



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



Szanowni Państwo,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spis treści

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

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

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

2. Skonsolidowany bilans

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

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	
Kapitały według stanu na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	66 001	-	-	66 001
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	66 001	-	-	66 001
zysk netto	-	-	-	516 315	29 592	545 907
Razem dochody w 2005 roku	-	-	66 001	516 315	29 592	611 908
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-
odpis na pozostałe kapitały	-	275 682	-	(275 682)	-	-
inne	-	21 392	(1 122)	(20 270)	3	3
Stan na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne o emitencie

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

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

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2006	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2005
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
4.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
5.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
6.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	99,99	99,99
7.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,98	99,96
8.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00
9.	AIB WBK Fund Management Sp. z o. o.*	Warszawa	-	54,00
10.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.**	Poznań	50,00	50,00
11.	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

* Spółka AIB WBK Fund Management Sp. z o. o. została sprzedana 10.05.2006 roku.

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

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

* Spółka Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A została sprzedana 27.01.2006 roku

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

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

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

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

6. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla sprawozdań finansowych w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*, który został zatwierdzony 11.01.2006 roku przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Grupa (Bank) nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie Zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy (Banku), albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z 2005 rokiem w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

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

b) skonsolidowanym bilansie

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

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

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

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,

- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub,
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

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

Metoda nabycia

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

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

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.

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

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

Kredyty i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Ujmowanie

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

Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenia

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

Wycena

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

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

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

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

Kompensowanie finansowych instrumentów

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

Transakcje repo i reverse repo

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

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne

dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

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

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

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

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

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

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

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

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

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

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Grupa (Bank) przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka.

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

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania pozabilansowe

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

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

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

Amortyzacja

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

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

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

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

Otrzymane pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Kapitały

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

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

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

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

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

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

Nabyte akcje własne

Jeśli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Program motywacyjny

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

Płatności w formie akcji

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

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z pozycji wymiany

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

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

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

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

Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.

7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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

Informacja dodatkowa

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



Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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

Informacja dodatkowa

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

8. Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2006 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 685 398 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 856 747 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych) w pozostałych przypadkach.

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

Przeprowadzona na koniec 2006 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

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

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

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

Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branży o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branży o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec 2006 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (22% portfela kredytowego Banku i 20% portfela Grupy BZ WBK). Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką kredytową Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory

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

Portfel zawiera korekty wynikające z zastosowania MSR

Koncentracja geograficzna

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

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Podział portfela kredytowego na makroregiony jest bardzo zrównoważony. Zaangażowanie kredytowe w Makroregionie Warszawa stanowi 36% całego zaangażowania kredytowego Banku, w Makroregionie Poznań 35%, a Wrocław 28%. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Warszawa i wynosi 27% całego zaangażowania kredytowego Banku.

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

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do regionów

Ryzyko rynkowe

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

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

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

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Grupę BZ WBK polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku.

Praktyka Grupy Banku Zachodniego WBK w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z przedstawionymi poniżej zasadami.

Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), zatwierdza Strategię i Politykę zarządzania ryzykami rynkowymi, a także limity stanowiące maksymalny, dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyk.

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

Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach ALCO.

Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

W celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu i zapewnienia stabilnego strumienia dochodów utworzono portfel dłużnych papierów wartościowych, finansowanych przez pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej pojawia się w wyniku niezgodności w harmonogramie przeszacowywania aktywów i pasywów oraz ich pochodnych. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych ekspozycji wrażliwych na tego rodzaju zmiany powoduje, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia ponad przeciętnych zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ trudno jest dopasować aktywa przynoszące przychody odsetkowe do pasywów generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i dat przeszacowania / zapadalności. Ponadto występuje ryzyko bazowe wynikające z różnic w charakterystyce przeszacowania różnych typów oprocentowania zmiennego.

Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym (np. pożyczka EBOR i BFG). Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym

scentralizowane w Pionie Skarbu. Gdzie ponoszona jest odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

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

Ryzyko stopy procentowej jest mierzone poprzez raport Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS – metoda oparta o branżowy standard wartości zagrożonej – *value at risk*). PMS ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. PMS jest wyznaczana dla portfela handlowego i portfela bankowego. Z pomiaru jest wyłączany portfel papierów wartościowych, zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu.

Poniższa tabele prezentują średnią wartości PMS na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym:

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

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

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

Dodatkowo zarządzanie ryzykiem wspierane jest za pomocą codziennych raportów:

- raporty testów skrajnych (stress-test), ilustrujące zmiany wartości rynkowej portfeli przy gwałtownych zmianach stóp procentowych,
- raporty PV01 – ilustrujące zmianę wyceny portfeli przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy.

W celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono mechanizm „stop-loss”, który skutkuje zamknięciem pozycji handlowych w wypadku odnotowania straty, przekraczającej ustalony limit.

Profil ryzyka może być także przedstawiony w formie luki przeszacowania aktywów i pasywów, takie zestawienie dla Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym przedstawiają poniższe tabele:

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

31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	1 986 636	277 211	1 267 922	36 413	-	-	40 151	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	108 989	62 517	67 150	-	2 946	1 925 909
Należności od klientów	11 086 932	1 593 136	1 147 166	564 594	452 733	40 482	(690 559)	14 194 484
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 098	300 456	1 210 817	1 097 978	2 807 669	1 099 775	454 543	6 990 336
Pozostałe aktywa								2 591 615
Pozycja długa	14 767 820	2 179 956	3 734 894	1 761 502	3 327 552	1 140 257	(192 919)	29 310 677
Zobowiązania wobec banków	1 100 669	-	559 764	-	-	-	32 162	1 692 595
Zobowiązania wobec klientów	14 982 234	2 947 483	2 232 528	277 197	34 765	296	364 477	20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przrzeczeniem odkupu	997 592	1 503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	88 000	244 960	-	477 902	-	29 521	840 383
Pozostałe pasywa								4 939 178
Pozycja krótka	17 080 495	3 036 986	3 037 252	277 197	512 667	296	426 606	29 310 677
Luka	(2 312 675)	(857 030)	697 642	1 484 305	2 814 885	1 139 961	(619 525)	

W ciągu roku nastąpiła zmiana struktury pasywów, która wynikała ze wzrostu wartości zobowiązań wobec klientów w ramach rachunków bieżących i krótkoterminowych depozytów. Sytuacja ta spowodowała wzrost luki stopy procentowej w okresie do 1 miesiąca. Częściowo powyższa luka została pokryta przez wzrost należności od klientów, których oprocentowanie oparte jest o stawki rynku pieniężnego WIBOR/LIBOR. Dodatkowo Grupa jest aktywnym uczestnikiem rynku instrumentów pochodnych. Poprzez transakcje swap na stopę procentową oraz transakcje FRA aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej kształtując profil przeszacowania zgodny z przewidywanymi ruchami stóp procentowych.

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe jest mierzone jako wielkość Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS) w ogólnej otwartej pozycji walutowej Banku.

PMS jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego (branżowy standard wartości zagrożonej *value at risk*). PMS określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych.

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

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

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

Pion Skarbu działa w ramach limitu operacyjnego, który na koniec grudnia 2006 roku wynosił 1,9 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu uzyskania najlepszej efektywności przy zachowaniu niezależności funkcji pomiaru i kontroli tego ryzyka.

Porównując bilans walutowy (tabele zamieszczone poniżej) dla zaprezentowanych okresów sprawozdawczych można stwierdzić, iż ogólnie struktura pozycji walutowej nie uległa zmianie. Bilans złotowy generuje krótką pozycję, pogłębianą w okresie roku poprzez wzrost zobowiązań wobec klientów. W wypadku walut Grupa prowadzi politykę ograniczającą udzielanie długoterminowych walutowych kredytów hipotecznych, w szczególności we frankach szwajcarskich, gdyż ryzyko walutowe klienta mogłoby skutkować zwiększeniem ryzyka kredytowego Banku. Należności walutowe w dużej mierze finansowane są przez zobowiązania wobec klientów i transakcje pochodne wykorzystujące nadwyżki złotowe do finansowania należności walutowych.

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

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

31.12.2005	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	zł	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	69 654	33 691	2 458	16 300	5 607	444 632	572 342
Należności od banków	134 187	2 534 425	-	136 380	7 121	796 220	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 925 909	1 925 909
Należności od klientów	2 438 417	816 086	600 996	4 025	95 208	10 239 752	14 194 484
Inwestycyjne aktywa finansowe	324 874	95 915	-	-	-	6 569 547	6 990 336
Pozostałe aktywa	57 300	4 674	-	8 279	2 400	1 946 620	2 019 273
Pozycja długa	3 024 432	3 484 789	603 456	164 984	110 336	21 922 680	29 310 677
Zobowiązania wobec banków	322 188	279 695	30 692	-	-	1 060 020	1 692 595
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	999 541	999 541
Zobowiązania wobec klientów	2 135 807	1 177 686	32 055	153 666	8 864	17 330 902	20 838 980
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	840 383	840 383
Pozostałe pasywa	15 020	2 609	37	27	7	4 921 478	4 939 178
Pozycja krótka	2 473 015	1 459 990	62 784	153 693	8 871	25 152 324	29 310 677
Luka	551 417	2 024 799	540 672	11 291	101 465	(3 229 644)	

Ryzyko instrumentów kapitałowych

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

Powyższe ryzyko mierzone poprzez raport Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS – metoda oparta o branżowy standard wartości zagrożonej – value at risk). PMS ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji DM opartą o bieżące stawki rynkowe a wyceną opartą o stawki „najgorszego przypadku”, które są wyznaczone w oparciu o zmienności cen instrumentów kapitałowych, wyznaczone przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. Przy wyliczaniu PMS uwzględniany jest wpływ korelacji pomiędzy poszczególnymi instrumentami w portfelu. Brane jest także pod uwagę pokrycie ryzyka instrumentów bazowych odpowiednimi kontraktami terminowymi.

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Ocena płynności dla Grupy jest dokonywana oddzielnie za pomocą raportów luki płynności. Raport zawiera wszystkie przepływy wynikające z transakcji bilansowych i pozabilansowych. W pierwszej kolejności konstruowana jest luka płynności oparta o kontraktowe terminy zapadalności/wymagalności.

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki opartej o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności na dzień 31 grudnia 2006 roku i w okresie porównywalnym. W przeciągu roku nastąpił wzrost funduszy pozyskanych od klientów Grupy, przy czym nastąpiła zmiana struktury depozytów, które charakteryzują się krótszym okresem wymagalności. Jednakże dotychczasowe zachowania bazy depozytowej wskazują, iż znaczna część tych funduszy pozostanie w Grupie. Jednocześnie Grupa utrzymuje znaczną wartość papierów wartościowych, stanowiących źródło zabezpieczenia płynności (sprzedaż, zastaw w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego).

31.12.2006	Do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 430 857	342 410	363 784	23 779			(6 284)	3 154 546
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	485 494	198	13 718	124 181	61 664		56 674	741 929
Należności od klientów	1 050 748	914 665	4 536 016	4 736 703	2 130 831	4 884 586	(646 298)	17 607 251
Inwestycyjne aktywa finansowe	205 383	9 894	1 482 659	2 142 975	2 036 527	1 552 251	626 222	8 055 911
Pozostałe aktywa								3 482 008
Pozycja długa	4 172 482	1 267 167	6 396 177	7 027 638	4 229 022	6 436 837	30 314	33 041 645
Zobowiązania wobec banków	481 997	250 074	170 221	466 900	103 000	-	-	1 472 192
Zobowiązania wobec klientów	20 595 316	1 181 392	2 137 913	154 405	99 977	-	-	24 169 003
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 223 968	6 305	-	-	-	-	409	1 230 682
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	63 834	275 461	251 607	35 000		20 440	646 342
Pozostałe pasywa								5 523 426
Pozycja krótka	22 301 281	1 501 605	2 583 595	872 912	237 977	-	20 849	33 041 645
Luka	(18 128 799)	(234 438)	3 812 582	6 154 726	3 991 045	6 436 837	9 465	-

31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 034 332	277 231	1 267 922	-	36 414	-	(7 566)	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	109 016	67 783	64 224	-	579	1 925 909
Należności od klientów	1 187 332	976 148	3 769 640	3 758 058	1 836 238	3 393 916	(726 848)	14 194 484
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	321 682	1 100 561	2 211 283	1 954 659	1 138 704	263 447	6 990 336
Pozostałe aktywa								2 591 615
Pozycja długa	4 896 818	1 584 214	6 247 139	6 037 124	3 891 535	4 532 620	(470 388)	29 310 677
Zobowiązania wobec banków	765 659	15 103	610 634	146 567	75 847	78 785		1 692 595
Zobowiązania wobec klientów	15 535 796	2 420 589	2 449 697	319 841	36	113 021		20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	998 592	503	-				446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83 002		198 261	517 479		-	41 641	840 383
Pozostałe pasywa								4 939 178
Pozycja krótka	17 383 049	2 436 195	3 258 592	983 887	75 883	191 806	42 087	29 310 677
Luka	(12 486 231)	(851 981)	2 988 547	5 053 237	3 815 652	4 340 814	(512 475)	-

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

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Na koniec grudnia 2006 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnio-terminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji.

Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym; wspierających proces zarządzania płynnością.

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

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

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

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

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

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

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

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.

Transakcje na instrumentach kapitałowych

Grupa zawiera następujące transakcje na instrumenty kapitałowe:

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

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego a wartością bazową, ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominału określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych. W ramach powyższych produktów Bank sprzedał klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

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

Ryzyko operacyjne

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

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

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za bezpośrednie zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności.
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w całej organizacji.
- Obszar Audytu Wewnętrznego odpowiada za kontrolę i ocenę jakości systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.
- Całość procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym nadzorowana jest przez dedykowany tym zagadnieniom Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym ORMCO.

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

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

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

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

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

Adekwatność kapitałowa

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

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

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

w tym z tytułu ryzyka;

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

Szczegółowe informacje przedstawia poniższa tabela

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

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

9. Przychody i koszty odsetkowe

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

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

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

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

10. Przychody i koszty prowizyjne

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

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

Wynik z tytułu prowizji	1 003 026	694 138
--------------------------------	------------------	----------------

11. Przychody z tytułu dywidend

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

12. Wynik z pozycji wymiany

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

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

13. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

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

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

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

15. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego

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

16. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 55.

17. Pozostałe przychody operacyjne

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

18. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

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

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

19. Koszty pracownicze

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

20. Koszty działania banku

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

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

21. Pozostałe koszty operacyjne

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

22. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

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

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

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.12.2006	31.12.2005
--	-------------------	-------------------

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

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

23. Zysk na akcję

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

24. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

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

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

25. Należności od banków

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

Wartość godziwą "Należności od banków" przedstawia nota 47.

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

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

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

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

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

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2006 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

27. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

28. Należności od klientów

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

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

Należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia nota 51.

Wartość godziwą "Należności od klientów" przedstawia nota 47.

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

29. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

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

30. Inwestycyjne aktywa finansowe

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

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

Według stanu na 31.12.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 812 978 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 913 912 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

31. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2006

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

* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2005

Lp.	a	b	c	d	e	f							g			h	i
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Rodzaj działalności	siedziba	wartość bilansowa	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:						Kapitał mniejszości	zobowiązania jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału**
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			razem		krótko terminowe	długot ermino we i warunkowe			
									niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych 1 S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 596	67 991	17 192	16 000	-	1 192	-	761	-	50 043	43	50 000	1 300	50,00
	LZPS PROTEKTOR 2 S.A. *	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	5 142	27 614	14 253	4 744	-	9 509	-	(1 153)	-	11 619	11 619	-	14 693	36,07
	Grupa NFI Magna 3 Polonia S.A. *	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty	Warszawa	59 499	297 265	207 169	3 554	-	203 615	(39 212)	1 731	31 789	50 954	20 917	30 037	17 490	29,67
	Razem			73 237	392 870	238 614	24 298	-	214 316	(39 212)	1 339	31 789	112 616	32 579	80 037	33 483	

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

** stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.

32. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
Rok 2006				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	481 160	8 233	22 411	511 804
Zwiększenia z tytułu:				
- zakupu	-	-	39 644	39 644
- przeniesienia z nakładów	21 458	43	-	21 501
- 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
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(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. Najwyższe pozycje zakupów stanowią: rozbudowa platformy centralnej oraz Program Optymalizacji i Automatyzacji Kampanii Sprzedażowych.

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

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

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

33. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Rok 2006						
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	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 ze 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 ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(30 872)	(30 872)
-transferów	-	90	(161)	(70)	-	(141)
-wyłączenia 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)
-						
sprzedaży, likwidacji, darowizny	3 635	4 083	4 266	2 855	-	14 839
-transferów	(98)	(38)	(389)	186	-	(339)
-wyłączenia z konsolidacji (sprzedaż spółki zależnej)	213	342	203	278	-	1 036
Odwroćenie odpisów z tytułu 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. Największą pozycję sprzedaży stanowi zbycie obiektu Banku - wynik na tej sprzedaży wyniósł 132 tys. zł. Przychód ze sprzedaży pozostałych nieruchomości wyniósł 261 tys. zł i dotyczył głównie zbycia mieszkań.

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

Bilans otwarcia skorygowano (in minus) o wartość praw wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przekwalifikowane do leasingu operacyjnego oraz wartość aktywów do zbycia. Transfery dotyczą: 1/ rezygnacji z zamiaru zbycia 1 nieruchomości zakwalifikowanej wcześniej do aktywów do zbycia (transfer wartości brutto i umorzenia), 2/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi, 3/ zakwalifikowanie inwestycji jako aktywów do zbycia 4/ rozdzielenie utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązania rezerw.

34. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	18 115	-	(6 844)	11 271
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	26 964	-	(7 736)	19 228
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	138 208	-	(18 943)	119 265
Rezerwy na kredyty	134 608	-	(30 099)	104 509
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	50 394	19 025	(8 223)	61 196
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	17 831	10 512	(172)	28 171
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	15 293	-	(1 098)	14 195
Strata podatkowa	330	-	(330)	-
Pozostałe	33 489	1 857	(714)	34 632
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 kredytów które nie uprawdopodobnią się w kwocie 33 083 tys. zł.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	26 664	-	(8 549)	18 115
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	13 188	13 776	-	26 964
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	-	(24 960)	138 208
Rezerwy na kredyty	165 656	-	(31 048)	134 608
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	55 338	2 927	(7 871)	50 394
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	15 807	2 865	(841)	17 831
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 808	485	-	15 293
Strata podatkowa	658	-	(328)	330
Pozostałe	17 616	16 734	(861)	33 489
Razem	472 903	36 787	(74 458)	435 232

Na dzień 31.12.2005 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 21 949 tys. zł i kredytów, które nie uprawdopodobnią się w kwocie 3 060 tys. zł.

35. Pozostałe aktywa

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

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

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

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

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

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

36. Zobowiązania wobec banków

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

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

37. Zobowiązania wobec klientów

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

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

38. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

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

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

39. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

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

Według stanu na 31.12.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 26.796 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 14. 845 tys. zł.

40. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 777	129	(12 705)	47 201
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	8 952	4 541	(573)	12 920
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	-	(8 829)	140 871
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	-	(1 444)	5 023
Podatek odroczone z tytułu różnic kursowych	3 200	-	(3 200)	-
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	38 755	20 787	(923)	58 619
Pozostałe	37 043	15 822	(2 267)	50 598
Razem	303 894	41 279	(29 941)	315 232

41. Pozostałe pasywa

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

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

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

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

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w nacie 58.

