



Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej  
Banku Zachodniego WBK S.A.  
za IV kwartał 2006 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		IV kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	IV kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	IV kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	IV kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
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 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
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	1 541 219	1 543 465	395 276	383 632
XXI	Przychody prowizyjne	683 646	647 786	175 334	161 009
XXII	Wynik operacyjny	745 162	559 803	191 111	139 140
XXIII	Zysk przed opodatkowaniem	745 162	559 803	191 111	139 140
XXIV	Zysk netto	592 795	446 223	152 034	110 910
XXV	Przepływy pieniężne netto, razem	951 332	(627 882)	243 988	(156 061)
XXVI	Aktywa razem	31 382 480	27 891 348	8 191 293	7 226 112
XXVII	Zobowiązania wobec banków	737 549	1 319 491	192 511	341 855
XXVIII	Zobowiązania wobec klientów	24 515 358	20 969 867	6 398 872	5 432 890
XXIX	Zobowiązania razem	27 769 236	24 702 418	7 248 182	6 399 922
XXX	Kapitał własny	3 613 244	3 188 930	943 110	826 190
XXXI	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	49,52	43,71	12,93	11,32
XXXIII	Współczynnik wypłacalności	13,79%	15,06%		
XXXIV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,13	6,12	2,09	1,52
XXXV	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	8,12	6,12	2,08	1,52
XXXVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	6,00	1,57	1,55

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Skonsolidowany bilans .....</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach.....</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>8</b>
<b>5.</b>	<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>9</b>
<b>6.</b>	<b>Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....</b>	<b>10</b>
<b>7.</b>	<b>Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>8.</b>	<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A....</b>	<b>13</b>
	<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b>	
	<b>GRUPY BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU .....</b>	<b>14</b>
<b>9.</b>	<b>Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ....</b>	<b>14</b>
<b>10.</b>	<b>Zasady rachunkowości .....</b>	<b>20</b>
<b>11.</b>	<b>Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....</b>	<b>37</b>
<b>12.</b>	<b>Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych .....</b>	<b>38</b>
<b>13.</b>	<b>Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....</b>	<b>38</b>
<b>14.</b>	<b>Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....</b>	<b>39</b>
<b>15.</b>	<b>Wartości szacunkowe .....</b>	<b>39</b>
<b>16.</b>	<b>Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....</b>	<b>39</b>
<b>17.</b>	<b>Dywidenda na akcję .....</b>	<b>39</b>
<b>18.</b>	<b>Przychody i wyniki segmentów biznesowych .....</b>	<b>40</b>
<b>19.</b>	<b>Zmiany w strukturze jednostki w ciągu czwartego kwartału.....</b>	<b>43</b>
<b>20.</b>	<b>Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych .....</b>	<b>43</b>
<b>21.</b>	<b>Zasady konwersji złotych na EURO .....</b>	<b>44</b>
<b>22.</b>	<b>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA .....</b>	<b>45</b>
<b>23.</b>	<b>Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</b>	<b>45</b>
<b>24.</b>	<b>Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych .....</b>	<b>46</b>
<b>25.</b>	<b>Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji .....</b>	<b>46</b>
<b>26.</b>	<b>Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....</b>	<b>46</b>
<b>27.</b>	<b>Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....</b>	<b>47</b>



## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres	od 01-10-2006 do 31-12-2006	od 01-01-2006 do 31-12-2006	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005
Przychody odsetkowe	440 725	1 659 797	408 893	1 670 339
Koszty odsetkowe	(158 535)	(625 589)	(166 595)	(761 064)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>282 190</b>	<b>1 034 208</b>	<b>242 298</b>	<b>909 275</b>
Przychody prowizyjne	321 769	1 173 330	232 986	859 241
Koszty prowizyjne	(48 121)	(170 304)	(32 413)	(165 103)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>273 648</b>	<b>1 003 026</b>	<b>200 573</b>	<b>694 138</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	57 276	291	47 698
Wynik z pozycji wymiany	51 207	208 172	48 599	218 292
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	395	2 987	274	(656)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(984)	21 088	2 560	18 624
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	174	28 975	636	5 649
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1 379	9 500	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	19 786	49 771	14 770	50 174
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(6 069)	(28 336)	(32 839)	(61 595)
Koszty operacyjne w tym:	(393 031)	(1 330 895)	(319 121)	(1 192 613)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(342 704)	(1 130 860)	(266 209)	(977 574)
amortyzacja	(35 504)	(158 817)	(46 025)	(186 481)
pozostałe koszty operacyjne	(14 823)	(41 218)	(6 887)	(28 558)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>228 695</b>	<b>1 055 772</b>	<b>158 041</b>	<b>688 986</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9 527	9 726	(238)	470
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>238 222</b>	<b>1 065 498</b>	<b>157 803</b>	<b>689 456</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(50 937)	(221 252)	(45 158)	(143 549)
<b>Zysk za okres</b>	<b>187 285</b>	<b>844 246</b>	<b>112 645</b>	<b>545 907</b>
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	164 776	758 222	103 535	516 315
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	22 509	86 024	9 110	29 592
Zysk na akcję				
Podstawowy		10,39		7,08
Rozwodniony		10,38		7,08

## 2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31-12-2006	30-09-2006	31-12-2005
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 534 480	1 070 831	572 342
Należności od banków		3 154 546	2 872 103	3 608 333
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		741 929	937 352	1 925 909
Pochodne instrumenty finansowe		395 650	267 286	443 615
Należności od klientów		17 607 251	16 651 477	14 194 484
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 629	20 035	15 199
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 055 911	7 166 727	6 990 336
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		36 201	25 630	73 237
Wartości niematerialne		135 032	126 172	174 194
Rzeczowy majątek trwały		493 657	474 532	518 643
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	20 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		392 467	432 080	435 232
Pozostałe aktywa		478 892	359 551	339 007
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 041 645</b>	<b>30 403 776</b>	<b>29 310 677</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków		1 472 192	1 559 364	1 692 595
Pochodne instrumenty finansowe		249 340	237 266	285 487
Zobowiązania wobec klientów		24 169 003	22 634 330	20 838 980
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 230 682	685 809	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		646 342	643 135	840 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 643	20 932	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		293 529	232 027	315 232
Pozostałe pasywa		896 172	831 024	901 998
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>28 964 903</b>	<b>26 843 887</b>	<b>25 874 216</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		3 960 001	3 465 683	3 381 518
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		1 857 147	1 855 459	2 028 706
Kapitał z aktualizacji wyceny		508 548	180 694	250 088
Zyski zatrzymane		106 481	106 481	(143 194)
Wynik roku bieżącego		758 222	593 446	516 315
<b>Kapitały mniejszości</b>		<b>116 741</b>	<b>94 206</b>	<b>54 943</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>4 076 742</b>	<b>3 559 889</b>	<b>3 436 461</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>33 041 645</b>	<b>30 403 776</b>	<b>29 310 677</b>

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

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	
<b>Kapitały wg stanu na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>2 028 706</b>	<b>250 088</b>	<b>373 121</b>	<b>54 943</b>	<b>3 436 461</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(69 159)	-	-	(69 159)
płatności w formie akcji	-	1 986	-	-	-	1 986
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	1 986	(69 159)	-	-	(67 173)
zysk netto	-	-	-	593 446	63 515	656 961
<b>Razem dochody za III kwartały 2006 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 986</b>	<b>(69 159)</b>	<b>593 446</b>	<b>63 515</b>	<b>589 788</b>
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(27 044)	(464 806)
odpis na pozostałe kapitały	-	6 589	-	(6 589)	-	-
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-	-
-inne	-	(13 496)	(235)	9 385	2 792	(1 554)
<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 855 459</b>	<b>180 694</b>	<b>699 927</b>	<b>94 206</b>	<b>3 559 889</b>

Kapitał własny						
Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 701 632</b>	<b>156 012</b>	<b>432 153</b>	<b>30 807</b>	<b>3 050 207</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)
<b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 701 632</b>	<b>185 209</b>	<b>360 051</b>	<b>30 807</b>	<b>3 007 302</b>
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
<b>Razem dochody za IV kwartały 2005 roku</b>	-	-	<b>66 001</b>	<b>516 315</b>	<b>29 592</b>	<b>611 908</b>
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
<b>Stan na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>2 028 706</b>	<b>250 088</b>	<b>373 121</b>	<b>54 943</b>	<b>3 436 461</b>

