie nowa oferta inwestycyjna dla

osób zamożnych oparta na funduszach zamkniętych. Koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełnią produkty strukturyzowane, w tym ubezpieczenia typu inwestycyjnego służące pomnażaniu kapitału klienta.

W obsłudze kredytu hipotecznego bank zamierza zredukować koszt i czas podejmowania decyzji kredytowej, podnosić jakość doradztwa oraz rozwijać sieć dystrybucji z udziałem najważniejszych uczestników rynku nieruchomości (deweloperów, pośredników, brokerów). W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, wzrastać będzie dostępność kart dla klientów zewnętrznych, efektywność sprzedaży w wewnętrznych i zewnętrznych kanałach dystrybucji oraz aktywność promocyjna banku. Poprzez system zachęt dla klientów, bank stymulować będzie częstotliwość użycia kart w codziennych transakcjach płatniczych. W obszarze kredytów gotówkowych, działania banku skupią się na intensyfikacji sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji (przez internet, telefon, samodzielnych doradców, sieć pośredników) oraz realizacji kampanii sprzedażowych adresowanych do precyzyjnie zdefiniowanych grup docelowych.

W ramach linii biznesowej bancassurance, ambicją banku jest wyznaczanie standardów na rynku ubezpieczeń dla kredytobiorców poprzez konstrukcję najlepszej w swojej klasie oferty i dynamizację dochodów. Duży potencjał własnej bazy klientów oraz implementacja odpowiednich rozwiązań CRM umożliwią rozwój ubezpieczeń oferowanych przez telefon i internet.

Bank planuje ponadto różnorodne działania wzmacniające lojalność klientów.

Kierunki rozwoju produktów dla klientów instytucjonalnych

Ambicją banku jest dynamizacja akcji kredytowej przy zachowaniu wysokiej jakości portfela. W latach 2007-2010 oczekiwany jest wzrost należności kredytowych od klientów instytucjonalnych na poziomie rejestrowanym w „starych” krajach Unii Europejskiej. Rozwój aktywności kredytowej będą wspierały liczne inicjatywy, w tym rozwój oferty w zakresie finansowania nieruchomości dochodowych, finansowanie inwestycji wspieranych środkami UE, rozszerzanie zakresu kredytowania i wiedzy nt. sektora rolnego, stałe podnoszenie umiejętności kredytowych doradców MSP. Ponadto, klienci instytucjonalni uzyskają dostęp do szerszej gamy produktów leasingowych i faktoringowych.

Kierunki rozwoju kanałów dystrybucji

Strategia „Po pierwsze Klient” przewiduje wzrost organiczny banku w oparciu o zintegrowany rozwój wszystkich kanałów dystrybucji. W nadchodzących latach planowany jest istotny rozwój sieci oddziałów (kilkaset placówek), głównie w lokalizacjach o dużym potencjale biznesowym, pozostających poza strefą wpływów banku. Równoległe z ekspansją geograficzną, bank wprowadzi nowy model obsługi w swoich placówkach oraz zaproponuje specjalną ofertę produktową, uwzględniając potrzeby najbardziej wymagających klientów indywidualnych (Private Banking i Personal Banking). Z myślą o klientach korzystających głównie z tradycyjnych usług i produktów bankowych, rozbudowana zostanie sieć placówek agencyjnych („Minibank”) oferujących proste operacje finansowe.

Bank planuje intensywny rozwój struktur sprzedaży w Bankowości Bezpośredniej. Kontynuowane też będą prace nad rozszerzeniem funkcjonalności ułatwiających klientom zakup produktów. W oparciu o platformę CRM, bankowość telefoniczna i internetowa zostanie mocniej zintegrowana z siecią placówek w celu stworzenia spójnego systemu zarządzania relacjami z klientem.

Zewnętrzne kanały dystrybucji będą sukcesywnie rozwijane, a szczególnie struktury Sprzedaży Mobilnej, które docelowo staną się wiodącym kanałem pozyskiwania nowych klientów. Bank zamierza też zwiększyć ilość Centrów Bankowości Korporacyjnej oraz wprowadzić Centra Obsługi Średnich Przedsiębiorstw, skracając dystans dzielący klientów korporacyjnych z poszczególnych regionów kraju i obsługujących ich doradców.

Jakość obsługi

Nadrzędnym celem strategii jest budowa ogólnopolskiej marki banku, która wyróżni się na rynku i będzie rozpoznawalna ze względu na elastyczne podejście do potrzeb i oczekiwań klientów. Warunkiem niezbędnym do wykreowania i utrwalenia takiej percepcji banku jest koncentracja na trzech atrybutach: Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny.

Aby zasłużyć na opinię godnego zaufania, Bank Zachodni WBK S.A. stara się zapewnić klientom obsługę spełniającą bardzo wysokie wymagania pod względem bezpieczeństwa, niezawodności,

przejrzystości polityki cenowej, jasnej i uczciwej komunikacji. Innowacyjność banku wyraża się natomiast w dążeniu do ciągłego doskonalenia oferty produktowej oraz wykorzystywania najnowszych technologii z myślą o coraz lepszym zaspokajaniu potrzeb klientów.

Bank wdraża ideę partnerstwa, utrwalając przekonanie klientów, iż jest instytucją przyjazną, szybką w działaniu, oferującą miłą i fachową obsługę, podchodzącą indywidualnie do potrzeb różnych grup klientów. Postawa taka wiąże się z koniecznością ciągłego podwyższania jakości obsługi klientów oraz racjonalizacji, upraszczania i podnoszenia wydajności procesów wewnętrznych. Jakość obsługi podlegać będzie nadal regularnym przeglądom i doskonaleniu z użyciem następującego zestawu narzędzi: wyznaczanie standardów jakości obsługi, badanie poziomu satysfakcji/oczekiwań klientów, realizacja programów poprawiających jakość obsługi, działalność Rzecznika Klienta.

Optymalizacja procesów

Realizacja biznesowych celów strategicznych banku wymaga zapewnienia najwyższej jakości obsługi informatycznej. Dlatego też, wśród działań strategicznych znalazły się m.in. budowa zintegrowanego, kontekstowego środowiska oddziałowego, umożliwiającego szybkie wprowadzanie nowych procesów biznesowych, skrócenie czasu uruchamiania nowych placówek oraz zmniejszenie kosztów ich otwarcia. Bank zamierza kontynuować procesy centralizacyjne platform informatycznych w celu zminimalizowania kluczowych rodzajów ryzyka, zmniejszenia kosztów i zwiększenia szybkości realizacji usług informatycznych.

Bank będzie kontynuował rozpoczęty w 2006 roku program certyfikacji kluczowych procesów biznesowych w oparciu o normę ISO 9001, stanowiącą jeden z fundamentów zarządzania procesowego w organizacji. W centrum uwagi w dalszym ciągu znajdować się będzie pomiar procesów oraz ich ciągłe doskonalenie. Wybrane procesy zostaną usprawnione w oparciu o metodologię Lean Six Sigma, czego efektem będzie dalszy wzrost jakości świadczonych przez bank usług.