42. Kapitał akcyjny

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

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

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

43. Pozostałe fundusze

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

Pozostałe fundusze:

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

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

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

44. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2005 r.	250 088
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	342 789
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	(37 546)
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	373 578
-Aktywów zakupionych/otrzymanych w trakcie okresu	6 757
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(10 020)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(16 015)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 377
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(60 671)
Stan na 31.12.2006 r	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	31.12.2005
Kapitały według stanu na 31 grudnia 2004 r.	156 012
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF	29 197
Kapitały na 1 stycznia 2005 uwzględniające wpływ MSSF	185 209
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	96 336
-Dłużnych aktywów będących w portfelu na początek okresu	46 734
-Kapitałowych aktywów będących w portfelu na początek okresu	1 387
-Aktywów zakupionych w trakcie okresu	48 215
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	(8 179)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(6 005)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 591
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(19 864)
Stan na 31.12.2005 r	250 088

45. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania rocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swap-ów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

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

Pozycje zabezpieczane i zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych lub według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela za 2006 rok

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

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

Spółka	BZ WBKL Leasing S.A.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	482 244 tys. zł	115 238 tys. zł
korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2 908 tys. zł	1 635 tys. zł
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2007 – 2009	2007 – 2009

46. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 31 grudnia 2006 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w kwocie wynoszą 1 225 264 tys. zł (31 grudnia 2005 - 964 730 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 1 230 682 tys. zł (31 grudnia 2005 - 999 541 tys. zł).

47. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

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

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

Zobowiązania wobec banków i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

48. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 300 tys. zł, co stanowi 8,58% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.12.2006 /125 045 tys. zł/ 31.12.2005 r. 59 838 tys. zł) BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK TFI S.A. oraz BZWBK Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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

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

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

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

49. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

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

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

50. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

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

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

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

51. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

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

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

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

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

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

Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

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

Leasing operacyjny

Grupa Banku Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak, aby cena odzwierciedlała wartości rynkowe. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2005 i 2006 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 17 357 tys. zł i 17 815 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty działania banku.

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

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

52. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

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

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2006	31.12.2005
Kasa	602 340	503 352
rachunek bieżący w banku centralnym	931 546	67 783
pozostałe ekwiwalenty gotówki	594	1 207
rachunek bieżący w innych bankach	13 124	21 344
Razem	1 547 604	593 686

53. Podmioty powiązane

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.12.2006 r.

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

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

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

31.12.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności od banków	594 045	-	408 889	1 002 934
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 373	-	-	5 373
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	55 958	83 783
Należności od klientów	362 001	-	-	362 001
Pozostałe aktywa	8 258	6	728	8 992
Razem	997 502	6	465 575	1 463 083

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania wobec banków	359 876	-	2 732	362 608
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	55 264	83 089
Zobowiązania wobec klientów	581 126	118 132	-	699 258
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 373	-	-	5 373
Pozostałe pasywa	25 556	-	14 799	40 355
Razem	999 756	118 132	72 795	1 190 683

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

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

1.01.2006 r. - 31.12.2006 r.

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

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

1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.

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

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

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 jednawalutowy zabezpieczający	1 206 034	-	1 206 034

31.12.2005 r.

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	1 837 841	6 000	1 843 841
-finansowe	1 718 164	-	1 718 164
-gwarancyjne	119 677	6 000	125 677

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 439 542	-	1 439 542
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	1 409 350	-	1 409 350

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

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

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

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

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

Liczba sztuk

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

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

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

31.12.2005

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 grudnia 2006 roku

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

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

31 grudnia 2005 roku

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

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI

31 grudnia 2006 roku

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

31 grudnia 2005 roku

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

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

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

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

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

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

55. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

Zbycie spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2006 r., Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał 13 331 udziałów spółki AIB WBK Fund Management Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 1 333 tys. zł stanowiących 54% kapitału zakładowego i 54% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów ustalona została na poziomie 270 tys. zł. Pierwsza rata ceny w wysokości 135 tys. zł została zapłacona w dniu podpisania umowy przeniesienia własności przedmiotowych udziałów, druga- w dniu 29 listopada 2006r. Na transakcji została zrealizowana strata w wysokości 1 568 tys. zł.

Zbycie spółki stowarzyszonej Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.

W ciągu pierwszego półrocza 2006 r. BZWBK S.A. zbył w ramach transakcji na GPW w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki o wartości nominalnej jednej akcji 3 zł, stanowiących 36,07% w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku sprzedaży uzyskano przychód w kwocie 13 245 tys. zł oraz zrealizowano zysk na transakcji wynoszący 7 811 tys. zł.

Po zbyciu w/w akcji Bank Zachodni WBK S.A. nie posiada udziałów spółki LZPS PROTEKTOR S.A.

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

5 lipca 2006 r. dokonano transakcji przeniesienia własności poza rynkiem regulowanym 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

Powyższe akcje Fundusz nabył w celu ich umorzenia, w realizacji Uchwały Nr 8/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 13 kwietnia 2006 r., upoważniającej Zarząd do skupu akcji własnych Funduszu celem ich umorzenia.

56. Podmioty współzależne

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

57. Wydarzenia po dacie bilansu

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

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

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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

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

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

58. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

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

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

Rezerwa na premie pracownicze

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

Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31-12-2006	31-12-2005
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	18 633	14 577
Rezerwa na premie pracownicze	86 259	60 170
Rezerwa na odprawy emerytalne	21 992	18 969
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 669	2 344
Razem	129 553	96 060

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 41.

59. Płatności w formie akcji

W trakcie 2006 roku Grupa BZWBK wprowadziła program motywacyjny ('program') na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program ma na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej, w kontekście wymagających długoterminowych celów dla wzrostu w ciągu 3 kolejnych okresów finansowych 2006-2008.

Warunkowe prawo do nabycia akcji może zostać zrealizowane po dacie nabycia praw, będącej datą zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego za ostatni okres obowiązywania planu, jedynie w formie objęcia akcji.

Uprawnieni nabędą prawo do nabycia 25% przyznanych akcji, jeśli skumulowany wzrost wartości wskaźnika zysk na akcję (EPS) przekroczy poziom inflacji w okresie 3 letnim o co najmniej 5% p.a. lub do 100% przyznanych akcji według skali liniowej, jeśli skumulowany wzrost EPS ponad poziom inflacji osiągnie 12% p.a.

W ciągu 2006 warunkowe prawo do nabycia akcji w łącznej liczbie 132 476, przyznano uprawnionym w liczbie nie większej niż 100 osób.

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

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

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

	2006	
	Liczba praw	Średnia ważona cena wykonania w zł
Stan na dzień 1 stycznia	-	-
Przyznane	132 476	10
Wykonane	-	-
Utracone	(4 253)	10
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2006	128 223	10
Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia 2006	-	-

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

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

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

31.12.2006 r.

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

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

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

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

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

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

31.12.2005 r.

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

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

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

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

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

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

61. Dywidenda na akcję

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

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

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

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

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

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

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

W sytuacji stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa tworzy odpis z tytułu utraty wartości-sytuacja dotyczy trzech Spółek.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, gdy składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujętego w rachunku zysków i strat. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów pochodnych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów pochodnych.

Inne wartości szacunkowe

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

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

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

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



**Grupa Kapitałowa
Banku Zachodniego WBK S.A.**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.



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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.041.645 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 844.246 tys. złotych, (w tym zysk należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 758.222 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 640.281 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 953.918 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę

B6

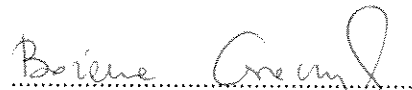
tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenie opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

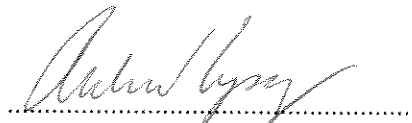
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



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, 19 lutego 2007 r.



Grupa Kapitałowa
Banku Zachodniego WBK S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	1
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	1
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	1
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	2
1.4	Podstawy prawne	2
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Zasady rachunkowości	11
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3	Metodologia konsolidacji	11
3.4	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	11
3.5	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	12
3.7	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	12
3.8	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.9	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13
3.10	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rynek 9/11
50-950 Wrocław

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego
Data: 27 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru: 0000008723

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 896-000-56-73
REGON: 930041341

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.
- BZ WBK Nieruchomości S.A.

W porównaniu z końcem grudnia 2005 r., skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w efekcie zbycia wszystkich posiadanych przez Bank udziałów.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer KRS: 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca powstała w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w dniu 13 czerwca 2001 r. na czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 z dnia 7 marca 2001 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 729.602.840 złotych i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51.413.790	70,5%	514.138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21.546.494	29,5%	215.465	29,5%
	72.960.284	100,0%		100,0%

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodził:

Prezes Zarządu:	Jacek Kseń
Członkowie Zarządu:	Declan Flynn
	Michał Gajewski
	Justyn Konieczny
	Janusz Krawczyk
	Jacek Marcinowski
	Mateusz Morawiecki
	James Murphy
	Marcin Prell
	Feliks Szyszkowski

Wyżej wymieniony skład Zarządu został powołany przez Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w dniu 4 kwietnia 2006 r. W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2005 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- Pan Aleksander Kompf zakończył pracę w Zarządzie wraz z wygaśnięciem kadencji.
- Do składu Zarządu jednostki dominującej powołano Pana Marcina Prella odpowiedzialnego za Pion Prawny i Compliance.

W komunikacie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 r., jednostka dominująca podała do publicznej wiadomości decyzję Pana Jacka Ksenia dotyczącą sprawowania funkcji Prezesa Zarządu jednostki dominującej do końca kwietnia 2007 r. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku - reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności jednostki dominującej należą także inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych i komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych oraz franchisingowych.

Jednostka dominująca może także wykonywać powyższe czynności na zlecenie innych banków o ile należą one do zakresu działania banków zlecających. Jednostka dominująca może także współpracować z krajowymi, zagranicznymi i

międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi, jeżeli wynika to z zadań jednostki dominującej, oraz świadczyć usługi w zakresie transportu wartości.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z umową jest w szczególności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami/funduszami,
- dystrybucja produktów ubezpieczeniowych/bankowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- świadczenie usług faktoringowych.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 4 kwietnia 2006 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 kwietnia 2006 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 784 z 24 sierpnia 2006 r.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.041.645 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk za okres w kwocie 844.246 tys. złotych (w tym zysk należny udziałowcom jednostki dominującej w kwocie 758.222 tys. złotych), skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 640.281 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 953.918 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 października 2006 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A z dnia 21 czerwca 2006 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej i jej oddziałach w okresie od 2 października 2006 r. do 16 lutego 2007 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse i Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. podlegały badaniu przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458 i uzyskały opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe BZ WBK Nieruchomości S.A. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. jest w trakcie badania przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458.

Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych były badane przez inne, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmioty uprawnione do badania. Udział sum bilansowych tych jednostek w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniósł odpowiednio 0,1%, a udział wyniku finansowego tych jednostek w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. wyniósł 2,1 %.

Sprawozdanie finansowe BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. jest w trakcie badania przez Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska spółka z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 2917.

Sprawozdanie finansowe Brytyjsko-Polskiego Towarzystwa Inwestycyjnego WBK-CU Sp. z o.o. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. jest w trakcie badania przez Audyt i Rachunkowość „UZR-CBR”, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 934.

Sprawozdania finansowe BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa nie podlegało obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2006 zł '000	udział w całości (%)	31.12.2005 zł '000	udział w całości (%)
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 534 480	4,6	572 342	2,0
Należności od banków	3 154 546	9,6	3 608 333	12,3
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	741 929	2,3	1 925 909	6,6
Pochodne instrumenty finansowe	395 650	1,2	443 615	1,5
Należności od klientów	17 607 251	53,1	14 194 484	48,1
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	15 629	0,1	15 199	0,1
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 055 911	24,4	6 990 336	23,9
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	36 201	0,1	73 237	0,3
Wartości niematerialne	135 032	0,4	174 194	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	493 657	1,5	518 643	1,8
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	20 146	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 467	1,2	435 232	1,5
Pozostałe aktywa	478 892	1,5	339 007	1,2
AKTYWA RAZEM	33 041 645	100,0	29 310 677	100,0
PASYWA	31.12.2006 zł '000	udział w całości (%)	31.12.2005 zł '000	udział w całości (%)
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	1 472 192	5,1	1 692 595	6,5
Pochodne instrumenty finansowe	249 340	0,9	285 487	1,1
Zobowiązania wobec klientów	24 169 003	83,3	20 838 980	80,5
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 230 682	4,3	999 541	3,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	646 342	2,2	840 383	3,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 643	0,1	-	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	293 529	1,0	315 232	1,2
Pozostałe pasywa	896 172	3,1	901 998	3,5
Zobowiązania razem	28 964 903	100,0	25 874 216	100,0
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	729 603	17,9	729 603	21,2
Pozostałe fundusze	1 857 147	45,5	2 028 706	59,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	508 548	12,5	250 088	7,3
Zyski zatrzymane	106 481	2,6	(143 194)	(4,2)
Wynik roku bieżącego	758 222	18,6	516 315	15,0
Kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej	3 960 001	97,1	3 381 518	98,4
Kapitały mniejszości	116 741	2,9	54 943	1,6
Kapitał własny razem	4 076 742	100,0	3 436 461	100,0
PASYWA RAZEM	33 041 645	100,0	29 310 677	100,0

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000
Przychody odsetkowe	1 659 797	1 670 339
Koszty odsetkowe	(625 589)	(761 064)
Wynik z tytułu odsetek	1 034 208	909 275
Przychody prowizyjne	1 173 330	859 241
Koszty prowizyjne	(170 304)	(165 103)
Wynik z tytułu prowizji	1 003 026	694 138
Przychody z tytułu dywidend	57 276	47 698
Wynik z pozycji wymiany	208 172	218 292
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	2 987	(656)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21 088	18 624
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	28 975	5 649
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	9 500	-
Pozostałe przychody operacyjne	49 771	50 174
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(28 336)	(61 595)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(1 130 860)	(977 574)
Amortyzacja	(158 817)	(186 481)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 218)	(28 558)
Wynik operacyjny	1 055 772	688 986
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9 726	470
Zysk przed opodatkowaniem	1 065 498	689 456
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(221 252)	(143 549)
Zysk za okres	844 246	545 907
<i>w tym:</i>		
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	758 222	516 315
Zysk należny udziałowcom mniejszościowym	86 024	29 592
Podstawowy zysk na jedną akcję (zł)	10,39	7,08
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	10,38	7,08

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2006	2005	2004
Suma bilansowa (zł '000)	33 041 645	29 310 677	27 545 770
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1 065 498	689 456	570 151
Zysk za okres (zł '000)	844 246	545 907	455 599
Kapitały własne (zł '000)*	3 318 520	2 920 146	2 612 424
Stopa zysku za okres do kapitałów własnych	25,4%	18,7%	17,4%
Współczynnik wypłacalności	15,5%	16,1%	12,9%
Udział należności netto w aktywach	62,8%	60,7%	61,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	90,7%	92,7%	89,8%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	84,0%	84,1%	84,8%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 12,7%. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom bazy depozytowej. Największy przyrost aktywów dotyczył należności od klientów oraz inwestycyjnych aktywów finansowych.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006 wzrósł o 54,5% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Wzrost ten był spowodowany głównie obniżeniem kosztów operacyjnych, zmniejszeniem odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych oraz wzrostem wyniku na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocy 6 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

3.5 Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Zachodniego WBK S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.7 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.8 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

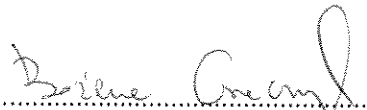
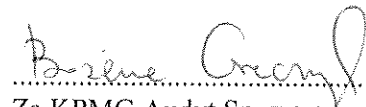
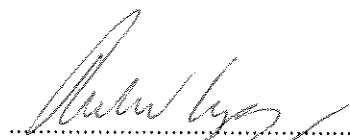
Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.10 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


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, 19 lutego 2007 r.



Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Zachodniego WBK S.A.
w 2006 roku



Spis treści

I.	Przegląd działalności w skrócie	3
II.	Otoczenie zewnętrzne.....	5
	1. Sytuacja makroekonomiczna w 2006 roku	5
	2. Warunki realizacji wyniku finansowego w 2007 roku	7
	3. Główne wskaźniki makroekonomiczne	8
III.	Podstawowe informacje.....	9
	1. Historia i obecny status Banku Zachodniego WBK S.A.	9
	2. Polityka kredytowa.....	11
	3. Kurs akcji	12
	4. Ocena wiarygodności finansowej	12
	5. Skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	13
IV.	Sytuacja finansowa w 2006 roku.....	15
	1. Rachunek zysków i strat.....	15
	2. Wielkości bilansowe	18
	3. Podstawowe wskaźniki finansowe	20
	4. Oprocentowanie kredytów i depozytów	21
V.	Rozwój działalności w 2006 roku	22
	1. Główne kierunki rozwoju - przegląd	22
	2. Rozwój obsługi klientów	23
	3. Rozwój produktów i usług	24
	4. Rozwój kanałów dystrybucji	30
	5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych	33
VI.	Strategia na lata 2007-2010	36
VII.	Zarządzanie ryzykiem	39
	1. Zarządzanie kapitałem	39
	2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	39
	3. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym.....	42
VIII.	Zasoby ludzkie i system wartości.....	44
	1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	44
	2. System wartości	44
	3. Bank w społeczeństwie	45
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. Pozostałe wydarzenia.....	50
X.	Dodatkowe informacje	52
XI.	Oświadczenia Zarządu	56

I. Przegląd działalności w skrócie

W 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła rekordowy zysk brutto w wysokości 1 065,5 mln zł

w wyniku dynamicznego rozwoju kluczowych obszarów biznesu,

a zwłaszcza:

- ***wolumenów biznesowych banku***
- ***funduszy inwestycyjnych***
- ***usług maklerskich***

Wyniki finansowe

- **W 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęła najwyższe w swojej historii wyniki finansowe oraz wzrosty w ujęciu rocznym:**

- zysk brutto wyniósł 1 065,5 mln zł i zwiększył się r/r o 54,5%,
- zysk netto wyniósł 758,2 mln zł i zwiększył się r/r o 46,9%.

- **W wymiarze finansowym, najbardziej spektakularne postępy w porównaniu z 2005 rokiem odnotowano w następujących obszarach:**

- wyższy udział jednostek zależnych w skonsolidowanym zysku w związku z rosnącą skalą biznesu,
- wzrost dochodów ogółem o 24,3%, w tym wyniku z tytułu prowizji o 44,5%,
- spadek relacji kosztów do dochodów z 61,4% do 55,1%,
- redukcja wskaźnika kredytów niepracujących z 6,9% do 4,9%.

Główne czynniki kształtujące wyniki i działalność grupy kapitałowej

- **Sprzyjające warunki zewnętrzne, w tym:**

- wzrost gospodarczy i klimat inwestycyjny w Polsce,
- sytuacja na rynku pracy i wysokość płac,
- poziom oficjalnych stóp procentowych,
- zmiany w strukturze oszczędności gospodarstw domowych,
- tendencje na rynku kredytów.

- **Systematyczny rozwój biznesu:**

- rozbudowa portfeli kredytów strategicznych: kredytów gotówkowych (+54,1%), kredytów hipotecznych (26%), kredytów dla przedsiębiorstw (+25,2%),
- utrzymanie dobrej jakości portfela oraz dalszy rozwój procesów kredytowych,
- wzrost wartości bazy depozytowej (+16%),
- dynamiczne tempo sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wzrost aktywów netto funduszy o 123% r/r)
- rozwój oferty produktów i usług pod względem funkcjonalnym, proceduralnym i cenowym.

● **Efektywne zarządzanie kosztami:**

- utrzymanie dyscypliny kosztowej przy rosnącej skali działalności banku i spółek zależnych.