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-10-2006 za okres do 31-12-2006	od 01-01-2006 do 31-12-2006	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>238 222</b>	<b>1 065 498</b>	<b>157 803</b>	<b>689 456</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>560 230</b>	<b>913 442</b>	<b>(1 463 686)</b>	<b>205 025</b>
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(9 527)	(9 726)	238	(470)
Amortyzacja	35 504	158 817	46 025	186 481
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	351	(1 360)	(1 204)	(4 311)
	4 008	1 738	(19 673)	(3 965)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(32 659)	113 838	(2 823)	(6 063)
Przychody z tytułu dywidend	-	(57 276)	(291)	(47 698)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 389)	(37 297)	(863)	(2 536)
Zmiany stanu rezerw	37 398	40 381	14 132	26 214
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	74 120	1 195 798	322 735	(663 523)
Zmiana stanu należności od banków	(94 503)	445 567	(531 010)	(819 259)
Zmiana stanu należności od klientów	(384 783)	(3 408 766)	197 577	(211 268)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	4 406	(430)	114	10 498
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(531 596)	(707 372)	(175 157)	510 425
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 037 334	3 380 003	443 894	1 606 954
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	544 873	231 141	(1 233 587)	266 851
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 563	(1 037)	(500 651)	(457 625)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 753	(9 042)	(24 642)	(17 475)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(117 060)	(218 019)	(6 632)	(72 071)
Podatek zapłacony	(19 897)	(204 619)	7 920	(96 373)
Inne korekty	334	1 103	212	239
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>798 452</b>	<b>1 978 940</b>	<b>(1 305 883)</b>	<b>894 481</b>
<b>Wpływy</b>	<b>454 366</b>	<b>1 786 353</b>	<b>1 026 994</b>	<b>1 665 502</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	58 033	13 955	13 955
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	452 913	1 666 791	1 009 867	1 592 823
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 443	4 110	2 608	9 595
Dywidendy otrzymane	-	57 276	291	47 698
Inne wpływy inwestycyjne	10	143	273	1 431
<b>Wydatki</b>	<b>(961 476)</b>	<b>(2 526 277)</b>	<b>(844 566)</b>	<b>(2 842 735)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(901 644)	(2 434 882)	(807 080)	(2 769 527)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(58 829)	(89 056)	(36 969)	(71 603)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 003)	(2 339)	(517)	(1 605)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(507 110)</b>	<b>(739 924)</b>	<b>182 428</b>	<b>(1 177 233)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>213 289</b>	<b>672 419</b>	<b>26 994</b>	<b>99 548</b>
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	213 289	579 075	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	93 344	26 994	99 548
<b>Wydatki</b>	<b>(42 541)</b>	<b>(957 517)</b>	<b>(56 388)</b>	<b>(455 852)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	(34 364)	(147 825)	(45 163)	(199 737)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(286 348)	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(464 806)	(488)	(182 752)
Inne wydatki finansowe	(8 177)	(58 538)	(10 737)	(73 363)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>170 748</b>	<b>(285 098)</b>	<b>(29 394)</b>	<b>(356 304)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>462 090</b>	<b>953 918</b>	<b>(1 152 849)</b>	<b>(639 056)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 085 514</b>	<b>593 686</b>	<b>1 746 535</b>	<b>1 232 742</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 547 604</b>	<b>1 547 604</b>	<b>593 686</b>	<b>593 686</b>