Zgodnie ze strategią kredytową banku, planowana jest dalsza centralizacja obsługi kredytów oraz doskonalenie procesów operacyjnych związanych z centralną sprzedażą produktów bankowych przez zdalne i zewnętrzne kanały dystrybucji (internet, telefon, pośrednicy, agenci). Wraz z nowym systemem dla Obszaru Bankowości Korporacyjnej, udoskonalony zostanie model obsługi klienta korporacyjnego. Optymalizacja i centralizacja przewidziana jest również dla innych procesów bankowych, co zwiększy efektywność działania banku i ograniczy ryzyko.

Bank będzie kontynuował konsekwentne zarządzanie kosztami w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. poprzez planowanie i kontrolę wykonania budżetów kosztów operacyjnych, wdrażanie inicjatyw oszczędnościowych oraz realizację i doskonalenie procesów zakupowych.

VII. Zarządzanie ryzykiem

1. Zarządzanie kapitałem

Polityka Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada utrzymywanie mocnej pozycji kapitałowej (w wysokości przewyższającej poziom minimalny wymagany ze względu na poszczególne rodzaje ryzyk towarzyszących prowadzonej działalności) oraz efektywne wykorzystanie kapitału w celu zapewnienia wzrostu wartości firmy dla akcjonariuszy.

Zgodnie z obowiązującym prawem bankowym, zarówno Bank Zachodni WBK S.A. jak i Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązane do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%. Zgodnie z przyjętą polityką banku, docelowym poziomem wysokości współczynnika wypłacalności jest 10%.

W minionych okresach współczynnik wypłacalności kształtował się następująco:

Bank Zachodni WBK S.A.:

w mln zł

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Ogółem wymóg kapitałowy	1 881,6	1 660,2	1 425,8
Fundusze własne	2 787,8	2 861,9	2 520,3
Współczynnik wypłacalności	11,85%	13,79%	14,14%

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.:

w mln zł

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Ogółem wymóg kapitałowy	2 026,9	1 771,7	1 510,8
Fundusze własne	3 379,8	3 427,0	2 932,5
Współczynnik wypłacalności	13,34%	15,47%	15,53%

Jednym z głównych czynników, które wpłynęły na obniżenie współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., jest wzrost poziomu skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem o 34,6% r/r, spowodowany znaczącym zwiększeniem portfela kredytowego (o 33,2% r/r).

Na dzień 30 czerwca 2007 roku łączne zasoby kapitałowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 4 148,6 mln zł i były wyższe o 71,9 mln zł w porównaniu do stanu z końca poprzedniego roku. Natomiast fundusze własne – liczone zgodnie z nowymi Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego – uległy zmniejszeniu o 47,2 mln zł.

Skala zmiany funduszy własnych grupy w pierwszym półroczu 2007 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2006 roku wynika przede wszystkim z przeznaczenia pozostałej po wypłacie dywidendy części zysku wypracowanego w 2006 roku na podniesienie kapitałów, zwiększenia zaangażowania kapitałowego w spółkę Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. o 22,2 mln zł (do 11,1%) oraz zmiany przepisów w zakresie ujmowania funduszu z wyceny instrumentów finansowych w funduszach własnych.

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Zarząd banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, przekazał swoje uprawnienia następującym komitetom: Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetowi

Kredytowemu, Forum Polityk Kredytowych oraz Komitetowi Rezerw. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka banku oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez zarząd ramach.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Forum Polityk Kredytowych

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

Polityki kredytowe

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

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

Klasyfikacja kredytowa

Bank dynamicznie rozwija narzędzia stosowane do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/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, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych. Trwają prace nad budową narzędzi - zgodnych z wymogami Komitetu Bazylejskiego - dla pozostałych portfeli, tj. dla portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych i jednostek samorządowych.

Tworzenie rezerw

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

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

Zwrot z ryzyka

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

Proces podejmowania decyzji kredytowych

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

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

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

Przeglądy kredytowe

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

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

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

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

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

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

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

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

3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych.

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

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz szereg szczegółowych procedur i wytycznych opisujących sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka. Pion Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny jest za stworzenie, utrzymanie i rozwój metodologii zarządzania ryzykiem operacyjnym w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

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.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w banku obejmuje w szczególności następujące procesy:

- Samoocena ryzyka operacyjnego

Jednostki organizacyjne identyfikują ryzyka występujące w ich procesach, systemach lub produktach, szacują ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń (inherentnych i rezydualnych), opisują stosowane mechanizmy kontrolne. Samoocena ryzyka operacyjnego, wskaźniki ryzyka oraz baza zdarzeń operacyjnych dostarczają informacji o bieżącym profilu ryzyka operacyjnego banku. W ramach przeglądu samooceny dokonywana jest analiza potencjalnych zagrożeń mogących mieć wpływ na działalność banku. Dla zidentyfikowanych w procesie samooceny ryzyk z wysoką wyceną rezydualną, opracowywane są odpowiednie plany działań obniżających poziom ryzyka. Ryzyka z taką wyceną 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 Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. 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, m.in. obejmuje: 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 majątkowe.

Rosnące znaczenie ryzyka operacyjnego i jego złożony charakter, przejawiający się we wszystkich obszarach działalności bankowej, powoduje konieczność ciągłego doskonalenia metod zarządzania tym ryzykiem oraz zabezpieczenia stabilności finansowej. Bank utrzymuje odpowiedni poziom kapitału na pokrycie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami. Do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego stosowana jest metoda standardowa.

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

VIII. Zasoby ludzkie i kultura organizacji

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zasoby ludzkie

Według stanu na 30 czerwca 2007 roku, zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosiło 8 273 etatów, tj. o 475 więcej niż 12 miesięcy wcześniej. Wzrost zatrudnienia jest wynikiem rozszerzania zakresu i skali działalności operacyjnej organizacji w procesie wzrostu organicznego (uruchomienie nowych placówek operacyjnych, uzasadniony ekonomicznie wzrost zatrudnienia w istniejących oddziałach bankowych, uwarunkowane procesowo i technologicznie zmiany organizacyjne).

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

Bank przykładą dużą wagę do doskonalenia umiejętności i kompetencji pracowników. Realizowane szkolenia są odpowiedzią na potrzeby biznesu i zgodne z priorytetami strategicznymi banku. Spójność celów strategicznych i szkoleniowych zapewnia centralny proces planowania i koordynacji szkoleń, w którym aktywnie uczestniczą przedstawiciele bankowości oddziałowej i poszczególnych obszarów biznesu. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń.

W I połowie 2007 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, przy czym 84% uczestników rekrutujących się z sieci placówek banku zostało przeszkolonych w systemie e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały następujące bloki tematyczne: produkty strategiczne, techniki sprzedaży zorientowane na pracę zespołową i wzrost jakości, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, bezpieczeństwo operacyjne banku. W trakcie I półrocza br. kontynuowano też inicjatywy rozwojowe adresowane do określonych grup pracowniczych, w tym Program Rozwojowy dla Dyrektorów, Program „Liderzy Przyszłości”, program dla nowo mianowanych menedżerów oraz program adaptacyjny dla nowych pracowników. Ponadto, kadra kierownicza najwyższego szczebla realizowała rozpoczęty w poprzednim roku Program „Senior Executive Development”, w ramach którego w Ośrodkach Rozwoju oceniono ich kompetencje przywódcze i wspólnie z uczestnikami zaplanowano dalszy rozwój osobisty. Obecnie trwa wdrażanie indywidualnych planów rozwoju uczestników programu. Szeroko zakrojony i wielowymiarowy Program Rozwoju Kadry Kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. zyskał uznanie Instytutu Pracy i Spraw Socjalnych, który wyróżnił go w konkursie „Lider Zarządzania Zasobami Ludzkimi”.