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

- rozwój technologii, procesów i kompetencji pracowniczych w zakresie zarządzania relacjami z klientami (CRM),
- wdrożenie „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku,
- wprowadzenie Systemu Zarządzania Jakością,
- dalsze upraszczanie i uprząszczanie procedur i procesów.

● **Lepsze wykorzystanie zdalnych kanałów dystrybucji:**

- wzrost sprzedaży produktów detalicznych w kanale Bankowości Bezpośredniej,
- rozszerzenie funkcjonalności serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 oraz Minibank24.

Inne istotne zdarzenia

● **Otrzymanie certyfikatu zgodności z normą ISO 9001:2000 w zakresie:**

- obsługi poleceń wypłaty w obrocie dewizowym,
- personalizacji kart płatniczych.

● **Podwyższenie ratingu Banku Zachodniego WBK S.A. przez Fitch Ratings, Ltd.**

● **Podjęcie współpracy z nowymi partnerami zewnętrznymi:**

- wydawnictwo nowych kart partnerskich we współpracy z podmiotami o wyrobionej marce,
- uruchomienie nowego kanału dystrybucji na podstawie umowy agencyjnej z Domem Finansowym QS.

● **Rozpoczęcie sprzedaży mobilnej w oparciu o nowo zbudowaną strukturę organizacyjną.**

● **Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

- sprzedaż spółki zależnej AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.

● **Zawarcie umowy agencyjnej z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.**

● **Uruchomienie programu motywacyjnego dla wyższej kadry kierowniczej.**

● **Osiągnięcie zaawansowanego etapu w procesie dostosowywania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do wymogów ustawy Sorbanes-Oxley w ramach Programu realizowanego przez Grupę AIB.**

● **Przyjęcie strategii banku na lata 2007-2010.**

II. Otoczenie zewnętrzne

1. Sytuacja makroekonomiczna w 2006 roku

Wzrost gospodarczy

Rok 2006 okazał się niezwykle pomyślnym okresem dla polskiej gospodarki. Po okresie przejściowego spowolnienia, które miało miejsce w pierwszej połowie 2005 roku, PKB systematycznie przyspieszał wzrost, rosnąc z poziomu 4,5% w ostatnim kwartale 2005 do ponad 5% w ciągu roku i wyraźnie przekraczając barierę 6% w czwartym kwartale 2006 roku. W całym 2006 roku wzrost PKB wyniósł według danych GUS 5,8%, co było najszybszym tempem rozwoju polskiej gospodarki w skali roku od 1997.

Bardzo dobre wyniki gospodarki były zasługą zarówno silnego ożywienia popytu krajowego, jak również kontynuacji wyjątkowo mocnego wzrostu polskiego eksportu dzięki pomyślnej koniunkturze gospodarczej na świecie. Popyt krajowy ogółem zwiększył się w skali roku o 5,8%, głównie za sprawą poprawy dynamiki konsumpcji prywatnej (wzrost o 5,2% wobec 1,9% w 2005 roku) oraz zdecydowanego ożywienia wzrostu inwestycji (16,7% wobec 6,5% rok wcześniej). Obroty polskiego eksportu mierzone w euro powiększyły się w ciągu roku o prawie 21% w porównaniu z 2005 rokiem, utrzymując dwucyfrowe tempo wzrostu trzeci rok z rzędu. Udział eksportu w PKB zwiększył się w 2006 roku do około 35%, osiągając najwyższą wartość od początku transformacji gospodarczej.

Wzrost gospodarczy był nie tylko szybki, ale również zrównoważony. Saldo obrotów bieżących bilansu płatniczego pogorszyło się tylko nieznacznie (deficyt wzrósł do 2% PKB z 1,7% PKB w 2005 roku), a inflacja przez niemal cały rok utrzymywała się nie tylko poniżej celu banku centralnego (2,5%), ale i poniżej dolnej granicy dopuszczalnych wahań wokół celu (1,5%).

Sytuacja na rynku pracy

Wraz z przyspieszeniem tempa wzrostu gospodarczego nastąpiła zdecydowana poprawa sytuacji na rynku pracy. Wzrost aktywności i skali działalności przedsiębiorstw pociągnął za sobą wyraźny wzrost popytu na pracowników, w wyniku czego tempo wzrostu zatrudnienia przyspieszyło do rekordowo wysokiego poziomu 4,1% r/r w grudniu 2006 roku. Według danych GUS dotyczących Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności za trzy kwartały 2006 roku, liczba pracujących zwiększyła się o ponad 550 tysięcy w skali roku. Następstwem tego procesu był wyraźny i systematyczny spadek bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się z poziomu 17,6% w grudniu 2005 roku do 14,9% w grudniu 2006.

Szybki wzrost popytu na pracę w kraju oraz trwający równolegle odpływ pracowników na rynki zagraniczne przełożył się pozytywnie na dynamikę płac, która zwiększyła się z 4,7% w pierwszym kwartale do 5,7% r/r w ostatnim kwartale 2006 roku. W efekcie, gospodarstwa domowe mogły w 2006 roku mocniej odczuć pozytywne skutki dobrej koniunktury gospodarczej, ponieważ równoczesny wzrost płac i zatrudnienia pozytywnie oddziałował na pozostające w ich dyspozycji dochody. Wzrost funduszu wynagrodzeń utrzymywał się w ciągu roku na wysokim poziomie, średnio ponad 7% r/r realnie. Pozytywne tendencje na rynku pracy wydają się trwałe. Pozwala to oczekiwać, że tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego pozostanie wysokie w kolejnych kwartałach. Jednocześnie jednak wzmacnia ostrożność banku centralnego co do możliwości wystąpienia presji płacowej na ceny.

Kredyty i depozyty

Wraz z przyspieszeniem wzrostu gospodarczego następowało stopniowe ożywienie wzrostu agregatów pieniężnych. Na koniec 2006 roku wzrost podaży pieniądza wyniósł 15,7% r/r wobec wzrostu o 10,5% r/r na koniec 2005 roku. W tym samym czasie, wzrost depozytów ogółem przyspieszył z 9,4% r/r do 15% r/r i - podobnie jak w poprzednim roku - wynikał głównie z dynamicznego przyrostu depozytów przedsiębiorstw (25,6% r/r w grudniu 2006 roku), chociaż nastąpiła również pewna poprawa w zakresie depozytów gospodarstw domowych (9,7% r/r w grudniu 2006 roku wobec 3,6% r/r rok wcześniej). Po stronie czynników kreacji pieniądza, najszybszy przyrost zanotowały kredyty dla gospodarstw domowych, które w grudniu 2006 roku zwiększyły się o ponad 33% r/r, co w dużej mierze wiązało się z dynamicznym wzrostem kredytów mieszkaniowych. Z drugiej

strony, ożywienie nastąpiło również na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, których wzrost przyspieszył do 14,6% r/r w grudniu 2006 roku z 2,9% r/r w poprzednim roku.

Inflacja

Przy znacznie szybszym tempie wzrostu gospodarczego i znaczącej poprawie sytuacji na rynku pracy, za co w dużej mierze odpowiadał popyt krajowy, inflacja pozostała na poziomie niższym od oczekiwanego. W grudniu tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniosło zaledwie 1,4% r/r, a więc nie tylko poniżej celu inflacyjnego 2,5%, ale również poniżej dolnej granicy dopuszczalnych wahań wokół celu (1,5%). W ciągu roku wahania wskaźnika inflacji wynikały głównie z kształtowania się cen żywności i paliw. Zachowanie pozostałych cen, odzwierciedlając fundamentalną presję inflacyjną i pozostając pod wpływem polityki pieniężnej, było nadal bardzo korzystne dla średnioterminowych perspektyw inflacji. Inflacja bazowa netto pozostała niska, wyraźnie poniżej 2%.

Stopy procentowe

Po obniżeniu stopy referencyjnej na początku 2006 roku do rekordowo niskiego poziomu 4%, w dalszej części roku stopy procentowe pozostały bez zmian, do czego skłoniło Radę Polityki Pieniężnej wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego i popytu krajowego oraz podwyżki stóp procentowych za granicą. Z drugiej strony, średnioterminowe perspektywy inflacji nie wydawały się na tyle niepokojące, aby powodować zaostrenie polityki pieniężnej, pomimo pojawiających się sygnałów o możliwym wystąpieniu presji płacowej. Wydaje się, że w ocenie większości członków RPP obecny poziom stóp jest nadal adekwatny do bieżącej oraz przewidywanej sytuacji gospodarczej i raczej nie ma konieczności zacieśnienia polityki pieniężnej w najbliższym czasie. Biorąc pod uwagę brak sygnałów nt. fundamentalnej presji na ceny i korzystny obraz średnioterminowych perspektyw inflacji, można oczekiwać, że nie będzie większych zmian parametrów polityki pieniężnej przynajmniej do końca 2007 roku.

Budżet

Bardzo szybki wzrost gospodarczy pomógł w realizacji budżetu w 2006 roku. Według wstępnych danych Ministerstwa Finansów, deficyt budżetu wyniósł 25,1 mld zł i był o około 5,5 mld zł niższy od zaplanowanego w ustawie budżetowej. Niemniej jednak, w sferze polityki fiskalnej nadal istnieje sporo znaków zapytania. W szczególności nie jest jasne czy i w jaki sposób uda się spełnić deklaracje rządu nt. możliwości spełnienia przez Polskę kryteriów z Maastricht dotyczących deficytu budżetowego (poniżej 3% PKB) do roku 2009. Plan redukcji deficytu fiskalnego opiera się przede wszystkim na założeniu szybkiego wzrostu dochodów, podczas gdy propozycje ograniczenia nadmiernych wydatków publicznych zeszły na dalszy plan. Brak wiarygodnego programu redukcji deficytu może zwiększać zmienność na rynkach finansowych, a także do pewnego stopnia utrudniać funkcjonowanie przedsiębiorstw. Na razie uczestnicy rynku finansowego obdarzają rząd sporym kredytem zaufania, szczególnie że sytuacja makroekonomiczna polskiej gospodarki jest najlepsza od wielu lat. Dlatego, dokonywane w ciągu roku zmiany w rządzie, w tym na stanowisku premiera i ministra finansów, oraz przesilenia polityczne, nie powodowały trwałych zawirowań na rynku.

Większy wpływ na notowania złotego oraz krajowych obligacji i akcji miały zmiany apetytu na ryzyko na globalnych rynkach finansowych, związane m.in. z niepewnością co do dalszych perspektyw gospodarki USA. Mimo przejściowych wahań, kurs złotego umocnił się w ciągu roku średnio do poziomu 3,90 wobec euro i 3,10 do dolara z odpowiednio 4,02 i 3,23 w 2005 roku.

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. w przyszłości:

Tempo wzrostu gospodarczego

Utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, opartego w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt, tym bardziej, iż równoległe następuje bardzo wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i rośnie aktywność inwestycyjna firm.

Kurs złotego

Kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (lub - poprzez mniejszą opłacalność produkcji - wpłynąć na dynamikę popytu krajowego). Efekt ten może jednak nie wystąpić, ponieważ negatywny wpływ silnego kursu złotego na międzynarodową konkurencyjność krajowych firm może zostać zrekompensowany przez kontynuację szybkiego wzrostu wydajności pracy i procesy modernizacyjne w przedsiębiorstwach.

Stopy procentowe

Utrzymanie relatywnie niskiego poziomu krajowych stóp procentowych przy wzroście stóp procentowych na świecie, w tym w Szwajcarii, będzie stymulować wzrost popytu na kredyty złote oraz ograniczać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.

Tendencje na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

Pomyślne prognozy rozwoju gospodarki powinny mieć pozytywny wpływ na kształtowanie się giełdowych kursów akcji i indeksów, a także na wysokość kapitalizacji spółek i obrotów akcjami. W trakcie 2007 roku mogą wystąpić korekty kursów akcji, jednak spadki nie powinny być na tyle głębokie, aby zakłócić wzrostowy trend indeksów giełdowych.

3. Główne wskaźniki makroekonomiczne

Główne wskaźniki makroekonomiczne		2004	2005	2006	2007F
PKB	mld zł	923,2	980,7	1 046,5	1 124,8
PKB	% r/r	5,3	3,5	5,8	5,4
Prywatna konsumpcja	% r/r	4,0	1,9	5,2	5,2
Inwestycje	% r/r	6,3	6,5	16,7	12,8
Produkcja przemysłowa	% r/r	12,3	4,0	12,5	9,2
Sprzedaż detaliczna realnie	% r/r	7,1	1,5	11,9	11,6
Stopa bezrobocia*	%	19,1	17,6	14,9	13,0
Płace realnie (sektor przeds.)	% r/r	0,8	1,2	4,2	4,3
Deficyt budżetowy*	mld zł	-41,5	-28,6	-25,1	-30,0
Deficyt budżetowy*	% PKB	-4,5	-2,9	-2,4	-2,7
Inflacja	% r/r	3,5	2,1	1,0	2,0
Inflacja*	% r/r	4,4	0,7	1,4	2,5
Ceny producenta	% r/r	7,0	0,7	2,6	2,3
Podaż pieniądza (M3)*	% r/r	8,7	10,5	15,7	12,1
Depozyty*	% r/r	8,1	9,4	15,0	10,8
Należności*	% r/r	2,9	11,8	23,4	18,2
USD/PLN	zł	3,65	3,23	3,10	2,94
EUR/PLN	zł	4,53	4,02	3,90	3,85
Stopa referencyjna NBP*	%	6,50	4,50	4,00	4,00
WIBOR 3M	%	6,21	5,29	4,21	4,30

Źródło: GUS, NBP, obliczenia i prognozy własne

* - na koniec roku

F - prognoza na dzień 12.02.2007r.

III. Podstawowe informacje

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

Historia banku

Geneza

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 niezmienionej wysokości.

Kluczowe etapy rozwoju

W wyniku fuzji, Bank Zachodni WBK S.A. znalazł się w gronie największych polskich banków, obejmując swym zasięgiem Polskę zachodnią oraz pozostałe ważne ośrodki na terenie kraju. Powołana przez zarząd nowa struktura organizacyjna Centrali (obecnie Centrum Wsparcia Biznesu) z trzema lokalizacjami (Wrocław, Poznań, Warszawa) stworzyła podstawy efektywnego systemu zarządzania i usprawniła procesy integracyjne. Konsolidacja obu organizacji przyniosła oczekiwane efekty synergii, w tym szczególnie w zakresie oszczędności kosztowych powstałych w procesie restrukturyzacji sieci oddziałów i zatrudnienia. W 2002 roku, po osiągnięciu niezbędnego poziomu integracji, przystąpiono do realizacji strategii korporacyjnej „Po pierwsze klient” na lata 2002-2006. Położono w niej nacisk na rozwój obszarów uznanych za najbardziej perspektywiczne, w tym wybranych linii produktowych takich jak: kredyty hipoteczne, karty kredytowe, leasing i fundusze inwestycyjne. W kwietniu 2003 roku bank zakończył proces implementacji zintegrowanego systemu informatycznego (ICBS) w całej sieci oddziałów, z czym wiązały się również zmiany w zakresie modelu funkcjonowania placówek, procedur obsługi oraz bazy sprzętowej. Inwestycja trwała trzy lata, zamknęła się kwotą 100 mln dolarów i była największym przedsięwzięciem w historii Banku Zachodniego WBK S.A. Następnym ważnym etapem było wprowadzenie – do końca 2004 roku – rozwiązań wypracowanych przez bank w ramach Programu Segmentacji i CRM. W oddziałach banku przeprowadzono zmiany organizacyjne i technologiczne pozwalające pracownikom skoncentrować się całkowicie na obsłudze i budowaniu trwałych relacji z klientami. Stworzono w ten sposób warunki do realizacji koncepcji „banku partnerskiego”, postulującej zastosowanie pro-aktywnego podejścia w obsłudze wymagających klientów (o złożonych potrzebach bankowych) oraz intensyfikację kontaktów z pozostałymi klientami poprzez kampanie sprzedażowe, inicjatywy gratyfikujące lojalność i zaawansowane techniki sprzedażowe.

Rozwój jako proces ciągły

W trakcie swojej kilkuletniej historii Bank Zachodni WBK S.A. nieprzerwanie rozwijał funkcjonalność i bezpieczeństwo elektronicznych kanałów dystrybucji, a także poszerzał gamę dostępnych kart debetowych, kredytowych i przedpłaconych. Stale rosnąca liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 dla klientów indywidualnych i firm oraz postępująca migracja podstawowych operacji bankowych do kanałów elektronicznych uwolniła oddziały od pracochłonnych i bezproduktywnych czynności, pozwalając skuteczniej realizować filozofię działania opartą na założeniach CRM. Systematycznie usprawniano też procesy związane z podejmowaniem decyzji kredytowych, dążąc do zapewnienia najwyższej jakości usług przy zachowaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa portfela kredytowego. Równolegle, realizowane były prace nad upraszczaniem procesów i procedur oraz skracaniem czasu obsługi klientów. W sposób ciągły kontynuowano też działania nad rozwojem efektywności w zarządzaniu ryzykiem, kosztami i kadrami.

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 Konta24 Prestiż, Pakiet Konta<30, 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 i 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 i fundusze inwestycyjne.

Potrzeby klientów w zakresie finansowania zaspokaja szeroka gama kredytów. Lista produktów kredytowych dla firm obejmuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, rewolwingowe, inwestycyjne, płatnicze, preferencyjne, leasing oraz uniwersalny kredyt Biznes Ekspres. Dodatkowo, bank udostępnia finansowanie w ramach programów UE, zajmując znaczącą 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 31 grudnia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem 384 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 znaczących ośrodkach gospodarczych i administracyjnych kraju, takich jak: Warszawa, Kraków, Łódź, Trójmiasto, Szczecin.

Do 2006 roku obsługa klientów korporacyjnych odbywała się za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej - usytuowanych w Warszawie, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie i Gdańsku - w ścisłej współpracy operacyjnej z oddziałami banku. W minionym roku powołano dwa dodatkowe Centra Bankowości Korporacyjnej: w Szczecinie i Katowicach.

Nowoczesne Centrum Bankowości Bezpośredniej ze specjalistyczną infrastrukturą teleinformatyczną umożliwia klientom dokonywanie operacji przez telefon, a także zakup standardowych produktów: konta osobistego, ubezpieczeń, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

Wybrane produkty banku dostępne są również w sieci sprzedaży mobilnej (samozatrudnieni doradcy finansowi) oraz w 370 placówkach pośrednika finansowego (Dom Finansowy QS). Oba kanały dystrybucji uruchomiono w celu pozyskania klientów, do których nie docierają oddziały banku.

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje ponadto siecią 608 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 w banku 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 alternatywnego logowania do BZWBK24 Internet z akceptacją kodu SMS (smsKod) lub tokena.

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.

Bank Zachodni WBK S.A. na rynku bankowym

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednym z największych i najprężniej rozwijających się banków uniwersalnych w Polsce. Na koniec grudnia 2006 roku suma bilansowa banku wyniosła 31 382,5 mln zł, a kapitały własne 3 613,2 mln zł. W ciągu 2006 roku bank wypracował zysk w wysokości 592,8 mln zł, przekraczający poziom poprzedniego roku o 32,9%. Wysoki wzrost wyników finansowych jest efektem dynamicznego rozwoju biznesu, wspartego wielokierunkowymi działaniami banku oraz czynnikami o charakterze makroekonomicznym.

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.