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

	od 01-10-2006 do 31-12-2006	od 01-01-2006 do 31-12-2006	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005
za okres				
Przychody odsetkowe	411 301	1 541 219	376 717	1 543 465
Koszty odsetkowe	(149 981)	(581 365)	(155 934)	(714 273)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>261 320</b>	<b>959 854</b>	<b>220 783</b>	<b>829 192</b>
Przychody prowizyjne	177 350	683 646	164 637	647 786
Koszty prowizyjne	(17 222)	(60 323)	(19 095)	(112 704)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>160 128</b>	<b>623 323</b>	<b>145 542</b>	<b>535 082</b>
Przychody z tytułu dywidend	335	98 712	-	73 658
Wynik z pozycji wymiany	50 578	205 711	48 474	215 311
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	518	2 998	279	(49)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 961)	7 187	106	12 647
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 934	8 663	2 131	7 203
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	14 717	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	15 636	32 088	10 332	34 429
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(6 307)	(26 126)	(32 832)	(57 471)
Koszty operacyjne w tym:	(336 698)	(1 181 965)	(283 155)	(1 090 199)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(290 644)	(995 781)	(232 492)	(885 366)
amortyzacja	(34 025)	(153 008)	(44 660)	(180 937)
pozostałe koszty operacyjne	(12 029)	(33 176)	(6 003)	(23 896)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>143 483</b>	<b>745 162</b>	<b>111 660</b>	<b>559 803</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>143 483</b>	<b>745 162</b>	<b>111 660</b>	<b>559 803</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(32 457)	(152 367)	(35 644)	(113 580)
<b>Zysk za okres</b>	<b>111 026</b>	<b>592 795</b>	<b>76 016</b>	<b>446 223</b>
Zysk na akcję (zł/akcja)		8,13		6,12
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcja)		8,12		6,12

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

	na dzień	31-12-2006	30-09-2006	31-12-2005
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 534 469	1 070 820	572 329
Należności od banków		3 149 267	2 866 216	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		685 255	920 605	1 925 612
Pochodne instrumenty finansowe		395 730	267 299	443 615
Należności od klientów		16 159 539	15 387 804	12 897 389
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 629	20 035	15 199
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 028 392	7 136 971	6 917 015
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		186 318	197 909	240 069
Wartości niematerialne		127 101	119 566	166 728
Rzeczowy majątek trwały		483 594	466 108	510 976
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		947	-	21 014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		346 508	391 592	402 407
Pozostałe aktywa		269 731	178 652	172 928
<b>Aktywa razem</b>		<b>31 382 480</b>	<b>29 023 577</b>	<b>27 891 348</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków		737 549	1 062 336	1 319 491
Pochodne instrumenty finansowe		267 800	253 978	313 156
Zobowiązania wobec klientów		24 515 358	22 938 300	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 230 682	685 809	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		95 897	95 299	93 035
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	9 689	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		282 196	222 481	303 428
Pozostałe pasywa		639 754	582 239	703 900
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>27 769 236</b>	<b>25 850 131</b>	<b>24 702 418</b>
<b>Kapitały</b>				
Kapitały własne		3 613 244	3 173 446	3 188 930
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		1 785 744	1 784 056	1 950 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		505 102	178 018	239 495
Zyski zatrzymane		-	-	(176 787)
Wynik roku bieżącego		592 795	481 769	446 223
<b>Kapitały razem</b>		<b>3 613 244</b>	<b>3 173 446</b>	<b>3 188 930</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>31 382 480</b>	<b>29 023 577</b>	<b>27 891 348</b>

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

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 950 396</b>	<b>239 495</b>	<b>269 436</b>	<b>3 188 930</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(61 477)	-	(61 477)
płatności w formie akcji	-	1 986	-	-	1 986
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	1 986	(61 477)	-	(59 491)
zysk netto	-	-	-	481 769	481 769
<b>Razem dochody za III kwartały 2006 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 986</b>	<b>(61 477)</b>	<b>481 769</b>	<b>422 278</b>
odpis na dywidendy za 2005 rok	-	-	-	(437 762)	(437 762)
transfer z kapitału rezerwowego	-	(168 326)	-	168 326	-
<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>729 603</b>	<b>1 784 056</b>	<b>178 018</b>	<b>481 769</b>	<b>3 173 446</b>