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w I połowie 2007 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 41,2 tys.

2. Kultura organizacji

Kodeks Etyki Biznesu

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

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

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

Kultura „compliance”

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

Zachowania korporacyjne

Bank podejmuje szereg działań wzmacniających profesjonalne, zgodne z prawem i etyczne zachowania pracowników. Jednodniowe szkolenie z etyki biznesu jest obowiązkowym elementem programu adaptacyjnego dla każdej nowo zatrudnionej osoby. Ponadto, cały personel Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zobowiązany jest do odbycia cyklu szkoleń e-learningowych z zakresu „compliance” i etyki biznesu w ramach programu ustawicznego kształcenia COMeT. W I połowie 2007 roku zakończono kolejną edycję wieloetapowego programu dla zespołów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. „Warto być razem”, który ma na celu wyróżnianie zespołów mających wybitne osiągnięcia w realizacji strategii „Po pierwsze klient”, a także promowanie wzorcowych wartości i zachowań.

Zasady ładu korporacyjnego

Zgodnie z oświadczeniem zarządu - opublikowanym wraz z komentarzem w raporcie bieżącym nr 34/2007 z dnia 21 czerwca 2007 roku - Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za wyjątkiem zasady nr 42, która zaleca zmianę biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. W dniu 20 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła decyzję o ponownym powierzeniu czynności audytorskich firmie KPMG Audyt Sp. z o.o., przedłużając o następny rok trwającą pięć lat współpracę. Decyzja ta jest zgodna z polityką AIB, która przewiduje zatrudnienie jednego audytora w ramach całej grupy kapitałowej i opiera się na regulacjach europejskich umożliwiających wymianę audytora raz na siedem lat. Przede wszystkim jednak podyktowana jest dążeniem do zachowania ciągłości czynności audytorskich w procesie certyfikacji Grupy AIB według wymogów amerykańskiej Ustawy Sarbanes-Oxley, przeprowadzonym po raz pierwszy w 2006 roku. Szczegółowe uzasadnienie decyzji o przedłużeniu współpracy z dotychczasowym audytorem zostało zaprezentowane w rozdziale IX, w części dotyczącej wyboru firmy uprawnionej do badania sprawozdań finansowych.

Proces należytego przestrzegania „dobrych praktyk” wspierają procedury wewnętrzne Banku Zachodniego WBK S.A., w tym odpowiednie zapisy w statucie, regulaminie rady nadzorczej i zarządu. Z myślą o ułatwieniu wszystkim zainteresowanym dostępu do informacji o Banku Zachodnim WBK S.A., na stronach internetowych banku, w specjalnej zakładce dla inwestorów, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje.

W czerwcu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał tytuł „Spółka godna zaufania 2007” nadany mu przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów w IV edycji ratingu spółek giełdowych. Podobnie jak w latach poprzednich, spółki oceniane były według dwunastu kryteriów zgrupowanych w czterech obszarach: struktura właścicielska spółki, walne zgromadzenie oraz relacje między akcjonariuszami i innymi grupami interesów, przejrzystość finansowa i dostępność informacji, struktura rady nadzorczej i procesy w niej zachodzące. Bank otrzymał maksymalną ocenę finalną tj. pięć gwiazdek, co jednoznacznie potwierdza najwyższy poziom stosowanych standardów ładu korporacyjnego.

Realizacja obowiązków społecznych

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

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

Wśród przedsięwzięć własnych banku na szczególną uwagę zasługują: „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci z ubogich rodzin (pomocą objęto 2 tys. dzieci z 75 placówek w Polsce) oraz warsztaty artystyczne dla dzieci z tzw. środowisk trudnych „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK”. Od stycznia do kwietnia prowadzona była akcja „Uśmiech za 1%” w ramach rozliczeń podatku dochodowego. Zgromadzone pieniądze oraz dotacje ze środków własnych banku przeznaczone zostały przez Fundację Banku Zachodniego WBK S.A. na pomoc świetlicom środowiskowym, ogniskom wychowawczym, towarzystwom przyjaciół dzieci, szkołom i innym organizacjom niosącym pomoc ubogim dzieciom.

Oprócz działań charytatywnych na rzecz dzieci, Bank Zachodni WBK S.A. wspierał ich edukację sportową, sponsorując program szkoleniowy „Tenisowe Asy BZWBK” dla młodych talentów tenisowych oraz „Czwartki Lekkoatletyczne” - największą w Polsce imprezę lekkoatletyczną, obejmującą ponad 100 tys. dzieci.

IX. Ważniejsze wydarzenia i uwarunkowania wewnętrzne

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

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 26 lipca 2007 roku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów Na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
AIB European Investments Ltd.	51 413 790	70,5%	51 413 790	70,5%
Pozostali	21 546 494	29,5%	21 546 494	29,5%
Razem	72 960 284	100%	72 960 284	100%

2. Organy władzy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 17 kwietnia 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez zarząd i radę nadzorczą za 2006 rok, uchwaliło podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzieliło członkom zarządu i rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło drugą edycję trzyletniego programu motywacyjnego adresowanego do przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. Rozpoczynający się w 2007 roku Program Motywacyjny II uprawnia uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa oraz do warunkowego nabycia - po preferencyjnej cenie - akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału. Aby umożliwić realizację programu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło uchwałę o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o maksymalną kwotę 1,5 mln zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało też zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Wprowadzone zmiany podyktowane zostały potrzebami biznesu i dotyczyły rozszerzenia przedmiotu działalności banku o świadczenie na rzecz spółek powiązanych usług pomocniczych z zakresu eksploatacji systemów i technologii informatycznych, a także o świadczenie usług związanych z prowadzeniem rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz ksiąg rachunkowych tych funduszy. Wymienione wyżej zapisy uzupełniające uzyskały akceptację Komisji Nadzoru Bankowego i zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku.

L.p.	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na 30-06-2007
1.	Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Aleksander Szwarc
2.	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	Gerry Byrne
3.	Członkowie Rady Nadzorczej:	Waldemar Frąckowiak
4.		Aleksander Galos
5.		Maeliosa OhOgartaigh
6.		James O'Leary
7.		John Power
8.		Jacek Ślotała

Wymienione tu osoby - za wyjątkiem pana Maeliosa OhOgartaigh oraz pana Jamesa O'Leary - zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 14 kwietnia 2005 roku na wspólną trzyletnią kadencję. Do składu rady nadzorczej desygnowano wówczas również pana Declana McSweeney oraz pana Kierana Crowley, którzy złożyli rezygnację z funkcji członków rady z dniem (odpowiednio) 31 grudnia 2006 roku i 17 kwietnia 2007 roku. Nowi członkowie, tj. pan Maeliosa OhOgartaigh i pan James O'Leary zasiedli w radzie nadzorczej na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007 roku.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: pan Waldemar Frąckowiak, pan Aleksander Galos, pan John Power, pan Aleksander Szwarc oraz pan Jacek Ślotała. Niezależnie od wspólnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. pracowali w wyłonionych ze swego składu komitetach, tj. w Komitecie ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitecie Audytu oraz Komitecie Strategii Komunikacji Marki. Większość składu Komitetu Audytu stanowili niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2006 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz oceną ich działalności w 2006 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 18/2007 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007 roku.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku.