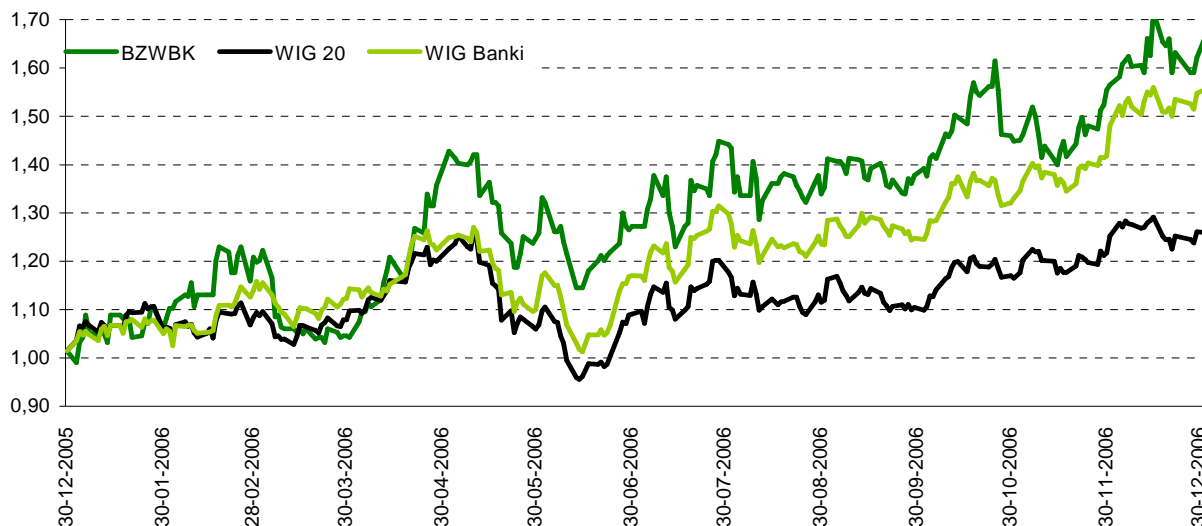
System obowiązujących w banku kompetencji reguluje instrukcja „Kompetencje kredytowe”. Wskazuje ona zakres kompetencji dla poszczególnych stanowisk, który jest zróżnicowany w zależności od umiejętności kredytowych, doświadczenia i pozycji w strukturze organizacyjnej banku.

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 oraz Pionu Finansowego.

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 roku o 59% (z poziomu 141,50 zł z 30 grudnia 2005 roku do 225 zł z 29 grudnia 2006 roku) wobec wzrostu indeksu sektorowego WIG Banki o 51,5% oraz wzrostu indeksu WIG 20 o 23,8%.



4. Ocena wiarygodności finansowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oceny wiarygodności finansowej przyznane Bankowi Zachodniemu WBK S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings Ltd. kształtowały się następująco:

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

Ostatnia zmiana ratingu Fitch Ratings Ltd. została ogłoszona w dniu 17 sierpnia 2006 roku i wynikała z podniesienia ratingu krajowego. Agencja podwyższyła ocenę IDR Banku Zachodniego WBK S.A. z poziomu „A” (pojedyncze „A”) do poziomu „A+” z perspektywą stabilną. Pozostałe oceny banku pozostały na dotychczasowym poziomie.

Rating podmiotu (IDR), krótkoterminowy i wsparcia odzwierciedlają bardzo wysoki potencjał wsparcia, jakiego bank może oczekiwać od dominującego akcjonariusza - Allied Irish Banks plc. Rating IDR jest obecnie ograniczony pułapem krajowym „AA-” dla Polski.

W komunikacie z dnia 11 sierpnia 2006 roku, wydanym przez agencję Fitch Ratings Ltd. po dorocznym przeglądzie ratingowym, podkreślone zostały następujące aspekty sytuacji finansowej banku: "Bank osiąga dobre wyniki przy poprawiającej się jakości aktywów, zyskowności na wysokim poziomie i silnej kapitalizacji. Zarządzanie aktywami i usługi brokerskie mają pozytywny wpływ na wyniki, poprawiając jednocześnie dywersyfikację przychodów. Długo oczekiwany powrót wzrostu wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw sygnalizuje poprawiające się perspektywy".

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

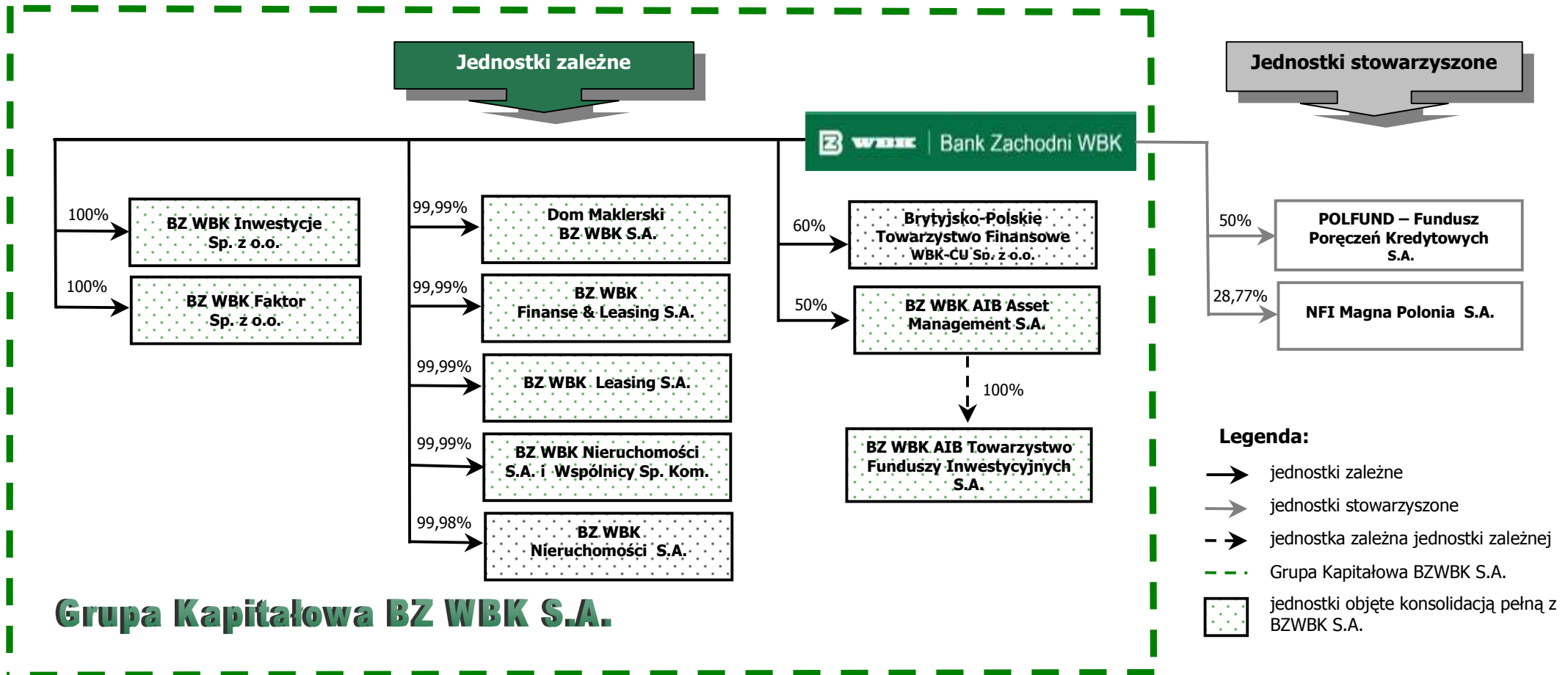
Bank Zachodni WBK S.A. tworzy grupę kapitałową z dziesięcioma jednostkami zależnymi, które podlegają konsolidacji z bankiem metodą pełną. Są to:

- 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) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 10) 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, faktoring oraz leasing zostały uwzględnione w strategii korporacyjnej banku realizowanej w ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi.

W porównaniu z końcem grudnia 2005 roku, skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszył się o spółkę AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w efekcie zbycia wszystkich posiadanych przez bank udziałów.

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



IV. Sytuacja finansowa w 2006 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 2006 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

mln zł

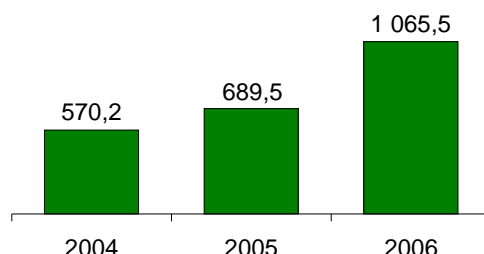
Wybrane dane z rachunku zysków i strat	2006	2005	Zmiana
Dochody ogółem	2 415,0*	1 943,2	+24,3%
Koszty ogółem	(1 330,9)	(1 192,6)	+11,6%
Zysk brutto	1 065,5*	689,5	+54,5%
Podatek dochodowy	(221,3)	(143,5)	+54,2%
Zysk netto**	758,2*	516,3	+46,9%

* pozycja uwzględnia zysk jednorazowy zrealizowany na rynku kapitałowym w wys. 37,3 mln zł

** skonsolidowany zysk netto pomniejszony o zysk należny udziałowcom mniejszościowym (2006r. – 86 mln zł; 2005r. – 29,6 mln zł)

W 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk brutto w wysokości 1 065,5 mln zł, przekraczając poziom 2005 roku o 54,5%. Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 758,2 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 46,9%. Na rezultat ten złożył się bardzo dobry wynik banku oraz znakomite efekty działalności jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej BZ WBK w latach 2004-2006 (w mln zł)



Dochody

W 2006 roku grupa kapitałowa wygenerowała dochód ogółem w wysokości 2 415 mln zł, co oznacza wzrost o 24,3% w porównaniu z 2005 rokiem. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:

- Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1 034,2 mln zł, natomiast rok wcześniej osiągnął wartość 909,3 mln zł. Uwzględniając dochody o charakterze odsetkowym, powstałe z tytułu transakcji FX Swap oraz FX Basis Swap (ujęte odpowiednio: w „wyniku z pozycji wymiany” oraz w „wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”), które z 72,7 mln zł w 2005 roku spadły do 24,7 mln zł w 2006 roku, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 7,8% r/r. Wzrost ten powstał pod wpływem rosnącej skali biznesu oraz korzystnych zmian w jego

strukturze, przy względnie stałych marżach kredytowych i zawężających się marżach depozytowych w otoczeniu malejących stóp procentowych.

- **Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 1 003 mln zł i zwiększył się o 44,5% r/r w efekcie systematycznego rozwoju działalności biznesowej banku i spółek zależnych.

W związku z szybkim napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz indywidualnych portfeli BZ WBK AIB Asset Management S.A., znaczący wzrost dochodów wygenerowały opłaty za zarządzanie aktywami (+229,1%) oraz za dystrybucję jednostek uczestnictwa w funduszach (+59,5%). Wysokie tempo wzrostu (w ujęciu netto) osiągnęły też prowizje brokerskie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+76,5%) rosnące wraz ze skalą działania spółki w warunkach dynamicznego rozwoju obrotów na rynkach Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Godne uwagi przyrosty dochodów z tytułu prowizji i opłat powstały też w procesie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (+165,4%) oraz w obsłudze klientów realizujących przedsięwzięcia na rynku kapitałowym (+19,7%).

W obszarze e-Biznes i Płatności osiągnięto niższy niż w poprzednim roku wzrost wyniku z tytułu prowizji (+2,6%) ze względu na spadek dochodów z obsługi płatności zagranicznych w efekcie radykalnej obniżki prowizji i opłat za realizację poleceń wypłaty w obrocie dewizowym w lipcu ubiegłego roku. W ramach wspomnianej linii biznesowej znaczne postępy odnotowano natomiast w zakresie dochodów prowizyjnych wygenerowanych przez przekazy pieniężne Western Union (+31,9%), karty debetowe (19,5%) i usługi elektroniczne (18,6%).

Lekki spadek dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego w wysokości 3,7% wynika z wprowadzenia w 2006 roku promocji cenowej oraz negocjacyjnego planu opłat w obsłudze rachunków bieżących dla przedsiębiorstw. Jest to także konsekwencja większej migracji klientów do kanałów elektronicznych.

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 57,3 mln zł - zwiększyły się o 20,1% z powodu wypłaty wyższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2006 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 53 mln zł, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku - 44,1 mln zł.

- **Wynik z pozycji wymiany**

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 208,2 mln zł i był niższy o 4,6% w porównaniu z poprzednim rokiem w związku ze spadkiem dochodów z tytułu transakcji FX Swap pod wpływem zacierania się różnicy w poziomie stóp procentowych w złotych i walutach. Pomijając wpływ transakcji FX Swap, pozycja ta wykazuje wzrost w wysokości 11,9%, który odzwierciedla wyższą aktywność klientów (zwłaszcza korporacyjnych) w zakresie operacji walutowych.

- **Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

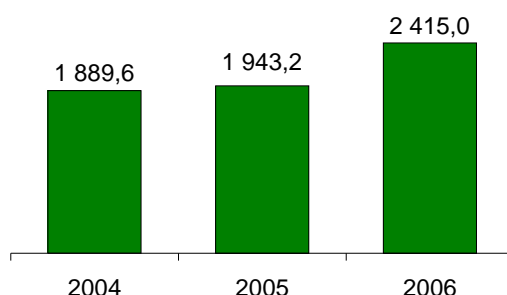
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wzrósł o 13,4% do kwoty 21,1 mln zł dzięki wyższym dochodom z transakcji pochodnych, wynikającym m.in. z wzmożonej aktywności Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku w roli animatora i market-makera.

- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Łączna wartość wyniku na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz wyniku na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych wyniosła 38,5 mln zł i wzrosła w skali roku o 32,8 mln zł dzięki jednorazowym zyskom grupy zrealizowanym na rynku kapitałowym, tj. z tytułu sprzedaży dwóch spółek stowarzyszonych z bankiem: LZPS Protektor S.A. (7,8 mln zł) i NFI Magna

Polonia S.A. (3,3 mln zł), zbycia spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego jednostki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (22,6 mln zł) oraz wykupu akcji przez MasterCard Incorporated (5,2 mln zł).

Dochody ogółem w latach 2004-2006 (w mln zł)



Utrata wartości należności

Obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną utratą wartości należności wyniosło 28,3 mln zł wobec 61,6 mln zł w poprzednim roku. Niski poziom odpisów przy wysokim wzroście portfela kredytowego świadczy o bardzo dobrej kondycji należności kredytowych grupy kapitałowej, konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela. Efektywność systemów zarządzania ryzykiem kredytowym potwierdza też spadek wskaźnika kredytów niepracujących. Na koniec grudnia 2006 roku „zagrożone utratą wartości” należności od klientów stanowiły 4,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 60,7%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 6,9% i 62,4%.

Koszty

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w 2006 roku spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do poziomu 55,1% z 61,4% za rok poprzedni.

Całkowite koszty operacyjne grupy kapitałowej zamknęły się kwotą 1 330,9 mln zł, przekraczając poziom poprzedniego roku o 11,6%. Poszczególne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

- Koszty pracownicze i koszty działania**

Wygenerowane przez grupę kapitałową koszty pracownicze i koszty działania w wysokości 1 130,9 mln zł były wyższe o 15,7% r/r w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych.

Największa składowa omawianej wielkości, tj. koszty pracownicze wzrosły w skali roku o 19% do kwoty 683,7 mln zł. Na efekt ten złożyło się kilka czynników, w tym wzrost zatrudnienia, podwyżka płac w warunkach rosnącej konkurencji na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych, obciążenie kosztami premii uznaniowych za realizację celów biznesowych grupy oraz jednorazowe nagrody wypłacone pod koniec roku pracownikom banku oraz spółek zależnych w formie kart przedpłaconych (21,9 mln zł).

Przy znacznym wzroście skali biznesu, koszty działania grupy kapitałowej zwiększyły się o 10,9% r/r i wyniosły 447,2 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się przede wszystkim intensywne przedsięwzięcia promocyjne wspierające sprzedaż produktów strategicznych, m.in. funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK i kredytów gotówkowych, oraz koszty pochodne projektów informatycznych, których celem jest zapewnienie infrastruktury do obsługi dalszego wzrostu działalności biznesowej banku i spółek zależnych. Podjęte przez grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu i utrzymując pozostałe na poziomie zbliżonym do 2005 roku.

- **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 158,8 mln zł i była niższa o 14,9% w porównaniu z 2005 rokiem w związku z efektywnym zarządzaniem bazą środków trwałych.

- **Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 44,1% i osiągnęły poziom 41,2 mln zł w efekcie zawiązania wyższych rezerw na ryzyko prawne w 2006 roku.

2. Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2006 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	31-12-2006	31-12-2005	Zmiana
Suma bilansowa	33 041,6	29 310,7	+12,7%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów*	17 607,3	14 194,5	+24,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 055,9	6 990,3	+15,2%
Należności od banków	3 154,5	3 608,3	-12,6%
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 534,5	572,3	+168,1%
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	741,9	1 925,9	-61,5%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	24 169,0	20 839,0	+16,0%
Zobowiązania wobec banków	1 472,2	1 692,6	-13,0%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 230,7	999,5	+23,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	646,3	840,4	-23,1%

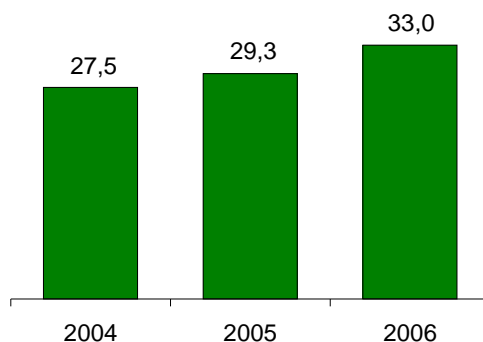
* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 33 041,6 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 12,7%. Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 95%.

Głównym motorem wzrostu aktywów w 2006 roku były należności od klientów, rosnące pod wpływem dynamicznej akcji kredytowej. Tendencję wzrostową wykazywały także inwestycyjne aktywa finansowe, których przyrost związany jest z zarządzaniem strukturalnym ryzykiem bilansu grupy. Stosunkowo wysokie saldo w pozycji „gotówka i operacje z bankiem centralnym” jest efektem uzupełnienia stanu rezerwy w NBP pod koniec roku w ramach zarządzania płynnością grupy. Wzrost aktywów, powstały pod wpływem wymienionych wyżej pozycji, został częściowo zniwelowany przez ujemną zmianę wartości należności od banków oraz portfela instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W portfelu tym odnotowano spadek bonów NBP, które są papierami krótkoterminowymi i podlegają znacznym fluktuacjom w czasie.

Po stronie pasywów, grupa kapitałowa zarejestrowała znaczny przyrost środków pozyskanych od klientów, jak również zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które w 2006 roku nabrały znaczenia jako źródło finansowania operacji Pionu Skarbu ze względu na korzystniejsze warunki cenowe w porównaniu z ofertą rynku pieniężnego.

Aktywa w latach 2004-2006 (w mld zł)



Portfel kredytowy

Na koniec grudnia 2006 roku należności netto od klientów wyniosły 17 607,3 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 24% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla podmiotów gospodarczych, kredytów dla ludności oraz należności leasingowych. Wartość brutto należności od klientów to 18 253,5 mln zł wobec 14 921,3 mln zł na koniec 2005 roku.

W porównaniu z końcem 2005 roku, portfel należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 25,2% do poziomu 12 046,3 mln zł, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty finansujące rozwój inwestycji i potrzeby bieżące. Czynnikiem dynamizującym akcję kredytową były optymistyczne prognozy rozwoju sytuacji gospodarczej kraju oraz wysoki poziom dostosowania oferty i obsługi kredytowej grupy kapitałowej do potrzeb klientów. Jednym z najszybciej rozwijających się obszarów gospodarki w minionym roku był sektor obsługi nieruchomości, co przy skutecznych działaniach akwizycyjnych jednostek sprzedażowych banku, przyczyniło się do znacznego wzrostu portfela kredytów na nieruchomościach dochodowe.