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 684 362</b>	<b>154 534</b>	<b>326 227</b>	<b>2 894 726</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	(39 066)
<b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 684 362</b>	<b>175 155</b>	<b>266 540</b>	<b>2 855 660</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	64 340	-	64 340
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	64 340	-	64 340
zysk netto	-	-	-	446 223	446 223
<b>Razem dochody w 2005 roku</b>	-	-	<b>64 340</b>	<b>446 223</b>	<b>510 563</b>
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na pozostałe kapitały	-	236 034	-	(236 034)	-
<b>Stan na 31.12.2005</b>	<b>729 603</b>	<b>1 950 396</b>	<b>239 495</b>	<b>269 436</b>	<b>3 188 930</b>

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

	od 01-10-2006 za okres do 31-12-2006	od 01-01-2006 do 31-12-2006	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>143 483</b>	<b>745 162</b>	<b>111 660</b>	<b>559 803</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>805 739</b>	<b>1 434 757</b>	<b>(1 358 933)</b>	<b>231 717</b>
Amortyzacja	34 025	153 008	44 660	180 937
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(1 341)	(3 742)	(2 315)	(5 140)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(38 644)	58 431	(21 083)	(74 140)
Przychody z tytułu dywidend	(335)	(98 712)	-	(73 658)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(307)	(19 880)	(295)	(2 058)
Zmiany stanu rezerw	21 536	24 519	(2 480)	9 680
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 741	1 242 886	323 465	(653 040)
Zmiana stanu należności od banków	(284 409)	445 992	(571 896)	(818 831)
Zmiana stanu należności od klientów	(771 735)	(3 262 150)	(281 299)	(97 181)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	4 406	(430)	114	10 498
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(324 756)	(581 942)	137 261	412 740
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 577 027	3 595 471	662 281	1 638 019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	544 873	231 141	(1 233 587)	266 851
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	598	2 862	(495 691)	(466 093)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1)	(1)	(1)	123
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(76 398)	(209 831)	82 601	(31 422)
Podatek zapłacony	-	(143 946)	(65)	(65 108)
Inne korekty	459	1 081	(603)	(460)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>949 222</b>	<b>2 179 919</b>	<b>(1 247 273)</b>	<b>791 520</b>
<b>Wpływy</b>	<b>461 694</b>	<b>1 772 800</b>	<b>1 013 918</b>	<b>1 649 220</b>
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	12 999	71 054	-	6 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	447 167	1 599 209	1 011 607	1 558 382
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 183	3 682	2 038	8 912
Dywidendy otrzymane	335	98 712	-	73 658
Inne wpływy inwestycyjne	10	143	273	1 431
<b>Wydatki</b>	<b>(953 635)</b>	<b>(2 510 113)</b>	<b>(858 622)</b>	<b>(2 803 076)</b>
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	-	(16 360)	(16 360)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(897 203)	(2 426 437)	(808 310)	(2 720 370)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(55 429)	(81 337)	(33 435)	(64 741)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 003)	(2 339)	(517)	(1 605)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(491 941)</b>	<b>(737 313)</b>	<b>155 296</b>	<b>(1 153 856)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(883)</b>	<b>(491 274)</b>	<b>(34 946)</b>	<b>(265 546)</b>
Spląty kredytów długoterminowych	-	(49 980)	(34 094)	(84 874)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(437 762)	-	(177 263)
Inne wydatki finansowe	(883)	(3 532)	(852)	(3 409)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(883)</b>	<b>(491 274)</b>	<b>(34 946)</b>	<b>(265 546)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>456 398</b>	<b>951 332</b>	<b>(1 126 923)</b>	<b>(627 882)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 086 318</b>	<b>591 384</b>	<b>1 718 307</b>	<b>1 219 266</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 542 716</b>	<b>1 542 716</b>	<b>591 384</b>	<b>591 384</b>

## INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU

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

#### Sytuacja finansowa

#### Rachunek zysków i strat po czterech kwartałach 2006 r.

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	I-IV kw. 2006	I-IV kw. 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.

#### 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 poprzednich okresach 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 złotówkach 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).

### 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.

### **Wielkości bilansowe na koniec IV kwartału 2006 r.**

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

<b>Wybrane wielkości bilansowe</b>	<b>31-12-2006</b>	<b>31-12-2005</b>	<b>Zmiana</b>
Suma bilansowa	33 041,6	29 310,7	+12,7%
<b>Największe składniki aktywów</b>			
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%
<b>Największe składniki pasywów</b>			
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.