L.p.	Funkcja w Zarządzie	Skład na 30-06-2007
1.	Prezes Zarządu:	Mateusz Morawiecki
2.	Członkowie Zarządu:	Declan Flynn
3.		Michał Gajewski
4.		Justyn Konieczny
5.		Janusz Krawczyk
6.		Jacek Marcinowski
7.		James Murphy
8.		Marcin Prell
9.		Feliks Szyszkiwiak

W porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy, liczba osób zarządzających zmniejszyła się o jedną w związku z rezygnacją pana Jacka Ksenia z funkcji prezesa zarządu ze skutkiem od 1 maja 2007

roku. Decyzja ta została ogłoszona w raporcie bieżącym nr 9/2006 opublikowanym 25 stycznia 2006 roku. W dniu 8 marca 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. nominowała na to stanowisko pana Mateusza Morawieckiego, który dotychczas pełnił funkcję członka zarządu nadzorującego Pion Wspierania Biznesu. Nowy prezes zarządu objął stanowisko z dniem 16 maja 2007 po uzyskaniu akceptacji Komisji Nadzoru Bankowego.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i prawa bankowego oraz postanowieniami statutu banku.

Zarząd banku składa się co najmniej z trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez radę nadzorczą. Przynajmniej połowa członków zarządu powinna posiadać obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego. Członkowie zarządu mogą zostać odwołani przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie w dowolnym czasie.

Uprawnienia osób zarządzających

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

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

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

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Według stanu na 26 lipca 2007 roku pan Waldemar Frąckowiak, sprawujący funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. był właścicielem 278 akcji banku o wartości 2 780 zł. Pozostali członkowie radu nadzorczej i zarządu banku nie posiadali akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

3. Zmiany w organizacji zarządzania

W dniu 20 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. zaakceptowała zaproponowane przez zarząd zmiany organizacyjne, które będą wdrażane w II połowie roku i obejmą znaczną ilość struktur Centrum Wsparcia Biznesu. Ich wprowadzenie ma na celu zbudowanie organizacji skoncentrowanej na kliencie i jego potrzebach, reagującej błyskawicznie na zmieniające się warunki rynkowe i działającej efektywnie w warunkach dynamicznego wzrostu poszczególnych obszarów rynku.

4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2007 roku wyniosły 26,4 mln zł i były wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku o 46,2%. Z całkowitej kwoty nakładów, 18,2 mln zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast pozostała część związana była z innego typu projektami.

Wśród przedsięwzięć o charakterze informatycznym wymienić można prace nad rozbudową i modernizacją sieci bankomatów, przygotowaniem banku do obsługi bankomatów innych instytucji oraz uruchomieniem pierwszych urzędzeń w ramach niezależnej sieci bankomatowej CashNet24. Poniesiono też nakłady na działania mające na celu potwierdzenie zgodności Centrum Personalizacji Kart ze standardami bezpieczeństwa organizacji Visa i Mastercard, a także spełnienie wymogów III Dyrektywy UE w sprawie implementacji mechanizmów i procedur zapobiegających procederowi prania brudnych pieniędzy. W ramach strategii rozwoju i dywersyfikacji kanałów dystrybucji banku, w I półroczu br. otwarto nowe biura sprzedaży wchodzące w skład sieci Sprzedaży Mobilnej banku, uruchomiono 6 placówek agencyjnych Minibanku oraz rozpoczęto realizację programu zmierzającego do uruchomienia kilkuset nowych placówek bankowych do końca 2011 roku.

5. Nagrody i wyróżnienia

W I połowie 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki zależne wchodzące w skład jego grupy kapitałowej uhonorowano wieloma nagrodami. Najważniejsze z nich zostały omówione poniżej.

Nagrody dla Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał:

- nagrodę Alicji przyznawaną przez miesięcznik „Twój Styl” za innowacje bankowe przyjazne dla budżetów gospodarstw domowych; bank nagrodzono za bezpłatne Konto<30 oferowane wraz z szeregiem dodatkowych udogodnień klientom poniżej trzydziestego roku życia;
- tytuł CoolBrand Polska w zorganizowanym po raz pierwszy w Polsce (z inicjatywy Agencji New Communications) konkursie CoolBrands nagradzającym najmodniejsze i najbardziej pożądane marki na polskim rynku, wykazujące się umiejętnością kreowania nowych trendów;
- Medal Europejski Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej oraz Biznes Centre Club za pakiet produktów elektronicznych BZWBK24 Moja Firma Plus przeznaczony do obsługi małych i średnich firm w zakresie płatności oraz zarządzania finansami;
- prestiżowe nagrody Rock Awards 2006 przyznane przez Przedstawicielstwo MasterCard Europe w Polsce w dwóch z sześciu kategorii:
 - w kategorii „największe osiągnięcia w zakresie rozwoju technologii mikroprocesorowej według standardu EMV” - złota statuetka „za masową migrację portfela kart debetowych i kredytowych systemu MasterCard do technologii mikroprocesorowej EMV”;
 - w kategorii „największe osiągnięcia w rozwoju nowych produktów kartowych” - srebrna statuetka „za kartę debetową MasterCard wydawaną w ramach pakietu produktów i usług oferowanych Polakom pracującym za granicą”;
- pierwsze miejsce w zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą” rankingu najlepszych instytucji finansowych w 2006 roku w kategorii „banki komercyjne”; zwycięzców rankingu wybrała kapituła złożona z praktyków i teoretyków rynku finansowego, którzy za wiodące kryteria oceny banków przyjęli: zmianę portfela kredytów i depozytów, wynik z prowizji i odsetek, zysk netto, wskaźniki rentowności, liczbę prowadzonych rachunków dla firm i klientów indywidualnych, karty kredytowe dla klientów detalicznych oraz pożyczki gotówkowe;

- tytuł Marki Wysokiej Reputacji oraz trzecie miejsce w rankingu Marka Najwyższej Reputacji 2007 w kategorii „finanse” w oparciu o wyniki badania reputacji polskich marek PremiumBrand 2007; w ocenie uwzględniono opinie ekspertów i klientów, społeczne zaangażowanie i sponsoring, kampanie reklamowe i obecność w mediach, a także percepcję podmiotu jako pracodawcy;
- tytuł „Dobroczyńcy Roku” w największym w Polsce programie promującym społeczne zaangażowanie firm oraz nagrody w dwóch ocenianych kategoriach: za autorski program charytatywny „Bank Dziecięcych Uśmiechów” oraz za współpracę z Polską Akcją Humanitarną i kartę partnerską affinity „Akcja Pajacyk”, wydawaną wspólnie z ww. organizacją, z której część opłat przeznaczona jest na dożywianie dzieci w szkołach;
- tytuł „Spółka godna zaufania 2007” w IV edycji ratingu spółek giełdowych przygotowanym przez Kapitułę Inwestorów Instytucjonalnych oraz Polski Instytut Dyrektorów na podstawie wielowymiarowej oceny efektywności wdrożenia praktyk ładu korporacyjnego w badanych podmiotach;
- Godło Programu Certyfikującego „Firma Przyjazna dla Klientów” za bardzo dobrą jakość bezpośredniej obsługi klienta potwierdzoną przez wyniki badań „mystery shopping” oraz satysfakcji klientów, które przeprowadził instytut badawczy TNS OBOP w ramach procesu certyfikacji nadzorowanego przez Instytut Zarządzania w Warszawie.