Wartość kredytów dla klientów indywidualnych zwiększyła się w ciągu roku o 27,9% i wyniosła 4 238,9 mln zł, przy czym akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie kredytów gotówkowych (+54,1%) i hipotecznych (+26%).

Skonsolidowane należności od klientów obejmują portfel leasingowy, który wzrósł w skali roku o 6,1% i osiągnął wartość 1 705 mln zł. Wyłączając wpływ umów leasingowych BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa (143,5 mln zł na koniec 2005 roku) w związku z ich przedterminowym zakończeniem w III kwartale 2006 roku, porównywalny wzrost należności leasingowych wyniósł 16,5% pod wpływem rosnącej sprzedaży spółek leasingowych (BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) w obu głównych 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 23%, a należności leasingowe i pozostałe reprezentowały 10% 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 grudnia 2006 roku największy poziom koncentracji, tj. 20% odnotowano w branży „obsługa nieruchomości”.

Jakość portfela kredytowego grupy uległa w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych tj. 4,9% wobec 6,9% na koniec 2005 roku.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy kapitałowej są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 73,1% pasywów. Na koniec grudnia 2006 roku osiągnęły one wartość 24 169,0 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 16% pod wpływem znacznego wzrostu sald na rachunkach depozytowych przedsiębiorstw i jednostek sektora publicznego, a także przyrostu środków bieżących od klientów indywidualnych.

Wartość funduszy zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm oraz jednostek sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą 8 120,6 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec grudnia 2005 roku o 19,8%. Wzrost ten związany jest z niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększyły skłonność klientów indywidualnych do przechowywania zasobów pieniężnych na kontach osobistych i oszczędnościowych. W odróżnieniu od depozytów terminowych, dają one posiadaczom swobodę dysponowania zgromadzonymi środkami bez żadnych konsekwencji finansowych. Wyższe salda na rachunkach bieżących to także pochodna wyraźnej poprawy sytuacji finansowej i nastrojów gospodarstw domowych w ciągu 2006 roku.

W trakcie 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 14,1% do poziomu 15 540,8 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 grudnia 2006 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 646,3 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 23,1%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia przez spółki leasingowe (Finanse & Leasing S.A. oraz Leasing S.A.) walorów o wartości nominalnej 281,3 mln zł. W trakcie 2006 roku, w ramach publicznych programów emisji ww. spółek, przeprowadzone zostały trzy nowe emisje obligacji własnych o łącznej wartości nominalnej 93,3 mln zł.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe	2006	2005
Koszty/dochody	55,1%	61,4%
Wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem	42,8%	46,8%
Wynik z tytułu prowizji/dochody ogółem	41,5%	35,7%
Depozyty/aktywa ogółem	73,1%	71,1%
Kredyty/aktywa ogółem	53,3%	48,4%
Wskaźnik kredytów niepracujących	4,9%	6,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	60,7%	62,4%
ROE* (zwrot z kapitału)	23,7%	18,0%
ROA** (zwrot z aktywów)	2,4%	1,8%
Współczynnik wypłacalności	15,5%	16,1%
Zysk na akcję (zwykły) w zł	10,4	7,1
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	55,9	47,1

* w obliczeniach wykorzystano stan kapitału na koniec roku z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości; pomijając wpływ wyceny inwestycji banku w jednostki Grupy Commercial Union, w 2006 roku ROE wyniósł 26%

** w obliczeniach wykorzystano średnie aktywa z dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych (koniec danego roku oraz roku poprzedniego)

4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

W 2006 roku, podobnie jak w latach poprzednich, oprocentowanie produktów oferowanych klientom było skorelowane z poziomem stóp rynkowych oraz ze zmianami podstawowych stóp Narodowego Banku Polskiego.

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 zgodnie z obowiązującymi kompetencjami kredytowymi.

Oprocentowanie produktów detalicznych (przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz małych przedsiębiorstw) jest standaryzowane. W 2006 roku o zmianie oprocentowania standardowych produktów decydowały przede wszystkim: pozycja konkurencyjna na rynku, poziom stóp na rynku międzybankowym oraz zmiany przepisów prawnych.

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.

Zgodnie z założeniami planu strategicznego, w 2006 roku prowadzone były kampanie promocyjne produktów strategicznych, w ramach których oferowane było specjalne, promocyjne oprocentowanie na wybrane produkty. Szczególnie atrakcyjne warunki oprocentowania proponowano w przypadku kredytów hipotecznych, kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

W 2006 roku został wdrożony pełen zakres zmian wynikających z nowych przepisów prawnych, które weszły w życie w lutym 2006 roku, ograniczając maksymalny poziom oprocentowania kredytów i pożyczek do czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP. Od marca 2006 roku do końca 2006 roku stopa kredytu lombardowego wynosiła 5,5%.

V. Rozwój działalności w 2006 roku

1. Główne kierunki rozwoju - przegląd

Działania podejmowane przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku były kontynuacją i logiczną konsekwencją kierunków rozwoju przyjętych w strategii „Po pierwsze klient” i realizowanych w poprzednich okresach.

Dążąc do osiągnięcia trwałej przewagi konkurencyjnej oraz wzrostu dochodów w długiej perspektywie czasu, bank rozwijał relacje z klientami zgodnie z koncepcją „Banku partnerskiego”. W tym celu, realizowano systematyczne działania z zakresu zarządzania relacjami z klientami (CRM). W centrum zainteresowań banku znalazły się także zagadnienia dotyczące jakości obsługi, które determinują poziom zadowolenia klienta i zakres jego współpracy z bankiem. Równolegle z tymi działaniami, bank realizował przedsięwzięcia zmierzające do uatrakcyjnienia oferowanych produktów i usług oraz zwiększenia efektywności sprzedaży. Najważniejsze obszary aktywności banku w tym zakresie to:

- aktywna promocja i dystrybucja funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK oraz rozwój oferty depozytowej banku (wprowadzenie konta oszczędnościowego), czego efektem jest dynamiczny wzrost bazy oszczędnościowej w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.;
- lepsze dostosowanie oferty produktów kredytowych do potrzeb przedsiębiorstw oraz uzyskanie jednolitego i znacznie skróconego procesu kredytowego (wprowadzone zmiany umożliwiły m.in. włączenie do oferty uniwersalnego kredytu Biznes Ekspres dla firm);
- rozszerzenie działań sprzedażowych, prowadzonych w oparciu o zindywidualizowane oferty udzielenia kredytu, kierowane do wstępnie zweryfikowanych kredytobiorców tzw. pre-sanctioning (uruchomienie kampanii sprzedażowej dla firm oraz kontynuacja akcji wśród klientów indywidualnych);
- prowadzenie działań mających na celu wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na rynku nieruchomości w Polsce ze względu na jego potencjał i perspektywy rozwoju;
- zastosowanie zintegrowanego podejścia do klienta w obszarze kredytów dla ludności (promocyjne kredytowanie w formule „15 pensji”, która oznacza gotowość banku do udzielenia kredytu gotówkowego, limitu kredytowego oraz karty kredytowej w łącznej wysokości stanowiącej równowartość 15-krotności miesięcznych dochodów);
- prowadzenie aktywnej akwizycji wśród klientów do 30 roku życia, uznanych za najbardziej perspektywiczny segment (promocja konta osobistego o nazwie Konto<30);
- przygotowanie oferty dla osób przebywających za granicą w celach turystycznych i zarobkowych (oferta pakietowa w oparciu o Konto24 Euro oraz produkty i usługi towarzyszące);
- radykalna obniżka prowizji i opłat dla klientów indywidualnych oraz firm za obsługę płatności zagranicznych;
- dalszy rozwój współpracy z zewnętrznymi partnerami w zakresie produkcji i sprzedaży kart debetowych i kredytowych (wydawnictwo kart debetowych do Konta24.pl we współpracy z portalem Allegro.pl, Grono.net oraz Money.pl; wprowadzenie nowych kart kredytowych Visa: Money, Multikino, Luxmed i Voyage);
- rozszerzenie oferty w zakresie produktów bankowości inwestycyjnej oraz intensywna działalność doradcza na rynku kapitałowym;
- wprowadzenie atrakcyjnego pakietu ubezpieczeń do kredytu gotówkowego w ramach systematycznego rozwoju linii produktów bancassurance;
- udostępnienie w oddziałach banku faktoringu eksportowego oferowanego przez BZ WBK Faktor sp. z o.o.;
- uaktywnienie struktur sprzedaży mobilnej oraz sprzedaży poprzez sieć niezależnego pośrednika.

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 bankowych, 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.

Bank rozwija specjalistyczną infrastrukturę informatyczną, która wspiera kontakty proaktywne, długoterminowe relacje z klientami oraz kampanie sprzedażowe. Ponadto, wdraża procesy mające na celu stymulowanie lojalności klientów poprzez dostarczanie im motywacji do podtrzymywania więzi z bankiem oraz zakupu kolejnych produktów i usług.

Równolegle, prowadzone są działania zmierzające do ograniczenia wskaźnika utraty klientów. Bank na bieżąco monitoruje ilość klientów odchodzących i tracących aktywność, co pozwala identyfikować motywy takich zachowań, eliminować przyczyny oraz na bieżąco przeciwdziałać utracie klientów poprzez bezpośredni kontakt i realizację kampanii sprzedażowych. W 2006 roku ilość przeprowadzonych przez bank kampanii sprzedażowych wzrosła niemal trzykrotnie w stosunku do roku poprzedniego, przy tym większość z nich skierowano do klientów indywidualnych. W dążeniu do najwyższej jakości obsługi klientów, bank doskonali standardy sprzedażowe, szkoli pracowników oraz monitoruje ich umiejętności sprzedażowe.

Zarządzanie jakością obsługi

Rok 2006 był kolejnym rokiem wzrostu zadowolenia klientów z obsługi Banku Zachodniego WBK S.A. mierzonego indeksem satysfakcji klientów.

Działania banku w zakresie podnoszenia jakości obsługi klientów koncentrowały się w tym okresie na wdrażaniu Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z międzynarodową normą ISO 9001:2000. Przeprowadzono też pierwsze usprawnienia kluczowych procesów biznesowych w oparciu o metodologię Six Sigma. W trakcie minionego roku konsekwentnie realizowano programy doskonalenia poziomu obsługi opracowane w oparciu o wyniki badań satysfakcji klientów zewnętrznych i wewnętrznych. Dużo uwagi poświęcono przy tym wdrożeniom standardów aktywnej obsługi i sprzedaży tzw. „Standardów 2006+” w sieci oddziałów banku.

Wzrost satysfakcji klientów z obsługi

W 2006 roku, na podstawie wyników badania satysfakcji klienta z końca poprzedniego roku, podjęto szereg działań zmierzających do osiągnięcia wyższego poziomu jakości obsługi. Każdy oddział, opierając się na dedykowanym mu raporcie, wdrożył indywidualny program doskonalenia jakości obsługi. Oddziały objęte były opieką Menedżerów Jakości Obsługi, którzy regularnie je wizytowali, wspierali merytorycznie i prowadzili szkolenia dla pracowników.

Kolejne badanie satysfakcji klienta zewnętrznego - przeprowadzone w 2006 roku - potwierdziło dalszy wzrost zadowolenia klientów z usług banku (wzrost indeksu CSI o 2.2 p.p. w stosunku rocznym). O wzroście satysfakcji klientów zdecydowały następujące kryteria: poufność, miły i uprzejmy sposób obsługi, bezbłądność w obsłudze rachunków, terminowość, zaangażowanie pracowników w załatwianie spraw klientów. Jednym z najwyżej ocenionych elementów obsługi banku była łatwość korzystania z usług elektronicznych.

Systematyczny wzrost satysfakcji klientów (wzrost indeksu CSI o 8.3 p.p. od 2002 roku) jest wynikiem konsekwentnie prowadzonej polityki doskonalenia jakości i kultury obsługi.

System Zarządzania Jakością

W minionym roku trwały intensywne prace zmierzające do wprowadzenia w banku Systemu Zarządzania Jakością spełniającego wymagania normy ISO 9001:2000 w zakresie kluczowych procesów operacyjnych. W dniu 29 września 2006 roku bank otrzymał pierwszy certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 z tytułu wdrożenia wymaganego systemu w obsłudze dwóch procesów bankowych: poleceń wypłaty w obrocie dewizowym oraz personalizacji kart płatniczych. Do końca roku osiągnięto zaawansowany etap w procesie certyfikacji pozostałych operacji bankowych włączonych do Systemu Zarządzania Jakością.

Standardy 2006+

Na podstawie corocznych badań satysfakcji klienta zewnętrznego, określono potrzeby i oczekiwania klientów oraz elementy obsługi wymagające poprawy w skali całego banku. Pozyskane informacje zostały wykorzystane w procesie formułowania „Standardów 2006+”, które wdrożono we wszystkich oddziałach banku w I połowie 2006 roku. Nowe standardy jakości obsługi nie zmieniają dotychczas obowiązujących, lecz uzupełniają je i lepiej systematyzują elementy procesu obsługi. Badanie efektywności wdrożenia „Standardów 2006+”, zrealizowane w II połowie ubiegłego roku, potwierdziło wysoką efektywność przeprowadzonych w oddziałach wdrożeń.

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.

Doskonalenie obsługi klienta wewnętrznego

Zgodnie z przekonaniem, iż wyższa jakość współpracy wewnątrz organizacji przekłada się na lepszą obsługę klienta zewnętrznego, Bank Zachodni WBK S.A. dąży do optymalizacji współpracy między poszczególnymi jednostkami banku. W oparciu o wyniki badań satysfakcji klienta wewnętrznego, w 2006 roku poszczególne jednostki banku przystąpiły do realizacji działań naprawczych w ramach tzw. Programu Rozwoju Współpracy. W efekcie podjętych działań, kolejne badanie przeprowadzone wśród jednostek Banku Zachodniego WBK S.A. wykazało wzrost indeksu satysfakcji klienta wewnętrznego o 4,6 p.p.

3. Rozwój produktów i usług

Kredyty dla ludności

Bank Zachodni WBK S.A. buduje przewagę konkurencyjną na rynku kredytów dla ludności w oparciu o jakość oferowanych produktów, technologie przyspieszające proces podejmowania decyzji kredytowych, ułatwienia proceduralne dla klienta, zróżnicowanie kanałów dystrybucji oraz wysokie kwalifikacje pracowników.

Kredyty hipoteczne

W 2006 roku bank kontynuował strategię rozwoju kredytów hipotecznych, która stawia sobie za cel wypracowanie najlepszej na rynku oferty kredytu mieszkaniowego w złotych, rozwój wielokanałowego systemu dystrybucji oraz osiągnięcie najwyższego poziomu serwisu sprzedażowego i obsługi klienta. W ramach działań mających na celu zwiększenie atrakcyjności cenowej produktu, od lutego 2006 roku klientom zainteresowanym kredytem mieszkaniowym w złotych zaproponowano nowe, promocyjne stawki oprocentowania.

Kredyty gotówkowe

W obszarze kredytów gotówkowych bank prowadził intensywne działania promocyjne, koncentrując się na dwóch najważniejszych atutach swojej oferty, tj. bardzo szybkim procesie udzielania kredytu oraz możliwości otrzymania najwyższego na rynku kredytu w wysokości 15-krotności miesięcznych dochodów. W pierwszym półroczu rozpoczęto też sprzedaż kredytów gotówkowych w nowych kanałach dystrybucji tj. w sieci biur sprzedaży Domu Finansowego QS oraz przez doradców działających w strukturach sprzedaży mobilnej.

Karty kredytowe

Dalszy rozwój bogatej oferty kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. to efekt pozyskania kolejnych partnerów zewnętrznych do projektów wspólnego wydawnictwa kart partnerskich („co-branded”). W 2006 roku bank wprowadził cztery nowe partnerskie karty kredytowe, podejmując współpracę z następującymi partnerami: portalem Money.pl, siecią multipleksów Multikino, siecią klinik medycznych Luxmed oraz czasopismem Voyage. Karty te cieszą się rosnącym uznaniem rynku, o czym świadczą najwyższe miejsca w liczących się rankingach np. karta Visa Money zajęła pierwszą pozycję w rankingu Expandera (z dnia 8 maja 2006 roku), natomiast karta Visa Multikino została ogłoszona liderem rankingu Gazety Prawnej (z dnia 26 września 2006 roku). W ramach procesu ciągłego doskonalenia obsługi kart kredytowych, bank umożliwił klientom wybór częstotliwości, z jaką pobierane są opłaty za użytkowanie kart kredytowych (opłata roczna lub miesięczna) oraz dokonał zmian w procesie składania wniosku i podpisywania umowy o kartę kredytową. Ponadto, do klientów aktywnie korzystających z karty kredytowej skierowano atrakcyjne promocje cenowe.

Oferta dla małych i średnich firm (MSP)

Procesy kredytowe

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. usprawnił proces kredytowy w obsłudze MSP poprzez budowę i wdrożenie ratingowego narzędzia wspierającego proces podejmowania decyzji kredytowych. Następnym ważnym etapem rozwoju było przekształcenie obowiązującego dotąd trybu obsługi (w wariantcie uproszczonym i standardowym) w trzy modele różniące się wymaganą ilością dokumentów, zakresem informacyjnym aplikacji kredytowej, szczeblem decyzyjnym oraz poziomem wymaganych zabezpieczeń.

Dzięki modyfikacjom procesu kredytowego, Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił uniwersalny kredyt Biznes Ekspres dla firm. Jest to kredyt na działalność gospodarczą finansujący zarówno potrzeby obrotowe, jak i inwestycyjne przedsiębiorstw. Jego główne zalety to minimalna ilość wymaganych dokumentów, brak obowiązku udokumentowania przeznaczenia kredytu oraz szybki proces podejmowania decyzji kredytowej (produkt dostępny w ciągu 24 godzin od złożenia kompletu dokumentów).

Finansowanie projektów w ramach funduszy unijnych

Bank konsekwentnie umacniał swoją pozycję na rynku funduszy unijnych. Świadczy o tym pierwsze miejsce w rankingu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oceniającym aktywność banków kredytujących projekty zakwalifikowane do realizacji w ramach czwartego naboru do Działania 2.3 „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje”. Oferta banku w

zakresie finansowania projektów objętych programami unijnymi została w trakcie roku wzbogacona o nową propozycję dla podmiotów instytucjonalnych w ramach kolejnego programu pomocowego ze środków państw należących do EFTA (Mechanizm Finansowy Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Norweskiego Mechanizmu Finansowego). Oprócz bieżącej obsługi firm ubiegających się o wsparcie w ramach funduszy pomocowych Unii Europejskiej, w 2006 roku bank aktywnie uczestniczył w przygotowaniach do obsługi funduszy z nowego budżetu na lata 2007-2013.

Oferta dla rolników

Z myślą o właścicielach gospodarstw rolnych, przygotowany został AGRO PAKIET, który oferuje klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie: prowadzenia rachunku na specjalnych warunkach cenowych, finansowania wydatków bieżących i inwestycyjnych, lokowania nadwyżek finansowych, korzystania z usług elektronicznych i instrumentów płatniczych. W ramach AGRO PAKIETU, do dyspozycji rolników oddano szeroki zestaw produktów kredytowych, obejmujący m.in. kredyty preferencyjne, kredyty refinansowane z funduszy unijnych oraz leasing maszyn, urządzeń i środków transportu, umożliwiając tym samym zaspokojenie rozległego spektrum potrzeb docelowego segmentu rynku. Na stronach internetowych banku uruchomiono nowy serwis informacyjny - AGRO BIZNES - zawierający pełną prezentację oferty banku dla rolników.