### **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 nieruchomości 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.

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 pochodną 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.

### 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 księgową 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)

### Rozwój działalności biznesowej

Informacje dotyczące rozwoju działalności i osiągnięć Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ciągu czterech kwartałów 2006 roku zostały szczegółowo omówione w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2006 roku”, które opublikowano równoległe z niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym.

## 10. Zasady rachunkowości

### Znaczące zasady rachunkowości

#### Oświadczenie o zgodności

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

#### 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 w wysokości 6 063 tys. zł dotyczących pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych na koniec 2005 r. w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,
- przesunięcie przychodów z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich prezentowanych na koniec 2005 r. w pozycji „Przychody prowizyjne” i ujęcie w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” w wysokości 8 838 tys. zł

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w okresach porównywalnych: 30.09.2006 r. – w kwocie 336 864 tys. zł, 31.12.2005 r. - w kwocie 291 599 tys. zł, wynettowanych obecnie w pozycjach „Pochodne instrumenty finansowe”,
- zmiana prezentacji polegająca na ujawnieniu w okresie 30.09.2006 r. - „Zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w wysokości 20 932 tys. zł, ujmowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe pasywa”, a w okresie 31.12.2005 r. - „Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego” w kwocie 20 146 tys. zł poprzednio prezentowanych 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 wyłączone proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

### ***Waluty obce***

#### ***Transakcje w walutach obcych***

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

## **Rachunkowość zabezpieczeń 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 pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

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

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

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

## Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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



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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości 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 wykسیęgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wykسیęgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### ***Zobowiązania pozabilansowe***

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

### ***Należności z tytułu umów leasingu finansowego***

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

Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego. Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i należności udzielone klientom.