Nagrody dla jednostek zależnych

Spółka **BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** została laureatem:

- corocznych, prestiżowych nagród Gazety Giełdy „Parkiet” dla instytucji i osób, które najbardziej wyróżniły się na rynku w 2006 roku:
 - spółka otrzymała po raz drugi z rzędu statuetkę „Byka i Niedźwiedzia” dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych;
 - dwóm specjalistom zarządzającym funduszami spółki przyznano złote portfele za najwyższe stopy zwrotu osiągnęte przez nadzorowane przez nich fundusze.
- po raz czwarty w zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą” rankingu najlepszych instytucji finansowych w 2006 roku w kategorii „fundusze inwestycyjne”; poza znakomitymi wynikami inwestycyjnymi (lider pod względem stóp zwrotu z funduszy akcji i funduszy dłużnych papierów wartościowych), spółka wyróżniła się wysoką dynamiką wzrostu aktywów w zarządzaniu, innowacyjnością oraz zaangażowaniem w walce o klientów i udział w rynku.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. otrzymał:

- nagrodę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za pierwsze miejsce pod względem udziału w obrotach na rynku akcji bez transakcji animatora rynku w 2006 roku;
- dyplomy z MTS-CeTO S.A. w kategoriach:
 - I miejsce pod względem liczby transakcji na rynku w 2006 roku,
 - I miejsce dla najlepszego organizatora rynku w 2006 roku,
 - II miejsce pod względem największej wartości obrotu w 2006 roku.
- Dom Maklerski BZ WBK S.A. został też zwycięzcą w rankingu domów maklerskich obecnych na rynkach GPW w Warszawie, przygotowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” w oparciu o średnią ocen wystawionych przez inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych; kryteria

oceny obejmowały m.in.: zaufanie, jakość i szybkość obsługi, opłaty i prowizje, analizy i rekomendacje, oferta.

6. Pozostałe wydarzenia

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

W 2006 roku uruchomiony został po raz pierwszy program motywacyjny „Akcje za wyniki”, który grupie kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. umożliwił nabycie akcji banku na preferencyjnych zasadach, pod warunkiem osiągnięcia odpowiednich wyników w latach 2006-2008. W roku bieżącym, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 kwietnia, wprowadzona została druga edycja programu o podobnej konstrukcji.

Program Motywacyjny II obejmuje lata 2007-2009 i jest adresowany do członków zarządu oraz rekomendowanych przez zarząd i zaakceptowanych przez radę nadzorczą członków wyższej kadry kierowniczej Banku Zachodniego WBK S.A. i spółek zależnych w łącznej liczbie nie większej niż 100 osób. Uprawnia on uczestników do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa, a w następnej kolejności do objęcia - po preferencyjnej cenie - akcji banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału spółki. Przesłanką realizacji wyżej wymienionych uprawnień jest osiągnięcie odpowiedniego skumulowanego wzrostu zysku netto przypadającego na jedną akcję (EPS) w ciągu 3 lat trwania programu. O spełnieniu wymaganych kryteriów zadecyduje rada nadzorcza w oparciu o wyniki finansowe grupy kapitałowej zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Stosowna uchwała zostanie podjęta w terminie do 30 sierpnia 2010 roku. W ramach realizacji II Programu Motywacyjnego, bank wyemitował i przydzielił 78 341 sztuk obligacji z prawem pierwszeństwa o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł. Każda obligacja daje prawo pierwszeństwa w subskrypcji jednej akcji banku w cenie 10 zł. Łączna ilość wyemitowanych i przydzielonych obligacji w obu dotychczasowych emisjach wyniosła 210 817 sztuk.

Wdrożone programy motywacyjne mają na celu zmotywowanie kluczowej kadry banku oraz spółek zależnych do dalszej wyężonej pracy, wzbudzenie u niej silniejszej identyfikacji z długoterminowymi celami strategicznymi organizacji, a w konsekwencji zapewnienie wysokiej konkurencyjności i efektywności finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w perspektywie długoterminowej, co przełoży się na wyższą wartość banku i przyniesie korzyść akcjonariuszom.

Certyfikacja wg Ustawy Sarbanes-Oxley

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - podlega wymogom Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w zakresie, w jakim dotyczą one Grupy. Ustawa ta wprowadza rygorystyczne wymagania odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo banku potwierdziło prawidłowy przebieg odpowiednich procesów w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach certyfikacji Grupy AIB, przeprowadzonej po raz pierwszy w 2006 roku. Oświadczenie kierownictwa banku zostało potwierdzone w toku niezależnego audytu przeprowadzonego przez firmę KPMG.

Ponieważ otrzymanie certyfikacji na zgodność z Ustawą SOX jest procesem cyklicznym, w marcu 2007 roku Program Sarbanes-Oxley został przekształcony w Departament Zapewnienia Kontroli Procesów Finansowych w ramach struktury Pionu Finansów. Departamentowi powierzono nadzór nad corocznym procesem zapewnienia zgodności Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. z wymogami Grupy AIB w zakresie przepisów Ustawy Sarbanes-Oxley.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. , w dniu 20 czerwca 2007 roku rada nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej za 2007 rok, powierzając to zadanie KPMG Audyt Sp. z o.o. Bank współpracował z ww. spółką w ramach audytu sprawozdań finansowych za poprzednie pięć lat obrotowych. Korzystał też z usług konsultacyjnych KPMG Audyt Sp. z o.o., które wykonywane były w zakresie zapewniającym wymagany poziom

bezstronności i niezależności audytora w ramach dozwolonych przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

AIB podjął decyzję o ponownym powierzeniu czynności audytorskich firmie KPMG na podstawie dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego z dnia 17 maja 2006 roku w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Zgodnie z tymi przepisami, wymóg niezależności firmy audytorskiej (odpowiedzialnej za badanie) uznaje się za spełniony, jeśli zmiana podmiotu następuje przynajmniej raz na siedem lat. Istotną przesłanką decyzji o utrzymaniu współpracy z dotychczasowym audytorem było dążenie do zachowania ciągłości procesów audytorskich związanych z potwierdzaniem efektywności procedur i standardów księgowych zgodnie z zapisami Ustawy Sarbanes-Oxley. Procedura dokumentowania i testowania odpowiednich procesów księgowych obejmuje wszystkich członków Grupy AIB, ponieważ jednostka dominująca (AIB) jest spółką notowaną na Giełdzie w Nowym Jorku.

Grupa AIB realizuje politykę, zgodnie z którą wszystkie jednostki grupy obowiązuje zasada współpracy z tą samą firmą audytorską. W myśl ww. rekomendacji jednostki dominującej, Bank Zachodni WBK S.A. postanowił nie zmieniać audytora, biorąc przy tym pod uwagę sprawdzoną jakość usług KPMG Audyt Sp. z o.o. świadczonych z zachowaniem najwyższych światowych standardów rewizyjnych.

X. Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Zachodniego WBK S.A. i jego Grupy Kapitałowej. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Grupy Kapitałowej w I połowie 2007 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26-07-2007	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	
26-07-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
26-07-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
26-07-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
26-07-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
26-07-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
26-07-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
26-07-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
26-07-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	



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

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 30 CZERWCA 2007 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35.229.276 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 631.523 tys. złotych (w tym zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 558.596 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 71.859 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 752.631 tys. złotych oraz dane objaśniające.

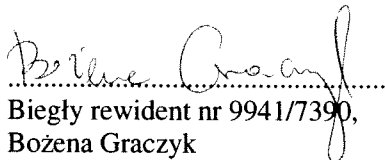
Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

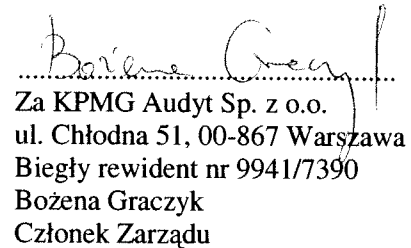
Zakres przeglądu

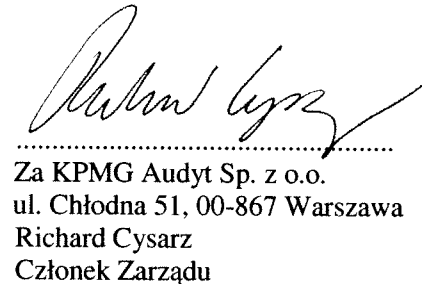
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych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

Wniosek

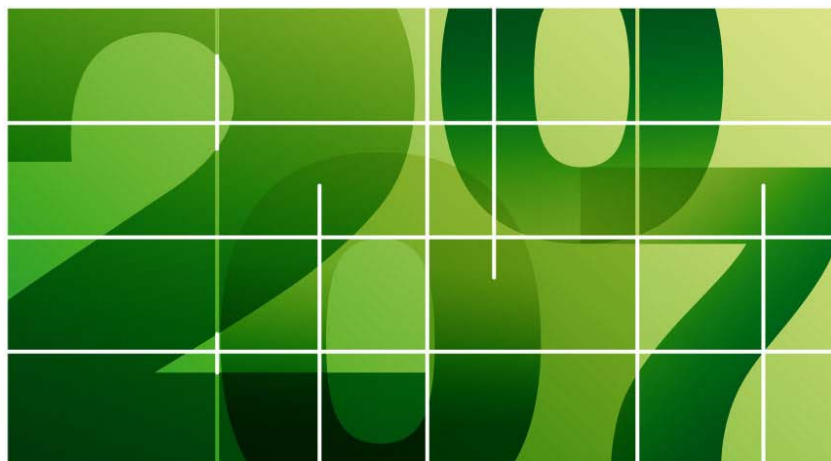
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.


Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk


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


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

Warszawa, dnia 26 lipca 2007 roku



**Skrócone śródroczne
jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2007 roku**

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Banku Zachodniego WBK S.A.**

1.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	4
2.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....	5
3.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	6
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	7
5.	Zasady rachunkowości.....	8
6.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	24
7.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	24
8.	Wartości szacunkowe	24
9.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	26
10.	Dywidenda na akcję.....	26
11.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego.....	26
12.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.....	27
13.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	28
14.	Zasady konwersji złotych na EURO.....	31
15.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA	31
16.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.	31
17.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	32
18.	Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji	32
19.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	32

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

	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2006 do 30-06-2006
	za okres	
Przychody odsetkowe	882 318	739 366
Koszty odsetkowe	(333 270)	(282 011)
Wynik z tytułu odsetek	549 048	457 355
Przychody prowizyjne	484 988	435 691
Koszty prowizyjne	(33 729)	(27 886)
Wynik z tytułu prowizji	451 259	407 805
Przychody z tytułu dywidend	170 681	98 367
Wynik handlowy i rewaluacja	21 288	20 749
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	3 301	3 597
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	13 423	7 295
Pozostałe przychody operacyjne	14 510	10 548
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	27 560	(14 469)
Koszty operacyjne w tym:	(621 136)	(561 065)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(541 930)	(463 356)
amortyzacja	(64 586)	(83 546)
pozostałe koszty operacyjne	(14 620)	(14 163)
Wynik operacyjny	629 934	430 182
Zysk przed opodatkowaniem	629 934	430 182
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(92 454)	(73 035)
Zysk za okres	537 480	357 147
Zysk na akcję (zł/akcja)	7,37	4,90
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)	7,36	4,90

2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		762 884	1 534 469	984 143
Należności od banków		2 730 097	3 149 267	3 580 661
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		418 400	1 048 010	2 154 962
Pochodne instrumenty zabezpieczające		32 184	19 956	20 005
Należności od klientów		18 848 623	16 172 354	14 111 823
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 974 851	7 993 770	6 797 747
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		173 621	186 318	235 005
Wartości niematerialne		102 021	127 101	132 721
Rzeczowy majątek trwały		468 270	483 594	477 892
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	947	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		410 238	346 508	408 176
Pozostałe aktywa		167 539	270 724	217 702
Aktywa razem		33 088 728	31 333 018	29 120 837
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		2 495 924	1 960 144	2 971 323
Pochodne instrumenty zabezpieczające		7 112	12 912	15 753
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		296 825	246 875	318 154
Zobowiązania wobec klientów		25 551 028	24 481 996	21 704 784
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		97 376	95 897	93 913
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9 252	-	48 331
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		323 292	282 196	243 388
Pozostałe pasywa		681 843	639 754	694 073
Zobowiązania razem		29 462 652	27 719 774	26 089 719
Kapitały				
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		1 944 285	1 785 744	1 782 246
Kapitał z aktualizacji wyceny		414 708	505 102	162 122
Wynik roku bieżącego		537 480	592 795	357 147
Kapitały razem		3 626 076	3 613 244	3 031 118
Pasywa razem		33 088 728	31 333 018	29 120 837

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

Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2006	729 603	1 785 744	505 102	592 795	3 613 244
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(90 394)	-	(90 394)
płatności w formie akcji	-	3 508	-	-	3 508
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 508	(90 394)	-	(86 886)
zysk netto	-	-	-	537 480	537 480
Razem dochody w I półroczu 2007 roku	-	3 508	(90 394)	537 480	450 594
odpis na dywidendy za 2006 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
odpis na pozostałe kapitały rezerwowe	-	155 033	-	(155 033)	-
Stan na 30.06.2007	729 603	1 944 285	414 708	537 480	3 626 076

Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	265 607	-	265 607
płatności w formie akcji	-	3 674	-	-	3 674
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	3 674	265 607	-	269 281
zysk netto	-	-	-	592 795	592 795
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

Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(77 373)	-	(77 373)
płatności w formie akcji	-	176	-	-	176
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(77 373)	-	(77 373)
zysk netto	-	-	-	357 147	357 147
Razem dochody w I półroczu 2006 roku	-	176	(77 373)	357 147	279 950
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
Stan na 30.06.2006	729 603	1 782 246	162 122	357 147	3 031 118