Konto osobiste

Konto<30

Głównym obiektem kampanii sprzedażowych banku w 2006 roku był pakiet Konta<30, który stanowi wiodącą pozycję w ofercie Banku Zachodniego WBK S.A. z uwagi na perspektywiczny segment klientów, do których jest adresowane, czyli osób między 13 a 30 rokiem życia. Kampania wiosenna ww. pakietu prowadzona była pod hasłem „Wyjeżdżasz, nie płac za bankomaty na całym świecie”, natomiast kampania jesienna skierowana została do studentów.

Konto24 Euro

Z myślą o klientach indywidualnych planujących wyjazd zarobkowy lub turystyczny za granicę, bank zmodyfikował pakiet Konta24 Euro, tworząc jedną z najlepszych ofert tego typu na rynku. Pakiet obejmuje konto osobiste w Euro, kartę debetową MasterCard, bezpłatny dostęp do usług internetowych banku w ramach serwisu BZWBK24 oraz obniżone opłaty za wypłatę gotówki w bankomatach za granicą. Nowa propozycja natychmiast zyskała uznanie klientów, o czym świadczy trzykrotny wzrost miesięcznej sprzedaży po udostępnieniu ulepszanego produktu.

Konto24 Prestiż

Dużą popularnością cieszyło się również Konto24 Prestiż. Dzięki atrakcyjnej konstrukcji cenowej (miesięczna zryczałtowana opłata obejmująca prowadzenie konta, realizację podstawowych operacji bankowych oraz wydanie/korzystanie z karty Visa Electron Prestiż), produkt ten zajął pierwsze miejsce w rankingu kont osobistych, przygotowanym przez Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową na zlecenie Stowarzyszenia Krzewienia Edukacji Finansowej (Gazeta Bankowa z dnia 27 listopada 2006 roku).

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.

Produkty oszczędnościowe

W reakcji na zapotrzebowanie klientów, w 2006 roku ofertę banku rozszerzono o konto oszczędnościowe, które służy do gromadzenia środków pieniężnych w złotych, łącząc zalety lokaty terminowej i konta osobistego. Produkt oferuje oprocentowanie na poziomie depozytów terminowych (zależnie od wysokości zdeponowanych środków) i możliwość wpłat oraz wypłat w dowolnym terminie bez utraty odsetek.

W 2006 roku klienci indywidualni chętnie korzystali z lokat krótkoterminowych: 7 i 14 dniowych oraz 1-miesięcznej Lokaty²⁴. Zainteresowaniem cieszyły się także lokaty terminowe IMPET, których oprocentowanie uzależnione jest od kwoty deponowanych środków. W II półroczu preferencje klientów indywidualnych stopniowo ewoluowały w kierunku konta oszczędnościowego. Przedsiębiorstwa wybierały lokaty na krótkie okresy, korzystając z możliwości elastycznego kształtowania terminów i oprocentowania depozytów w drodze indywidualnych negocjacji z bankiem.

Fundusze inwestycyjne

W minionym roku bank prowadził dystrybucję funduszy Arka BZ WBK pięciu podstawowych kategorii: funduszu zrównoważonego, stabilnego wzrostu, akcji, rynku pieniężnego i obligacji. Odniosły one ogromny sukces sprzedażowy dzięki korzystnej koniunkturze giełdowej, znakomitym wynikom zarządzania funduszy oraz skutecznej kampanii promocyjnej. W czerwcu rozpoczęto sprzedaż nowego funduszu – Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO – lokującego co najmniej połowę zgromadzonych aktywów w jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy akcji. Produkt ten otworzył klientom dostęp do globalnych rynków akcji oraz stworzył możliwość geograficznej dywersyfikacji ryzyka.

Produkty ubezpieczeniowe

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

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzył swoją ofertę o pakiet ubezpieczeń do kredytu gotówkowego, który chroni kredytobiorców przed skutkami utraty pracy oraz czasowej, trwałej lub całkowitej niezdolności do pracy i śmierci. Ubezpieczenie to trafiło precyzyjnie w oczekiwania klientów i zdynamizowało sprzedaż w linii produktów bancassurance. Dużym zainteresowaniem klientów cieszyła się także oferta ubezpieczeń mieszkaniowych do kredytów hipotecznych oraz ubezpieczeń do kart płatniczych, chroniących użytkowników kart przed nieuprawnionym użyciem instrumentu lub kradzieżą gotówki pobranej z bankomatu.

Operacje dewizowe

Płatności zagraniczne

Płatności zagraniczne wyróżniają się na tle innych operacji dewizowych skalą obrotów oraz wielkością dochodów prowizyjnych. W 2006 roku odnotowano 16-procentowy wzrost ilości bezpośrednich płatności wychodzących (zrealizowanych bez udziału banków trzecich) w stosunku rocznym. 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, zagraniczni partnerzy banku przyznali mu nagrody: Bank of New York za płatności klientowskie oraz JP Morgan Chase Bank za płatności międzybankowe („MT 202 Elite Quality Recognition Award”). Jeszcze bardziej wymownym potwierdzeniem wysokiego poziomu organizacji procesów związanych z realizacją płatności zagranicznych i jakości obsługi klientów jest fakt wpisania banku na listę instytucji spełniających międzynarodową normę ISO 9001:2000 w zakresie poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. W 2006 roku bank zwiększył konkurencyjność cenową swojej oferty, wprowadzając korzystne dla klientów zmiany w taryfie prowizji i opłat. Od lipca 2006 roku

zrezygnowano z pobierania prowizji z tytułu otrzymanych poleceń wypłaty, obniżając jednocześnie stawki za wychodzące polecenia wypłaty.

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 banku oraz agentów pośrednich związanych z bankiem umową i korzystających z jego usług rozliczeniowych. Według stanu na koniec 2006 roku ilość współpracujących z bankiem placówek instytucji zewnętrznych powiększyła się o 100% i osiągnęła liczebność na poziomie 179. Obroty banku z tytułu transferów pieniężnych Western Union utrzymały wysoką tendencję wzrostową, przekraczając poziom poprzedniego roku o 25% w ujęciu ilościowym.

Handel zagraniczny

Oferta banku obejmuje pełen zakres usług w zakresie rozliczania i finansowania handlu zagranicznego. W minionym roku odnotowano wyraźny wzrost ilości takich transakcji, w tym głównie akredytyw importowych (+34% r/r) i eksportowych (+35% r/r). W 2006 roku nastąpił też wzrost ilości wszystkich form rozliczeń czekowych, w tym głównie za sprawą rozrachunku czeków z regresem (+12% r/r) - usługi świadczonej na rynku polskim wyłącznie przez Bank Zachodni WBK S.A.

Karty debetowe

Bank Zachodni WBK S.A. dysponuje kompleksową i innowacyjną ofertą kart debetowych, którą w minionym roku uzupełniono o kilka dodatkowych produktów i usprawnień funkcjonalnych. Wybór kart przedpłaconych (pre-paid) z doładowywaniem rozszerzono o dwie nowe pozycje: kartę socjalną ułatwiającą jednostkom samorządu terytorialnego i urzędom wypłatę powtarzalnych świadczeń oraz kartę affinity („Pajacyk”) wydawaną we współpracy z Polską Akcją Humanitarną. Karta „Pajacyk”, realizuje standardowe funkcje płatnicze, wspierając przy tym finansowo działania charytatywne Polskiej Akcji Humanitarnej. Wszystkim posiadaczom kart z doładowywaniem udostępniono nową usługę pozwalającą na sprawdzanie stanu środków pozostających do dyspozycji klientów oraz historię kilku ostatnich transakcji przy pomocy komunikatów SMS. W ofercie banku pojawiły się ponadto dwie nowe karty partnerskie, z których jedna przeznaczona jest dla użytkowników portalu finansowego Money.pl, a druga dla społeczności internetowej Grono.net.

W 2006 roku nastąpił zdecydowany wzrost liczebności kart debetowych (+16% r/r) w dyspozycji klientów banku, głównie za sprawą trzech atrakcyjnych produktów pakietowych: AlleKarty, Visa Electron<30 oraz karty MasterCard do Konta24 Euro. Sprzedaż tych produktów zdynamizowały intensywne kampanie promocyjne kont, z którymi występują w pakietach. Akcje komunikacyjne i promocyjne przyczyniły się także do wzrostu (o 37% r/r) ilości transakcji bezgotówkowych wykonywanych z udziałem kart debetowych w punktach handlowych.

Obsługa 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 wiodących 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 ich klientom obsługę poprzez rozległą sieć nowoczesnych urządzeń bankomatowych. W 2006 roku do grona dotychczasowych partnerów dołączyły trzy kolejne banki. Jednemu z nich udostępniono sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A., a z dwoma innym nawiązano współpracę w pełnym zakresie (wydawnictwa i obsługi kart). W 2006 roku liczba obsługiwanych przez bank kart instytucji zewnętrznych wzrosła o 61% w porównaniu z rokiem poprzednim.

W ubiegłym roku Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął obsługę bankomatów innych banków i instytucji zewnętrznych. Z trzema podmiotami zawarto stosowne umowy w tym zakresie.

Produkty bankowości inwestycyjnej

Działalność doradcza

W 2006 roku Departament Rynków Kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. pełnili rolę doradców w następujących przedsięwzięciach:

- organizacja sprzedaży na rynku wtórnym przez akcjonariusza 1 mln akcji spółki PBG S.A. o wartości 95 mln zł;
- organizacja oferty publicznej 1,5 mln akcji spółki PBG S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 138 mln zł;
- organizacja ofert publicznych akcji serii H oraz akcji serii I spółki Hydrobudowa Śląsk S.A. kierowanych do inwestorów kwalifikowanych - łączna wartość ofert wyniosła 76,2 mln zł;
- publiczna oferta akcji spółki NFI Piast S.A. z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy o wartości 18,3 mln zł;
- transakcja prywatyzacyjna spółki RUCH S.A. w drodze oferty publicznej akcji o wartości 248 mln zł (Bank Zachodni WBK S.A. był doradcą Zarządu RUCH S.A., a Dom Maklerski BZ WBK S.A. członkiem konsorcjum dystrybucyjnego sprzedającego akcje w publicznej ofercie).

Ponadto, bank doradza w dwóch procesach łączenia się spółek: ComputerLand S.A. i Emax S.A. oraz Hydrobudowa Włocławek S.A. i Hydrobudowa Śląsk S.A.

W sierpniu ubiegłego roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał akredytację Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości umożliwiającą świadczenie usług doradczych w ramach programu „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw przez doradztwo”. Akredytacja obejmuje doradztwo na rynku kapitałowym w następujących dziedzinach: łączenie przedsiębiorstw, pozyskiwanie finansowania na rozwój działalności gospodarczej przez publiczne i niepubliczne emisje akcji i obligacji oraz inwestycje udziałowca strategicznego.

Obsługa emisji papierów wartościowych

W minionym roku Bank Zachodni WBK S.A. przygotował „aranżowane” emisje obligacji dla siedmiu podmiotów zewnętrznych o łącznej wartości 49 mln zł. Zostały one objęte przez podmioty wskazane przez emitentów. Bank uczestniczył też w realizacji publicznej oferty obligacji spółek zależnych, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A., które wyemitowano w ramach programów emisyjnych. Wartość nominalna obligacji uplasowanych przez oba podmioty wyniosła 93,3 mln zł.

Zarządzanie portfelami akcji i udziałów

W portfelu akcji i udziałów Banku Zachodniego WBK S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- sprzedaż na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 586 416 sztuk akcji spółki LZPS Protektor S.A., stanowiących 37,56% w jej kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, za kwotę 13,3 mln zł;
- sprzedaż na rynku giełdowym 3 422 405 akcji spółki Stalexport S.A. - realizacja przychodu w wysokości 5,9 mln zł;
- sprzedaż - w ramach wykupu menedżerskiego - wszystkich udziałów w spółce AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. w ilości 13 331 sztuk, stanowiących 54% kapitału zakładowego, za kwotę 270 tys. zł;
- reklasyfikacja akcji będących w posiadaniu Banku Zachodniego WBK S.A. przez MasterCard Incorporated oraz wykup części akcji przez spółkę - bank otrzymał z tego tytułu kwotę 5,2 mln zł i obecnie posiada akcje stanowiące 0,03% kapitału spółki;
- sprzedaż 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. emitentowi celem umorzenia - realizacja przychodu w wysokości 44,6 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku portfel inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. zawierał udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (schemat str. 14) oraz udziały mniejszościowe w 23 spółkach, w tym m.in. w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (11,48%), spółce Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (10%), Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (10%), Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. (10%), AWSA Holland II B.V. (5,44%) oraz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (4,42%).

Produkty Skarbu

W 2006 roku odnotowano znaczny 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 oraz jednostkami odpowiedzialnymi za sektor MSP, 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 rosnące obroty importowe i eksportowe z tytułu handlu zagranicznego. Aby sprostać oczekiwaniom klientów prowadzących transakcje handlu zagranicznego, w 2006 roku Pion Skarbu rozszerzał zakres adresowanej do tej grupy oferty produktowej.

W minionym roku transakcje hurtowe na rynku międzybankowym stały się źródłem istotnych dochodów dla banku. Zrealizowano je dzięki zajęciu strategicznych pozycji na instrumentach na stopę procentową w oczekiwaniu na spadki oprocentowania depozytów w złotych. Podobnie jak w latach poprzednich, operacje te były prowadzone przy zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka.

4. Rozwój kanałów dystrybucji

Sieć oddziałów

Na koniec grudnia 2006 roku sieć banku składała się z 384 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 2006 roku kontynuowano prace nad optymalizacją sieci oddziałów, czego efektem było powołanie nowych oddziałów oraz kolejne relokacje placówek do bardziej efektywnych ekonomicznie jednostek operacyjnych. W okresie minionego roku bank opracował i przyjął do realizacji strategię rozwoju sieci placówek bankowych na lata 2007-2010, która stawia sobie za cel zwiększenie dostępności oferowanych przez bank usług. Podjęto już prace przygotowawcze do otwarcia 50 nowych oddziałów banku przewidzianych w planach na 2007 rok oraz uruchomiono projekt wdrażania sieci placówek agencyjnych realizujących proste usługi finansowe dla klientów detalicznych.

Centra Bankowości Korporacyjnej

Do 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadził obsługę klientów korporacyjnych za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. W minionym roku powstały dwa dodatkowe centra: w Szczecinie i Katowicach. Przyjęty przez Bankowość Korporacyjną model działania opiera się na zasadach CRM i wyznacza zatrudnionym tu doradcom wiodącą rolę w zarządzaniu relacjami z klientami. Zakłada też ścisłą współpracę z oddziałami banku prowadzącymi obsługę operacyjną klientów korporacyjnych.

Zgodnie z przyjętą strategią, Centra Bankowości Korporacyjnej dążą do optymalizacji dochodów oraz pozyskiwania nowego biznesu poprzez kompleksowe zaspokajanie potrzeb klientów w oparciu o znajomość specyfiki lokalnego rynku. Oznacza to, że klienci ubiegający się o kredyt otrzymują pełną,

zindywidualizowaną ofertę banku, przygotowaną w oparciu o wszechstronną analizę swoich potrzeb. Poza propozycjami kredytowymi, obejmuje ona produkty depozytowe i skarbu, transakcje finansowania handlu zagranicznego, usługi bankowości inwestycyjnej i związane z zarządzaniem środkami finansowymi.

Departament Cash Management

Na początku 2006 roku - w ramach Obszaru Operacji Bankowych - utworzony został Departament Cash Management funkcjonujący w trzech lokalizacjach: w Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Zadaniem tej struktury jest podejmowanie i rozszerzanie współpracy z instytucjami finansowymi oraz klientami korporacyjnymi z całego kraju w zakresie usług transakcyjnych, takich jak: operacje bankowości elektronicznej, płatności masowe, finansowanie handlu zagranicznego, obsługa gotówki, płatności krajowe i zagraniczne, karty i bankomaty, wydawnictwo kart i obsługa bankomatów instytucji zewnętrznych. Jednostka zapewnia klientom najwyższy poziom obsługi poprzez oferowanie aktualnie funkcjonujących produktów i usług banku oraz kreowanie indywidualnych rozwiązań.

Elektroniczne kanały dystrybucji

BZWBK24

W 2006 roku z sukcesem kontynuowano sprzedaż usług BZWBK24 w ramach standardowej oferty banku. Ponadto, bezpieczna i tania metoda autoryzacji transakcji z wykorzystaniem smsKodu przekonała kolejnych klientów do aktywnego korzystania z kanałów elektronicznych.

W minionym roku szczególną uwagę poświęcono rozwojowi funkcjonalności pakietu usług BZWBK24 dla małych i średnich przedsiębiorstw Moja Firma Plus. Jego użytkownikom zaproponowano m.in. możliwość „paczkowania” zleceń i zarządzania grupami transakcji. Wysoka jakość i szeroki zakres usług oraz skuteczne działania promocyjne przełożyły się na wzrost liczby klientów korzystających z pakietu Moja Firma Plus (+144% r/r).

Indywidualnym użytkownikom serwisu BZWBK24 Internet udostępniono eWyciąg czyli elektroniczny odpowiednik wyciągu papierowego oraz przelew z rachunku karty kredytowej.

Dzięki walorom oferty banku baza wszystkich klientów BZWBK24 wzrosła w 2006 roku o 28% r/r, osiągając na koniec grudnia liczebność na poziomie 876,7 tys.

Minibank24 (pc-banking)

Na koniec grudnia 2006 roku liczba instalacji Minibank24 wyniosła 4,4 tys. jednostek. W trakcie ubiegłego roku usługi typu pc-banking dla klientów instytucjonalnych wzbogacono o dodatkowe funkcjonalności w zakresie operacji walutowych. Ponadto, wprowadzono nowe karty autoryzujące transakcje, które zapewniają klientom najwyższy poziom bezpieczeństwa.

Bankomaty

Na dzień 31 grudnia 2006 roku sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 608 urządzeń i była wyższa niż przed rokiem o 21 jednostek. W celu zwiększenia efektywności wykorzystania urządzeń bankomatowych, w minionym roku kontynuowano proces optymalizacji przestrzennej sieci, kierując się potrzebami klientów oraz potencjałem transakcyjnym otoczenia. Ponadto, w atrakcyjnych ośrodkach turystycznych (latem w miejscowościach nadmorskich, a zimą w górach) uruchomiono instalacje sezonowe z zastosowaniem rozwiązań mobilnych. Aby zapewnić klientom infrastrukturę techniczną na najwyższym poziomie, realizowano kolejne etapy modernizacji sieci, wymieniając starsze bankomaty na egzemplarze najnowszej generacji. Dzięki przeprowadzonym działaniom, bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka funkcjonalność - ponad 70% urządzeń spełnia wymogi standardu obsługi kart mikroprocesorowych EMV.

W grudniu 2006 roku wdrożono nowy model operacyjny niezależnej sieci bankomatów funkcjonujący pod nazwą Cashnet24. Stanowi on propozycję banku dla dysponentów lokali handlowych i komercyjnych zainteresowanych instalacją bankomatu w swoim obiekcie.

Bankowość Bezpośrednia

W 2006 roku struktury Bankowości Bezpośredniej koncentrowały się na działaniach dynamizujących sprzedaż produktów dla klientów indywidualnych. Aby ułatwić klientom dokonywanie zakupów przez telefon i internet, modyfikowano odpowiednie procesy sprzedaży, dopracowywano rozwiązania organizacyjno-funkcjonalne oraz przygotowywano do wdrożenia kolejne produkty.

W ramach prac nad rozwojem sprzedaży w internecie, na stronach portalu www.bzwbk.pl uruchomiono dedykowaną stronę Direct24 oraz nawiązano stałą współpracę z wiodącymi, zewnętrznymi portalami finansowymi (Money.pl, Bankier.pl, Onet.pl).