### ***Rzeczowe aktywa trwałe***

#### ***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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



**Aktywa będące przedmiotem umów leasingu**

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

**Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

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

**Amortyzacja**

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

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

**Wartości niematerialne****Wartość firmy**

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



**Oprogramowanie komputerowe**

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

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

**Pozostałe wartości niematerialne**

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

**Późniejsze nakłady**

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

**Amortyzacja**

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

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

**Pozostałe składniki bilansu****Pozostałe należności handlowe i inne należności**

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

**Otrzymane pożyczki**

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

**Zobowiązania**

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



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

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

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

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

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

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

## ***Kalkulacja wartości odzyskiwalnej***

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

## **Kapitały**

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

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

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

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

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



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

### ***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 nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

### **Rezerwy**

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

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

### **Wynik z tytułu odsetek**

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

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

**Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

**Przychody z tytułu dywidend**

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

**Wynik z pozycji wymiany**

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

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

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

**Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

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

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

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

**Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

**Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

## Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

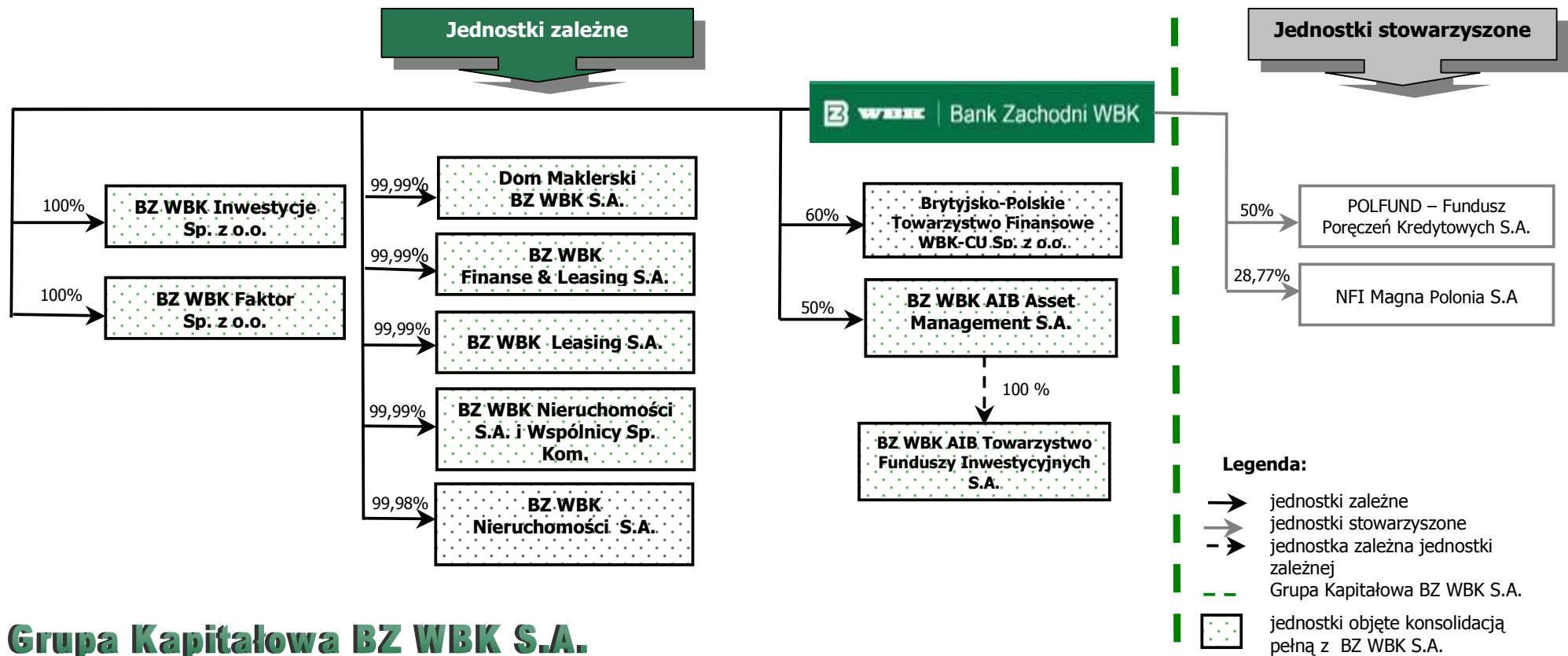
Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

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.

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

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

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



## Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2006 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

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

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

W oparciu o MSR 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

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

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

Informacje dotyczące powyższych transakcji zamieszczone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2006 r.

## **13. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności**

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

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

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

#### **15. Wartości szacunkowe**

Informacje dotyczące wartości szacunkowych zamieszczone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2006 r.

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

W IV kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. miała miejsce jedna emisja obligacji 3 letnich – S00809X w kwocie 46 420 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 07.08.2009 r. Spółka zależna BZWBK Finanse & Leasing S.A. również wyemitowała jedną serię obligacji 3 letnich – 3S0809X w kwocie 11 924 tys. zł. (wartość nominalna) z terminem wykupu 07.08.2009r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec IV kwartału 2006 roku wyniosła 610 611 tys. zł. wg wartości nominalnej.

W IV kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miały miejsce dwie emisje obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. dotyczące: obligacji 3 letnich – 3S1008X w kwocie 12 801 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 06.10.2008 r., oraz obligacji 3 letnich – 3S1108X w kwocie 14 315 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 16.11.2008 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing S.A. oraz BZWBK Finanse & Leasing S.A. na koniec IV kwartału 2005 roku wyniosła 798 742 tys. zł. wg wartości nominalnej.

#### **17. 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.

## 18. Przychody i wyniki segmentów biznesowych

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

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

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

Segmentowe zyski określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

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



## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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

## Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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

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

W Grupie BZ WBK S.A. nie wystąpiły w ciągu IV kwartału 2006 roku znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycia się jednostki zależnej) mające wpływ na jej strukturę.