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

	od 01-01-2007 do 30-06-2007	od 01-01-2006 do 30-06-2006
	za okres	
Zysk (strata) brutto	629 934	430 182
Korekty razem:	(4 322)	443 584
Amortyzacja	64 586	83 546
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(703)	(2 401)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(22 963)	94 541
Przychody z tytułu dywidend	(170 681)	(98 367)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(16 435)	(6 585)
Zmiany stanu rezerw	6 557	1 760
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	661 532	215 011
Zmiana stanu należności od banków	437 009	18 360
Zmiana stanu należności od klientów	(2 676 269)	(1 201 560)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	535 780	675 333
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 088 188	771 682
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 479	878
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	171 704	(36 667)
Podatek zapłacony	(84 632)	(72 350)
Inne korekty	526	404
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	625 612	873 766
Wpływy	1 843 658	998 944
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	29 665	13 537
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 641 649	886 004
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 660	930
Dywidendy otrzymane	170 681	98 367
Inne wpływy inwestycyjne	3	106
Wydatki	(2 763 867)	(1 000 797)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 741 187)	(984 651)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(21 537)	(15 240)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 143)	(906)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(920 209)	(1 853)
Wpływy	-	-
Wydatki	(459 150)	(467 145)
Spląty kredytów długoterminowych	(19 156)	(27 617)
Dywidendy wypłacone	(437 762)	(437 762)
Inne wydatki finansowe	(2 232)	(1 766)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(459 150)	(467 145)
Przepływy pieniężne netto, razem	(753 747)	404 768
Środki pieniężne na początek okresu	1 542 716	591 384
Środki pieniężne na koniec okresu	788 969	996 152

5. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z pierwszym półroczem 2007 roku:

a) rachunku zysków i strat:

- zmiana prezentacji odsetek od IRS zabezpieczających w kwocie 4 251 tys. zł ujmowanych obecnie w wyniku odsetkowym, a prezentowanych w pierwszym półroczu 2006 w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”
- ujęcia pozostałych przychodów prowizyjnych walutowych prezentowanych obecnie w „Przychodach z tytułu prowizji” natomiast w okresie porównywalnym w „Wyniku z pozycji wymiany” w kwocie 93 114 tys. zł

- ujęcia pozostałego dochodu z transakcji walutowych międzybankowych prezentowanych obecnie w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” prezentowanych w I półroczu 2006 r. w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w kwocie 10 839 tys. zł,
- zmiana prezentacji „Wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających” w wysokości 2 565 tys. zł, obecnie ujmowanych w „Wyniku na inwestycyjnych aktywach finansowych”, natomiast w okresie porównywalnym ujmowanym w wydzielonej pozycji w rachunku zysków i strat
- zmiana prezentacji dochodu z realizacji opcji na Euroindex prezentowanych w okresie porównywalnym w pozycji „Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w kwocie 3 697 tys. zł a obecnie ujmowanych w „Kosztach odsetkowych”

b) bilansie

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych na półroczu 2006 r. w kwocie 349 798 tys. zł, wynettowanych obecnie w pozycjach „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”,
- Przeklasyfikowanie odsetek od wyceny instrumentu finansowego IRS do pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” w wysokości 15 460 tys. zł według stanu na 30.06.2006 r. po stronie aktywów oraz 1 701 tys. zł po stronie pasywów, a także na koniec roku 2006 r. w kwotach odpowiednio: 16 948 tys. zł i 3 024 tys. zł.,
- zmiana prezentacji „Zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego” na 30.06.2006 r. w wysokości 48 331 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe pasywa”,
- Przeklasyfikowanie obligacji do pozycji „Należności od klientów” w wysokości 34 516 tys. zł według stanu na 30.06.2006 r. ujmowanych poprzednio w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
- zmiana prezentacji przychodzących i wychodzących transakcji SWIFT według stanu na 30.06.2006 r. 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 na koniec roku 2006 oraz 332 917 tys. zł według stanu na 30.06.2006 r., ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- Przeklasyfikowanie handlowych instrumentów pochodnych do pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” na koniec roku 2006 w kwocie 241 869 tys. zł oraz 294 195 tys. zł na 30.06.2006 r., ujmowanych poprzednio w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana ujęcia „Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 107 516 tys. zł na 30.06.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Należności od banków” w kwocie 85 670 tys. zł oraz „Należności od klientów” w kwocie 21 846 tys. zł, a także 15 629 tys. zł na dzień 31.12.2006 r. ujmowanych obecnie w pozycji „Należności od klientów”.
- zmiana ujęcia „Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 1 661 617 tys. zł na 30.06.2006 r. oraz 1 230 682 tys. zł na dzień 31.12.2006 r. prezentowanych obecnie w pozycjach „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”,

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem w Banku oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: a) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; b) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; c) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony jako wyceniany do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych

Kredyty i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Ujmowanie

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

Wyłączanie

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

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Z uwagi na to że transakcje zawierane są w wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej nie występuje w Banku kwestia rozliczenia wyceny dnia pierwszego.

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 nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

Kompensowanie finansowych instrumentów

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje repo i reverse repo

Bank pozyskuje fundusze również poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu („repos”) nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży („reverse repos”) są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

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

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia).

W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W praktyce Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonego na podstawie dostępnych cen rynkowych.

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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 jednostka dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane charakterystyczne cechy są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi, a rzeczywistymi.

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

Kwoty odzyskane z tytułu należności odpisanych dotyczące bieżącego roku są rozpoznawane w rachunku zysków i strat .

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych obarczonych ryzykiem kredytowym wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i 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 w rachunku zysków i strat. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jak aktywa przeznaczone do sprzedaży, 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, które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

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

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałyby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Kapitały

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

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

Bank prowadzi program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (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, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych ustalany jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży i ujmowany jest jako wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

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

6. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

8. Wartości szacunkowe

Utrata wartości należności kredytowych

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których Grupa BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych.

Na przykład, wzrost oczekiwanej straty na portfelu należności może prowadzić do wzrostu poziomu rezerw IBNR (tj. rezerw tworzonych na straty zaistniałe, lecz niewykazane). Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy celowe, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałego do spłaty kapitału i odsetek. Wartość rezerw celowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów. Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W całej grupie istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w Grupie BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest

utworzenie rezerwy celowej dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty. Rezerwy IBNR są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na dzień bilansowy uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.

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

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

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre instrumenty finansowe Grupy są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego

kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych. Jednakże w przypadku braku dostępnych kwotowań cen, wartość godziwa instrumentu będzie zawierała rezerwę na istniejącą niepewność cechującą parametr rynkowy, ustaloną w oparciu o cenę sprzedaży lub późniejsze poziomy obroty transakcji. Wyliczenie wartości godziwej dla każdego instrumentu finansowego może wiązać się z koniecznością korekty obowiązujących cen lub modeli wyceny w celu odzwierciedlenia kosztów ryzyka kredytowego (jeśli nie uwzględniono go w danym modelu lub cenie), kosztów zabezpieczenia (hedgingu) nie ujętych w modelu wyceny oraz korekt z tytułu kosztów istniejących pozycji cechujących się brakiem płynności lub innych znaczących pozycji. Może to również obejmować szacowanie prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przepływy finansowe dla danego instrumentu finansowego. Model wyceny wykorzystywany dla poszczególnych instrumentów, jakość danych rynkowych stosowanych do wyceny, a także inne korekty wartości godziwej, które nie są uwzględnione w modelu wyceny i nie wynikają z danych rynkowych podlegają wewnętrznym procedurom weryfikacji i akceptacji i stosowane są spójnie we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Inne wartości szacunkowe

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

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

9. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I półroczu 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych.