Doradcy Bankowości Bezpośredniej - z siedziby w Środzie Wielkopolskiej i w Warszawie - udzielali informacji o produktach i usługach, wykonywali operacje bankowe, sprzedawali produkty i zapewniali obsługę posprzedażową. Wykorzystując możliwości platformy CRM, zrealizowali 18 kampanii telemarketingowych oraz znaczącą ilość kontaktów proaktywnych zorientowanych na pozyskanie nowych klientów i sprzedaż produktów.

Podjęte w 2006 roku działania i wdrożone projekty wpłynęły na przyspieszenie tempa sprzedaży w kanale internetowym i telefonicznym, w tym głównie produktów kredytowych. W porównaniu z 2005 rokiem, Bankowość Bezpośrednia odnotowała wzrost sprzedaży kart kredytowych o 91% r/r (w ujęciu ilościowym) oraz niezabezpieczonych kredytów gotówkowych o 82% r/r (w ujęciu wartościowym).

Zewnętrzne kanały dystrybucji

W 2006 roku uruchomiono dwa nowe kanały dystrybucji produktów i usług banku tj. sieć sprzedaży mobilnej oraz sieć pośrednika finansowego. Ponadto, opracowano projekt wdrożenia kolejnego kanału – sieci placówek agencyjnych.

Sprzedaż mobilna

Sprzedaż mobilna działa od stycznia 2006 roku w oparciu o samozatrudnionych Doradców Finansowych i kierujących nimi Koordynatorów skupionych w sieci 6 Regionalnych Biur Sprzedaży, których zasięg obejmuje Polskę północną, centralną oraz południowo-wschodnią. Podstawowym zadaniem tej struktury jest pozyskiwanie nowych klientów detalicznych poprzez sprzedaż kart kredytowych i kredytu gotówkowego.

Sprzedaż przez sieć pośrednika finansowego

Podjęcie współpracy z pośrednikiem finansowym wymagało przeprowadzenia szeregu prac wstępnych, które rozpoczęły się jeszcze w 2005 roku. W ramach tych działań, opracowano odrębny proces sprzedaży produktów kredytowych w oparciu o zautomatyzowany system decyzyjny, przygotowano bazę technologiczną i platformę informatyczną. W kwietniu 2006 roku, po przetestowaniu rozwiązań informatycznych, zawarto umowę agencyjną z Domem Finansowym QS i rozpoczęto sprzedaż kredytu gotówkowego za pośrednictwem biur sprzedaży nowego partnera. Do końca 2006 roku nowa sieć sprzedaży objęła 370 agencji, otwierając bankowi dostęp do klientów w mniejszych miejscowościach, gdzie powołanie oddziału nie znajduje ekonomicznego uzasadnienia.

Sieć placówek agencyjnych

W 2006 roku uruchomiono projekt wdrażania sieci placówek agencyjnych realizujących proste usługi finansowe dla klientów detalicznych. W pierwszym etapie projektu planowane jest uruchomienie 100 placówek, które oferować będą podstawowe usługi i produkty finansowe skierowane głównie do klientów detalicznych.

5. Rozwój działalności kluczowych spółek zależnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W 2006 roku oszczędności klientów płynęły do funduszy inwestycyjnych szerokim strumieniem w oczekiwaniu ponadprzeciętnych stóp zwrotu przy utrzymującej się koniunkturze giełdowej. Dynamika wzrostu funduszy inwestycyjnych osiągnęła 61% i niewiele odbiegała od historycznego rekordu z roku poprzedniego.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozwijały się w tym okresie w tempie dwukrotnie szybszym niż rynek. Zgromadzone przez nie aktywa zwiększyły wartość o 123% i wyniosły na koniec roku 17 190,2 mln zł. Silny przyrost aktywów zapewniły znakomite wyniki inwestycyjne poszczególnych funduszy Arka BZ WBK oraz podkreślające ten fakt kampanie promocyjne. W warunkach hossy na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, najszybciej rosnącym funduszem z rodziny Arka był Arka BZ WBK Akcji FIO (wzrost wartości aktywów o 265% r/r). Druga pozycja pod względem dynamiki wzrostu przypadła w udziale funduszowi Arka BZ WBK Zrównoważony FIO (+178% r/r), który pozyskał przy tym najwięcej środków i na koniec 2006 roku był największym zarządzanym przez spółkę funduszem z aktywami netto o wartości 5 571,1 mln zł. Fundusz Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO zajął w tej klasyfikacji miejsce trzecie, osiągając wzrost w wysokości 84% r/r. W związku z szybkim napływem środków, udział BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w rynku wzrósł z 12,6% na koniec 2005 roku do 17,4% rok później, co ugruntowało pozycję podmiotu jako drugiego co do wielkości aktywów towarzystwa funduszy inwestycyjnych w kraju.

W maju 2006 roku utworzony został nowy fundusz inwestycyjny, tj. Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO, który inwestuje zgromadzone środki w wybrane fundusze inwestycyjne działające na światowych rynkach akcji. Przyjęta przez fundusz strategia pozwala osiągać potencjalnie wysokie zyski, a dzięki geograficznej i branżowej dywersyfikacji inwestycji, eliminuje ryzyko związane z uzależnieniem od koniunktury na jednym rynku. Spółka uruchomiła ponadto dwa subfundusze funduszu LUKAS FIO, tj. Subfundusz Lukas Lokacyjny i Subfundusz Lukas Akcyjny, które udostępnione zostały w placówkach Lukas Bank S.A. w listopadzie ubiegłego roku.

W 2006 roku sieć sprzedaży funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK została powiększona o placówki trzech kolejnych dystrybutorów, tj. BRE Bank S.A. Private Banking, Bankowy Dom Maklerski PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A.

W lutym 2006 roku BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymało statuetkę „Byka i niedźwiedzia” przyznaną przez „Gazetę Giełdy Parkiet” za osiągnięcie najwyższych rocznych stóp zwrotu w trzech kategoriach: fundusz akcji, zrównoważony i stabilnego wzrostu. Rok później, w dniu 6 lutego 2007 roku, spółkę nagrodzono po raz kolejny statuetką „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 BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ale również specjalistów zarządzających najlepszymi funduszami w poszczególnych kategoriach. Dwóm z nich przyznano złote portfele za najwyższe stopy zwrotu osiągnięte przez poszczególne fundusze.

Ponadto, w corocznym rankingu „Rzeczpospolitej” BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. po raz trzeci z rzędu zostało uznane za najlepszą instytucję finansową w kategorii towarzystw funduszy inwestycyjnych, („BZWBK AIB: na czele po raz trzeci z rzędu” z dnia 14.06.2006r.). 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 zarządzanych funduszy, sytuację finansową spółek, wyniki inwestycyjne funduszy, a także jakość i innowacyjność oferty.

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 ilości i wartości odpowiednio o 75% oraz 207% w stosunku rocznym. Najbardziej dynamicznie rosły aktywa portfeli akcyjnych (317%) i zrównoważonych (+229%).

Na koniec grudnia 2006 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 ubiegłego roku o 130% do poziomu 19 496,9 mln zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

W 2006 roku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych utrzymywała się bardzo dobra koniunktura, która przełożyła się na wysokie wzrosty indeksów giełdowych oraz rekordowe obroty na rynku akcji.

Podobnie jak giełda, Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował najwyższe w swojej dotychczasowej historii obroty z tytułu akcji, osiągając przy tym szybsze niż rynek tempo wzrostu (o 4,2 p.p.). Wartość obrotów wyniosła 37,9 mld zł i przekroczyła poziom poprzedniego roku o 84%. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie uhonorowała Dom Maklerski BZ WBK S.A. nagrodą za najwyższy (12-procentowy) udział w rynku akcji w 2006 roku bez transakcji animatora rynku. Uwzględniając takie transakcje, spółka zajęła drugą pozycję pod względem wartości rocznych obrotów. Wzrost obrotów i udziału w rynku to wynik poszerzenia bazy polskich klientów instytucjonalnych, zwiększenia aktywności zagranicznych klientów instytucjonalnych oraz uaktywnienia klientów indywidualnych.

Na rynku kontraktów terminowych, który jest drugim co do ważności rynkiem giełdowym w Polsce, Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 1 512,4 tys. kontraktów, co oznacza wzrost w stosunku rocznym o 7% i przekłada się na udział w rynku w wysokości 11,9% (wobec 13,2% w 2005 roku). Na uwagę zasługuje też rozszerzenie udziału spółki w rynku opcji z 9,8% w 2005 roku do 12,9%. Na obu wspomnianych rynkach Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajął trzecią pozycję w kraju.

W 2006 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził szereg ofert sprzedaży akcji spółek na rynku pierwotnym. Największe z nich według pozyskanych środków finansowych to: RUCH S.A. (143 mln zł), PBG S.A. (138 mln zł), Barlinek S.A. (103 mln zł) i Hydrobudowa Śląsk S.A. (76 mln zł).

W 2006 roku spółka utrzymała pozycję lidera na polskim rynku podmiotów maklerskich pod względem ilości prowadzonych rachunków internetowych. Ich liczba wzrosła o 64% w stosunku rocznym i na koniec grudnia 2006 roku wyniosła 35,5 tys. Poprawił się ponadto wskaźnik migracji transakcji klientów indywidualnych do zdalnych kanałów dystrybucji (90%).

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. 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.

Na początku 2006 roku spółka BZ WBK Leasing S.A. wdrożyła pożyczkę na samochód w sieci oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. na terenie całego kraju. Nowy produkt stanowi ważne uzupełnienie oferty banku dla klientów indywidualnych w zakresie finansowania pojazdów. Ponadto, mając na względzie oczekiwania i wygodę klientów, spółka zmodyfikowała procedurę uproszczoną finansowania samochodów dla podmiotów gospodarczych.

BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wprowadziła natomiast - we współpracy z dostawcami - atrakcyjną ofertę w zakresie finansowania wybranych maszyn. Uzupełniła też paletę produktów dla klientów finansujących inwestycje, włączając do niej leasing nieruchomości.

W 2006 roku ww. spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 1 194,7 mln zł, tj. o 29% więcej niż w roku poprzednim. Zgodnie z tendencjami rynkowymi, odnotowano w tym okresie szybki

wzrost sprzedaży maszyn i urządzeń (+31%), co oprócz sprzyjających czynników zewnętrznych (konjunktura gospodarcza i rozwój inwestycji) jest zasługą walorów oferty leasingowej (m.in. finansowanie inwestycji z wykorzystaniem funduszy strukturalnych). W dobrym tempie rozwijał się też leasing pojazdów (+28%).

W 2006 roku spółka BZ WBK Finanse i Leasing S.A. uplasowała dwie serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 46,9 mln zł, kontynuując publiczny program emisji. W ramach odrębnego programu emisji, spółka BZ WBK Leasing S.A. sprzedała jedną serię obligacji na kwotę 46,4 mln zł. Wyemitowane obligacje to papiery kuponowe, na okaziciela, o jednostkowej wartości 100 zł i terminie zapadalności 3 lat. Pozyskane środki zostały wykorzystane do finansowania rozwijającej się działalności podstawowej spółek. W lutym 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymała nagrodę Prezesa Zarządu MTS-CeTO za „największą innowacyjność emisyjną na rynku papierów wartościowych CeTO w 2005 roku”, m.in. za emisję obligacji spółek leasingowych wchodzących w skład grupy kapitałowej.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. świadczy usługi faktoringu z regresem i bez regresu, w tym: nabywanie wierzytelności handlowych klientów wobec ich odbiorców, zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności klientów, monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności, przejęcie ryzyka niewypłacalności oraz opóźnienia w zapłacie odbiorców. W minionym roku zestaw ten poszerzono o faktoring eksportowy oraz rozpoczęto prace nad uruchomieniem dyskonta faktur oraz faktoringu zagranicznego w systemie dwóch faktorów. Jednocześnie, spółka zintensyfikowała współpracę z siecią oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A., kontynuowała program szkolenia zatrudnionych tu doradców oraz wspólne z bankiem zrealizowała dwie kampanie sprzedażowe.

W 2006 roku wartość skupionych wierzytelności wyniosła 785,4 mln zł i była o 20% wyższa w porównaniu z poprzednim rokiem. Pod względem wielkości obrotów faktoringowych, podmiot uplasował się na piątym miejscu w kraju z udziałem w rynku w wysokości 5,7%. Wzrost obrotów oraz zaangażowania z tytułu udzielonego finansowania możliwy był dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz wyższej aktywności dotychczasowych.

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W 2006 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. kontynuowała działalność w zakresie zarządzania portfelem inwestycji kapitałowych. W kwietniu 2006 roku podmiot ten zbył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 2 mln sztuk akcji TIM S.A. za cenę jednostkową 12,30 zł, realizując przychód w wysokości 24,6 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 niezmiennym 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 dla klientów powinna stać się również 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 sprzedażowych i 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. Klienci indywidualni uzyskają też dostęp do atrakcyjnych rynków i branż poprzez otwarte fundusze ARKA inwestujące w regionie Europy Środkowej i Wschodniej. Rozszerzona zostanie również oferta w zakresie produktów alternatywnych, do których zaliczane są fundusze nieruchomości. Koszyk produktów o charakterze oszczędnościowo-inwestycyjnym uzupełnią ubezpieczenia typu inwestycyjnego, które służyć będą pomnażaniu kapitału klienta.

W obsłudze kredytu mieszkaniowego bank zamierza zredukować koszt i czas podejmowania decyzji kredytowej, podnieść jakość doradztwa oraz rozwinąć sieć dystrybucji z udziałem najważniejszych uczestników rynku nieruchomości (deweloperów, pośredników, brokerów). W celu wzmocnienia pozycji banku na krajowym rynku kart kredytowych, zwiększona zostanie dostępność kart dla klientów zewnętrznych, wzrośnie efektywność sprzedaży w zewnętrznych i wewnętrznych kanałach dystrybucji oraz aktywność promocyjna banku. Poprzez system zachęt dla klientów, bank dążyć będzie do podniesienia częstotliwości użycia kart w codziennych transakcjach płatniczych. W obszarze kredytów gotówkowych, punkt ciężkości zostanie położony na intensyfikację sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji (przez internet, telefon, samodzielnych doradców, sieć pośredników) oraz realizację kampanii sprzedażowych adresowanych do precyzyjnie zdefiniowanych grup docelowych.

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

Bank planuje ponadto dalszą optymalizację procesu otwierania kont osobistych oraz 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 doskonalenie 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, głównie w lokalizacjach o dużym potencjale biznesowym, pozostających poza strefą wpływów banku. Równolegle 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, uruchomiona zostanie sieć placówek agencyjnych oferujących proste operacje finansowe np. realizację płatności, obsługę konta osobistego z kartami debetowymi, kredyty gotówkowe.

Bank planuje intensywny rozwój struktur sprzedaży w Bankowości Bezpośredniej. Kontynuowane będą też prace nad rozszerzaniem 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 tj. sieć sprzedaży mobilnej (usługi doradców finansowych) oraz biura sprzedaży pośredników finansowych będą sukcesywnie rozbudowywane i staną się docelowo ważnym źródłem pozyskiwania klientów oraz sprzedaży nowych produktów. Bank zamierza ponadto zwiększyć ilość Centrów Bankowości Korporacyjnej, 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 i zwiększenia szybkości realizacji usług informatycznych. Ponadto, ambicją banku jest stałe podnoszenie jakości danych w bankowych systemach informatycznych oraz wypracowanie systemu zarządzania jakością zgodnego z normą ISO 9001 dla procesu wytwarzania i integracji oprogramowania.

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. Kolejne 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%.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności banku ukształtował się na poziomie 13,79%, natomiast dla grupy kapitałowej wyniósł on 15,47%, co potwierdza bezpieczną pozycję zarówno podmiotu dominującego, jak i całej grupy.

Na koniec 2006 roku zasoby kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 3 613,2 mln zł i były wyższe o 424,3 mln zł w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2005 roku. Natomiast kapitały grupy wzrosły o 640,3 mln zł do poziomu 4 076,7 mln zł na koniec 2006 roku.

Skala wzrostu zasobów kapitałowych w 2006 roku w odniesieniu do lat ubiegłych jest pochodną następujących czynników: znacznego wzrostu wyniku okresu bieżącego, aktualizacji wyceny inwestycji banku w podmioty z Grupy Commercial Union oraz rekordowej dywidendy (6 zł na akcję) wypłaconej z zysku za 2005 rok.

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 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, a także lepsze spełnianie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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 politykę 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 wpływów 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

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi systematyczne działania mające na celu pełne wdrożenie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym - zgodnych z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego - w całej grupie kapitałowej.

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

- Jednostki organizacyjne są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem operacyjnym występującym w ich działalności (identyfikacja, szacowanie i monitorowanie ryzyka przy wykorzystaniu metodologii samooceny, wdrażanie i monitorowanie efektywności mechanizmów ograniczających zidentyfikowane ryzyka, wyciąganie wniosków z finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych).
- Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (wdrożenie efektywnej struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym, rozwój metodologii, wspieranie jednostek, prowadzenie i analizę

bazy danych finansowych i niefinansowych incydentów operacyjnych, sprawozdawczość, zarządzanie ubezpieczeniami w zakresie tzw. linii finansowych).

- Całość procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym nadzorowana jest przez dedykowany tym zagadnieniom Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCO).

Bank Zachodni WBK S.A. opracował i wdrożył polityki, standardy i procedury, które regulują zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, w tym w szczególności dotyczące struktury i modelu zarządzania nim, zapobiegania przestępstwom, bezpieczeństwa informacji, raportowania i wyciągania wniosków ze strat operacyjnych, ochrony danych osobowych, prania brudnych pieniędzy, akceptacji produktów i projektów.

Bank nadzoruje też wdrażanie - w skali grupy kapitałowej - polityki w zakresie zarządzania ciągłością działania, analizuje potrzeby, przygotowuje i regularnie testuje plany odtwarzania działalności.

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, jak również w obszarze wypełniania wymogów tzw. Nowej Umowy Kapitałowej.

VIII. Zasoby ludzkie i system wartości

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zasoby ludzkie

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku, zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosiło 7 955 etatów, tj. o 301 więcej niż rok wcześniej. Wzrost zatrudnienia w banku (o 263 etaty) jest wynikiem rozszerzenia zakresu i skali działalności operacyjnej, w tym rozwoju nowych kanałów dystrybucji. Ruchy kadrowe powstały też w procesie optymalizacji efektywności jednostek biznesowych m.in. poprzez alokację zasobów odpowiednio do potrzeb i potencjału biznesowego lokalnych rynków. Spółki zależne zwiększyły ilość etatów (o 38) w konsekwencji dynamicznego rozwoju biznesu i wzrostu nakładów pracy.

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 szkoleniowych i strategicznych zapewnia proces planowania i koordynacji szkoleń w skali całego banku z udziałem przedstawicieli kluczowych obszarów biznesu i bankowości oddziałowej. Zintegrowany plan szkoleń ułatwia sprawną obsługę logistyczną oraz monitorowanie jakości i kosztów szkoleń. W 2006 roku zdecydowaną większość projektów szkoleniowych skierowano do pracowników oddziałów, przy czym 67% uczestników rekrutujących się z sieci placówek banku zostało przeszkolonych w systemie e-learning. Szkolenia dla oddziałów obejmowały następujące bloki tematyczne: obsługa kredytów hipotecznych, techniki sprzedaży, Standardy 2006+, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw, kredytowanie branży rolnej, ubezpieczenia, usługi maklerskie i skarbu. W Centrum Wsparcia Biznesu skoncentrowano się natomiast na doskonaleniu specjalistycznej wiedzy i umiejętności w zakresie standardów i modeli jakości, zaawansowanej analizy kredytowej, oceny projektów inwestycyjnych. W 2006 roku kontynuowano inicjatywy rozwojowe kierowane 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, w ramach Programu Rozwoju Liderów, członkowie zarządu wzięli udział w programach szkoleniowych dotyczących rozwoju osobistego. Dla pozostałej kadry kierowniczej najwyższego szczebla zorganizowano udział w Ośrodkach Rozwoju, uczestnikom przekazano informację zwrotną na temat ich wyników oraz wspólnie zaplanowano rozwój osobisty każdego z nich. Inwestycje w rozwój kadry kierowniczej znalazły odzwierciedlenie w wynikach ostatniego badania opinii pracowników, którzy znacznie wyżej niż w poprzednim roku ocenili styl zarządzania w banku i jego stymulujący wpływ na poziom zaangażowania w pracę.

Łącznie, lista uczestników szkoleń i programów rozwojowych zorganizowanych w 2006 roku dla pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęła się liczbą 44,9 tys.

W 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. został wyróżniony prestiżową nagrodą - godłem „Inwestor w Kapitał w Ludzki”. Program podkreśla znaczenie inwestycji w kapitał ludzki jako najcenniejszego dobra przedsiębiorstwa i rozpowszechnia najlepsze praktyki w zakresie profesjonalnego zarządzania zasobami ludzkimi w Polsce.

2. System wartości

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.

Zganie 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 organizacji

Zachowania korporacyjne

Kluczowym elementem strategii marki Banku Zachodniego WBK S.A. jest stałe wzmacnianie pożądanych zachowań korporacyjnych wewnątrz organizacji. Podejmowane są różnorodne działania wspierające rozwój kultury wewnętrznej banku zgodnie z jego podstawowymi wartościami, tj. Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny. W I półroczu minionego roku wszystkich pracowników banku zapoznano z wytycznymi strategii „Po pierwsze Klient” na 2006 rok oraz przeprowadzono kaskadową komunikację celów i zadań banku do poziomu poszczególnych zespołów i pracowników. Realizacja tych zadań była następnie monitorowana w ramach Procesu Zarządzania Efektywnością Pracy. W trakcie roku uruchomiono też kolejną edycję programu dla zespołów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. „Warto być razem”, który ma na celu wyróżnienie zespołów mających wybitne osiągnięcia w realizacji strategii „Po pierwsze klient”, a także promowanie wzorcowych wartości i zachowań.

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.

Zasady ładu korporacyjnego

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005” i wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Nr 44/1062/2004. 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.

3. Bank w społeczeństwie

Realizacja obowiązków społecznych

Zgodnie z deklaracją zawartą w Kodeksie Etyki Biznesu, bank angażuje się w sprawy lokalnych środowisk, wspierając inicjatywy charytatywne.

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 uwagę zasługują warsztaty artystyczne dla dzieci z tzw. środowisk trudnych „Mój świat po obu stronach kamery z BZWBK” oraz „Akademia Banku Dziecięcych Uśmiechów” czyli finansowanie lekcji języka angielskiego dla dzieci z ubogich rodzin. Od stycznia do kwietnia prowadzona była akcja „Uśmiech za 1%” w ramach rozliczeń podatku dochodowego. Zgromadzone pieniądze przeznaczono m.in. na organizację wypoczynku letniego dla ubogich dzieci. W 2006 roku uruchomiono drugą już edycję programu stypendialnego „Bank Dziecięcych Uśmiechów”, w ramach którego fundowane są stypendia dla wybitnie uzdolnionych uczniów w takich dziedzinach jak: nauka, sport, muzyka i sztuka.

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 19 lutego 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 akcjonariusze	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 4 kwietnia 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło przedłożone przez zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności banku i grupy kapitałowej za 2005 rok. Przyjęło też sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów, a także sprawozdanie rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz ocenę działalności tych podmiotów za okres 2005 roku. Uchwalono ponadto podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzielono członkom zarządu i rady nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło trzyletni Program Motywacyjny adresowany do przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej banku i spółek zależnych przyczyniających się istotnie do wzrostu wartości Banku Zachodniego WBK S.A. Program 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 Motywacyjnego, 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 2 mln zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało zmiany do statutu spółki i przyjęło jednolity tekst tego dokumentu. Wprowadzone zmiany wynikały z potrzeb biznesu oraz obowiązku dostosowania organizacji do nowych regulacji prawa bankowego. Dotyczyły one systemu kontroli wewnętrznej w banku, podziału kompetencji między członków zarządu oraz rozszerzenia przedmiotu działalności banku o działalność maklerską i pośrednictwo w tym zakresie.

Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku.

L.p.	Skład	Funkcja w Radzie Nadzorczej
1.	Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3.	Kieran Crowley	Członek Rady Nadzorczej
4.	Waldemar Frąckowiak	Członek Rady Nadzorczej
5.	Aleksander Galos	Członek Rady Nadzorczej
6.	John Power	Członek Rady Nadzorczej
7.	Jacek Ślotała	Członek Rady Nadzorczej

Wymienione osoby zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 14 kwietnia 2005 roku na nową trzyletnią kadencję. Razem z powyższym składem desygnowany został Pan Declan McSweeney, który nie został ujęty w powyższym wykazie w związku z rezygnacją z funkcji członka rady nadzorczej w dniu 28 grudnia 2006 ze skutkiem od 31 grudnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku status niezależnego członka rady posiadały następujące osoby: Pan Aleksander Szwarc, Pan Waldemar Frąckowiak, Pan Aleksander Galos, Pan John Power 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. W skład Komitetu Audytu wchodził wyłącznie niezależni członkowie rady. Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej oraz funkcjonujących w jej ramach komitetów za okres 2005 roku wraz ze sprawozdaniem rady z badania raportu rocznego banku i grupy kapitałowej oraz oceną ich działalności w 2005 roku opublikowano w raporcie bieżącym nr 27/2006 zawierającym treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 kwietnia 2006 roku.

Zarząd

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku.

L.p.	Skład	Funkcja w Zarządzie
1.	Jacek Kseń	Prezes Zarządu
2.	Declan Flynn	Członek Zarządu
3.	Michał Gajewski	Członek Zarządu
4.	Justyn Konieczny	Członek Zarządu
5.	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu
6.	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu
7.	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu
8.	James Murphy	Członek Zarządu
9.	Marcin Prell	Członek Zarządu
10.	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu

Wyżej wymieniony skład zarządu został powołany przez radę nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w dniu 4 kwietnia 2006 roku. W porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2005 roku, wystąpiły następujące zmiany personalne: Pan Aleksander Kompf zakończył pracę w zarządzie wraz z wygaśnięciem kadencji; do grona członków zarządu powołano Pana Marcina Prella odpowiedzialnego za Pion Prawny i Compliance.

W komunikacie bieżącym nr 9/2006 z dnia 25 stycznia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Jacka Ksenia dotyczącą sprawowania funkcji prezesa zarządu banku do końca kwietnia 2007 roku. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A.

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.

Poszczególni członkowie zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień, w tym również do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

3. Zmiany w organizacji zarządzania

Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. podlega zmianom organizacyjnym wynikającym z dynamicznego rozwoju warunków rynkowych, modyfikacji procesów bankowych oraz ciągłego dążenia do podnoszenia efektywności działania.

W kwietniu 2006 roku dokonano połączenia dwóch odrębnych obszarów Centrum Wsparcia Biznesu: prawnego i compliance w jeden wspólny Pion Prawny i Compliance. Zmiana ta przyczyniła się do bardziej efektywnego wykorzystania zasobów i kompetencji w celu zapewnienia pełnej zgodności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z wymogami prawa.

4. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2006 roku przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 89,1 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 28%. Nakłady Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły w tym okresie wartość 81,5 mln zł, z czego 64,6 mln zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast pozostała część związana była z nieruchomościami i pozostałymi środkami trwałymi.

W grupie przedsięwzięć o charakterze informatycznym wymienić można prace nad przygotowaniem systemów bankowych do obsługi zewnętrznych kanałów dystrybucji (patrz rozdz. V, część 4). W celu zapewnienia obsługi kartowej na najwyższym poziomie, bank zakupił nowoczesną linię produkcyjną służącą do personalizacji kart oraz ich dystrybucji. Inwestycja ta przyczyniła się do podniesienia jakości świadczonych usług, czego potwierdzeniem jest przyznanie bankowi certyfikatu systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000. Poza wymienionymi przedsięwzięciami, bank kontynuował proces optymalizacji przestrzennej, rozbudowy oraz modernizacji bankomatów, a także realizował kolejne etapy wdrożeń nowej platformy informatycznej SAP do obsługi procesów zarządzania zasobami ludzkimi. W 2006 roku przeprowadzono kompleksowe testy uprzednio przygotowanych serwisów samoobsługowych SAP-HR oraz rozbudowę ich funkcjonalności w zakresie szkoleń tradycyjnych i e-learningowych. Prowadzono ponadto szereg projektów mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa, niezawodności oraz stabilności systemów bankowych oraz stworzenie platformy umożliwiającej dostarczanie usług podmiotom w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Znaczne nakłady zostały też poniesione na projekty związane z rozwojem sieci oddziałów, w tym na uruchomienie nowych placówek bankowych oraz dalszą modernizację infrastruktury oddziałowej, obejmującą wymianę wyposażenia, systemów zabezpieczeń oraz urządzeń informatycznych. Podjęto też czynności przygotowawcze do rozbudowy sieci placówek bankowych zaplanowanej na 2007 rok.

5. Pozostałe wydarzenia

Program motywacyjny „Akcje za wyniki”

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 4 kwietnia 2006 roku, wprowadzono w banku trzyletni Program Motywacyjny obejmujący lata 2006-2009. Program adresowany jest 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 wzrostu skonsolidowanego 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 2009 roku.

Przyjęty system motywacyjny ma na celu silniejsze zmotywowanie kluczowej kadry banku w dłuższym horyzoncie czasowym oraz 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.

W ramach realizacji programu, bank wyemitował i przydzielił 128 223 sztuki obligacji z niewygasłym prawem pierwszeństwa o jednostkowej wartości nominalnej 0,01 zł. Każda obligacja daje prawo pierwszeństwa w subskrypcji jednej akcji banku w cenie 10 zł.

Umowy zawarte z AIB

W dniu 31 stycznia 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. podpisał z AIB, p.l.c. Umowę ogólną oraz Umowę o usługi doradcze. Umowa ogólna określa zasady współpracy oraz zasady i wytyczne dotyczące zawierania w przyszłości umów szczegółowych w sprawie konkretnych usług i projektów. Reguluje też wzajemne przekazywanie informacji i danych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Druga z umów - Umowa o usługi doradcze - reguluje świadczenie usług wzajemnego bieżącego doradztwa ekonomiczno-finansowego oraz usług dodatkowych, związanych z poszczególnymi projektami, w ramach których dochodzi do wymiany doświadczeń i know-how.

Umowa agencyjna z Domem Maklerskim BZ WBK S.A.

W dniu 2 sierpnia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę agencyjną z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., na mocy której zobowiązał się do wykonywania czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez dom maklerski. Bank nabył uprawnienia do świadczenia tego rodzaju usług na podstawie wpisu do Rejestru Agentów z dnia 13 czerwca 2006 roku. Na podstawie zapisów umowy, bank uprawniony jest do wynagrodzenia w wysokości stanowiącej część prowizji maklerskiej pozyskanej z tytułu operacji wykonanych w ramach usług pośrednictwa.

Współpraca między stronami – podjęta w oparciu o umowę agencyjną - zwiększy dostępność usług maklerskich dla klientów Banku Zachodniego WBK S.A., co powinno się przełożyć na ocenę atrakcyjności oferty banku oraz wzrost obrotów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Ustawa Sarbanes-Oxley

Bank Zachodni WBK S.A. - jako członek Grupy AIB - uczestniczył w projekcie mającym na celu spełnienie wymogów Ustawy Sarbanes-Oxley (SOX) w skali całej grupy kapitałowej. Ustawa ta wprowadza rygorystyczne wymogi odnośnie kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową. Kierownictwo Banku potwierdziło prawidłową konstrukcję i skuteczność funkcjonowania takiej kontroli wewnętrznej w banku w ramach procesu certyfikacji Grupy AIB przeprowadzonego po raz pierwszy w 2006 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 32 pkt 10 Statutu Banku Zachodniego WBK S.A., w dniu 21 czerwca 2006 roku rada nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. na podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej za 2006 rok. Bank współpracował z KPMG Audyt Sp. z o.o. w ramach audytu sprawozdań finansowych banku i jego grupy kapitałowej za poprzednie cztery lata obrotowe. Korzystał też z usług konsultacyjnych spółki wykonywanych w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora w ramach dozwolonych przez przepisy prawa i wewnętrzne polityki.

X. Dodatkowe informacje

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniższe tabele prezentują ilość i wartość nominalną akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków zarządu i rady nadzorczej banku według stanu na dzień 19 lutego 2007 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w zł
Rada Nadzorcza		
Waldemar Frąckowiak	278	2780
Zarząd		
Jacek Kseń	500	5000
Marcin Prell	1	10

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Członków Zarządu

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 i 2005 rok zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 53 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 rok”.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe

Poniżej podano wynagrodzenie otrzymane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. z tytułu badania/przeglądu sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w oparciu o zawarte umowy:

w tys. zł

Wynagrodzenie KPMG Audyt Sp. z o.o.	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006	Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostki dominującej ¹⁾	1 425	1 409
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych ²⁾	814	795
Wynagrodzenie za usługi pokrewne ³⁾	23	249
Razem	2 262	2 453

1) Profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 10 października 2006 roku) oraz z przeglądem półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (umowa z dnia 8 czerwca 2006 roku).

2) Wynagrodzenie z tytułu badania obejmuje kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty należne lub wypłacone KPMG Audyt Sp. z o.o. Kategoria ta dotyczy usług poświadczających związanych z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, nieuwzględnionych w punkcie 1) powyżej.

Depozyty bankowe wg struktury terytorialnej

w tys. zł

Bank Zachodni WBK S.A.				
L.p.	Województwo	Zobowiązania wobec klientów		
		31-12-2006	31-12-2005	
1.	dolnośląskie	6 399 676	5 716 869	
2.	kujawsko-pomorskie	782 619	665 615	
3.	lubelskie	44 137	34 818	
4.	lubuskie	1 256 147	1 114 212	
5.	łódzkie	405 567	348 008	
6.	małopolskie	507 080	269 968	
7.	mazowieckie	2 759 870	2 363 603	
8.	opolskie	830 377	748 865	
9.	podkarpackie	34 107	34 441	
10.	podlaskie	100 479	77 980	
11.	pomorskie	1 400 475	1 252 646	
12.	śląskie	953 638	847 977	
13.	świętokrzyskie	150 552	159 787	
14.	warmińsko-mazurskie	97 969	107 705	
15.	wielkopolskie	7 551 645	6 215 559	
16.	zachodniopomorskie	883 908	714 769	
	pozostałe	357 112	297 045	
Razem		24 515 358	20 969 867	

Tytuły egzekucyjne

Poniżej podano ilość i wartość tytułów egzekucyjnych wystawionych przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2006 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

w tys. zł

Tytuł egzekucyjny	2006		2005	
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość
Kredyty gotówkowe i limity w koncie	1 498	14 179	417	10 378
Karty kredytowe	1 752	5 567	901	3 677
Kredyty mieszkaniowe	16	3 098	52	5 767
Kredyty gospodarcze	62	83 173	128	48 702
Razem	3 328	106 017	1 498	68 524

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2006 roku Bank nie zawarł transakcji z personelem zarządczym na kwotę powyżej 500.000 euro.

Poniżej zaprezentowano informacje o transakcjach Banku Zachodniego WBK S.A., które zostały zawarte z jednostkami zależnymi w 2006 roku i przekraczają kwotę 500 000 euro. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej, w tym głównie kredytów, depozytów i gwarancji. Transakcje te zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi		
Rachunek zysków i strat		
Podmiot zależny	2006	2005
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	29 799	30 436
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	9 707	7 865
BZ WBK Leasing S.A.	5 441	4 197
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	2 463	383
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	119 140	33 787
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	4 074	3 391
Bilans – aktywa		
Podmiot zależny	31-12-2006	31-12-2005
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	223 430	170 948
BZ WBK Leasing S.A.	57 362	116 569
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	12 711	6 668
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	114 317	68 876
Bilans – pasywa		
Podmiot zależny	31-12-2006	31-12-2005
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	929 597	514 873
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	4 680	6 307
BZ WBK Leasing S.A.	28 556	36 297
BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	26 947	5 924
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	20 189	3 770
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	94 320	8 018
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	111 218	18 184

Udzielone gwarancje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, zobowiązania gwarancyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 623,1 mln zł wobec 753,7 mln zł rok wcześniej. 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 w Podręczniku Kredytowym Centrum Bankowości Korporacyjnej.

Pozycje pozabilansowe w układzie przedmiotowymi i podmiotowym

Poniższe tabele prezentują wartość zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz nominały transakcji pochodnych w ujęciu przedmiotowym i podmiotowym.

w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31-12-2006	31-12-2005
Zobowiązania udzielone	7 061 422	4 926 882
- finansowe w tym:	6 438 314	4 173 174
- linie kredytowe	6 181 673	4 119 142
podmiotów finansowych	913 170	912 753
podmiotów niefinansowych	5 128 705	3 024 923
jednostek budżetowych	139 798	181 466
- pozostałe	256 641	54 032
podmiotów finansowych	163 995	1 570
podmiotów niefinansowych	92 646	52 462
jednostek budżetowych	-	-
- gwarancyjne	623 108	753 708
podmiotów finansowych	127 205	62 781
podmiotów niefinansowych	492 649	686 077
jednostek budżetowych	3 254	4 850
Zobowiązania otrzymane	149 928	268 153
podmiotów finansowych	149 928	268 153
podmiotów niefinansowych	-	-
jednostek budżetowych	-	-
Razem	7 211 350	5 195 035

Nominały instrumentów pochodnych	31-12-2006	31-12-2005
1. Transakcje pochodne - terminowe (zabezpieczające)	1 486 018	1 144 942
podmiotów finansowych	1 486 018	1 144 942
podmiotów niefinansowych	-	-
jednostek budżetowych	-	-
2. Transakcje pochodne - terminowe (handlowe)	135 555 909	96 513 628
podmiotów finansowych	130 147 596	93 489 545
podmiotów niefinansowych	5 104 080	2 701 125
jednostek budżetowych	304 233	322 958
3. Bieżące operacje walutowe	3 850 694	2 359 361
podmiotów finansowych	3 813 533	2 305 717
podmiotów niefinansowych	32 323	51 710
jednostek budżetowych	4 838	1 934
4. Transakcje pochodne - opcje pozagiełdowe	918 168	939 250
podmiotów finansowych	543 528	616 502
podmiotów niefinansowych	374 640	322 748
jednostek budżetowych	-	-
Razem	141 810 789	100 957 181

XI. Oświadczenia Zarządu

Zasady ładu korporacyjnego

Zgodnie z oświadczeniem zarządu - zawartym w raporcie bieżącym nr 54/2006 z dnia 28 czerwca 2006 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.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A., informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2006 rok” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) grupy kapitałowej w 2006 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania banku i jego grupy kapitałowej, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19-02-2007	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
19-02-2007	Declan Flynn	Członek Zarządu	
19-02-2007	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
19-02-2007	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
19-02-2007	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
19-02-2007	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
19-02-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
19-02-2007	Marcin Prell	Członek Zarządu	
19-02-2007	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	