Łączna nominalna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec I półrocza 2007 wyniosła 78 919 tys. zł. (30.06.2006- 78 919 tys. zł.)

10. Dywidenda na akcję

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

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

11. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego

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

12. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.06.2007r.	31.12.2006r.	30.06.2006r.
Zobowiązania udzielone:	8 156 322	7 812 302	6 821 222
- finansowe	7 350 634	7 064 149	6 021 763
- akredytywy importowe	104 673	94 447	96 510
- linie kredytowe	6 720 009	6 368 254	5 013 567
- kredyty z tyt. kart płatniczych	509 304	439 255	402 630
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	16 648		
- gwarancyjne	805 688	748 153	799 459
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	3 604	1 880	314
Zobowiązania otrzymane	1 932 309	1 540 683	1 431 570
Razem	10 088 631	9 352 985	8 252 792

Gwarancje udzielone/otrzymane spółkom zależnym wynoszą według stanu na 30.06.2007 - 248 772 tys. zł.

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych

Nominały instrumentów pochodnych			
	30.06.2007r.	31.12.2006r.	30.06.2006r.
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 995 410	1 486 018	1 878 826
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	997 705	743 009	654 413
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	997 705	743 009	654 413
c) Fra	-	-	570 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	164 584 779	136 761 943	138 634 778
a) Transakcje stopy procentowej	141 243 282	119 364 670	117 959 740
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	48 971 641	38 807 335	36 269 870
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	48 971 641	38 807 335	36 269 870
- FRA-kwoty zakupione	20 850 000	19 650 000	22 550 000
- FRA-kwoty sprzedane	22 450 000	22 100 000	22 870 000
b) Transakcje walutowe	23 341 497	17 397 273	20 675 038
- Swap walutowy-kwoty zakupione	10 185 940	7 193 754	9 145 291
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	10 177 435	7 157 445	9 152 961
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 524 006	1 550 962	1 186 617
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 454 116	1 495 112	1 190 169
3. Bieżące operacje walutowe	3 822 676	3 850 694	5 192 496
Spot - zakupiony	1 912 111	1 924 957	2 601 387
Spot - sprzedany	1 910 565	1 925 737	2 591 109
4 Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	2 364 368	749 280	1 045 096
- Opcje kupione	1 182 184	374 640	522 548
- Opcje sprzedane	1 182 184	374 640	522 548
5. Opcje na Euroindex	99 962	168 888	238 619
Opcje kupione	99 962	168 888	238 619
Razem	172 867 195	143 016 823	146 989 815

13. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, zobowiązania pozabilansowe.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.06.2007 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	506	-	391 124	391 630
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	217	-	61 028	61 245
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	2 209	2 209
Należności od klientów	337 554	-	-	337 554
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	285 147	285 147
Pozostałe aktywa	15 555	-	-	15 555
Razem	353 832	-	739 508	1 093 340

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	641 207	641 207
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16 414	-	31 836	48 250
Zobowiązania wobec klientów	1 477 463	110 857	-	1 588 320
Pozostałe pasywa	15 001	-	20 847	35 848
Razem	1 508 878	110 857	693 890	2 313 625

31.12.2006 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
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

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
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

30.06.2006 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	820 829	820 829
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	564	-	39 705	40 269
Należności od klientów	422 597	-	-	422 597
Pozostałe aktywa	7 050	-	-	7 050
Razem	430 211	-	860 534	1 290 745

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	491	491
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	29 902	-	55 139	85 041
Zobowiązania wobec klientów	745 458	178 251	-	923 709
Pozostałe pasywa	13 850	-	25 917	39 767
Razem	789 210	178 251	81 547	1 049 008

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi**od 1.01.2007 do 30.06.2007 r**

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody				
Przychody odsetkowe	9 989	-	12 755	22 744
Przychody prowizyjne	87 547	2	-	87 549
Pozostałe przychody operacyjne	2 167	-	-	2 167
Wynik na operacjach portfela handlowego	-	-	27 908	27 908
Razem	99 703	2	40 663	140 368

Koszty	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Koszty odsetkowe	26 739	1 618	(7 763)	20 594
Koszty prowizyjne	13	-	-	13
Koszty operacyjne w tym:	459	-	21 873	22 332
Koszty działania Banku	454	-	21 873	22 327
pozostałe	5	-	-	5
Razem	27 211	1 618	14 110	42 939

od 1.01.2006 do 30.06.2006 r

Przychody	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Przychody odsetkowe	7 016	-	12 235	19 251
Przychody prowizyjne	59 460	-	-	59 460
Pozostałe przychody operacyjne	2 356	-	-	2 356
Wynik na operacjach portfela handlowego	-	-	4 134	4 134
Razem	68 832	-	16 369	85 201

Koszty	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Koszty odsetkowe	14 245	2 492	(3 623)	13 114
Koszty prowizyjne	57	-	-	57
Koszty operacyjne w tym:	502	-	17 324	17 826
Koszty działania Banku	502	-	17 324	17 826
Razem	14 804	2 492	13 701	30 997

Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane

30.06.2007

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

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	538 975	-	538 975
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	538 975	-	538 975

31.12.2006

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

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	603 017	-	603 017
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	603 017	-	603 017

14. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za I półrocze 2007 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski -3,7658

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2007 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału - 3,8486 (styczeń - 3,9320, luty - 3,9175, marzec - 3,8695, kwiecień - 3,7879, maj - 3,8190, czerwiec - 3,7658).

za I półrocze 2006 roku:

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

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za I półrocze 2007 roku /1.08.2007r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 25.04.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 1.08.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

	Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.		
	Stan na 1.08.2007r.	Stan na 25.04.2007r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	-	526	526*
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

*zmiana stanu akcji wynika ze sprzedaży 1 akcji przez Pana Marcina Prella oraz z rezygnacji przez pana Jacka Ksenia z funkcji prezesa zarządu ze skutkiem od 1 maja 2007 roku. Pan Jacek Kseń posiadał 525 akcji.

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 1 sierpnia 2007 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278

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

17. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 288 876 tys. zł, co stanowi 8,0% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 73 611 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 49 824 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 165 441 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

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

18. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30 czerwca 2007 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Zatwierdzenie półrocznego sprawozdania finansowego BZWBK S.A. do publikacji

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

Powołanie nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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



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

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 30 CZERWCA 2007 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się: skrócony jednostkowy bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.088.728 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007, wykazujący zysk netto w kwocie 537.480 tys. złotych, skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.832 tys. złotych, skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 753.747 tys. złotych oraz dane objaśniające.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

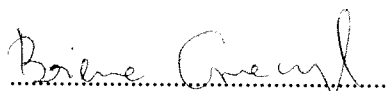
Zakres przeglądu


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


BG

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A., nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.


.....
Biegły Rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk


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


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

Warszawa, dnia 26 lipca 2007 roku