## 20. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

### Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2006r.	30.09.2006r.	Zmiana stanu
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>7 061 422</b>	<b>6 418 066</b>	<b>643 356</b>
<b>- finansowe</b>	<b>6 438 314</b>	<b>5 785 444</b>	<b>652 870</b>
- akredytywy importowe	94 447	111 941	(17 494)
- linie kredytowe	5 742 419	4 592 419	1 150 000
- kredyty z tyt. kart płatniczych	439 255	420 889	18 366
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	162 193	660 195	(498 002)
<b>- gwarancyjne</b>	<b>623 108</b>	<b>632 622</b>	<b>(9 514)</b>
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	1 880	2 651	(771)
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>149 928</b>	<b>487 145</b>	<b>(337 217)</b>
<b>Razem</b>	<b>7 211 350</b>	<b>6 905 211</b>	<b>306 139</b>

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 przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Nominały instrumentów pochodnych	31.12.2006r.	30.09.2006r.	Zmiana stanu
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>1 486 018</b>	<b>1 974 298</b>	<b>(488 280)</b>
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	743 009	702 149	40 860
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	743 009	702 149	40 860
c) FRA		570 000	(570 000)
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>135 555 909</b>	<b>147 077 889</b>	<b>(11 521 980)</b>
a) Transakcje stopy procentowej	118 158 636	128 562 872	(10 404 236)
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	38 204 318	40 571 436	(2 367 118)
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	38 204 318	40 571 436	(2 367 118)
- FRA-kwoty zakupione	19 650 000	23 450 000	(3 800 000)
- FRA-kwoty sprzedane	22 100 000	23 970 000	(1 870 000)
b) Transakcje walutowe	17 397 273	18 515 017	(1 117 744)
- Swap walutowy - kwoty zakupione	7 193 754	8 285 689	(1 091 935)
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	7 157 445	8 282 227	(1 124 782)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 550 962	978 959	572 003
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 495 112	968 142	526 970
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>3 850 694</b>	<b>3 408 040</b>	<b>442 654</b>
Spot - zakupiony	1 924 957	1 703 965	220 992
Spot - sprzedany	1 925 737	1 704 075	221 662
<b>4. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe</b>	<b>918 168</b>	<b>1 212 134</b>	<b>(293 966)</b>
- Opcje kupione	543 528	724 207	(180 679)
- Opcje sprzedane	374 640	487 927	(113 287)
<b>Razem</b>	<b>141 810 789</b>	<b>153 672 361</b>	<b>(11 861 572)</b>

## 21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za czwarty kwartał przeliczono według następujących zasad:

### za IV kwartał 2006 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –3,3812

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za IV kwartał 2006 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,8991 (styczeń - 3,8285, luty – 3,7726, marzec – 3,9357, kwiecień – 3,8740, maj – 3,9472, czerwiec – 4,0434, lipiec – 3,9321, sierpień – 3,9369, wrzesień – 3,9835, październik – 3,8871, listopad – 3,8166, grudzień – 3,8312).

### za IV kwartał 2005 roku:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski –3,8598.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za czwarty kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 4,0233 (styczeń - 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401, lipiec – 4,0758, sierpień – 4,0495, wrzesień – 3,9166, październik – 3,9893, listopad – 3,9053, grudzień – 3,8598).

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2006 roku /22.02.2007r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 9.11.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 22.02.2007r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>			
	Stan na 22.02.2007r.	Stan na 9.11.2006r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	501	501	-
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 22 lutego 2007 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
<b>Rada Nadzorcza</b>	
Waldemar Frąckowiak	278
<b>Zarząd</b>	
Jacek Kseń	500
Marcin Prell	1

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

## 24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 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 pozwanym, natomiast 200 116 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

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

- utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie, oparte w większym niż dotychczas stopniu na popycie krajowym (inwestycjach i konsumpcji), co będzie sprzyjało utrzymaniu wzrostowej tendencji popytu na kredyt, tym bardziej, że towarzyszy temu bardzo wyraźna poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i rosnąca aktywność inwestycyjna firm,
- kontynuacja długookresowej tendencji umacniania złotego może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie konkurencyjności polskich firm i ograniczyć dynamikę eksportu (lub poprzez mniejszą opłacalność produkcji wpłynąć na dynamikę popytu krajowego), ale efekt ten może 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,
- utrzymanie się relatywnie niskiego poziomu krajowych stóp procentowych przy wzroście stóp procentowych na świecie, w tym w Szwajcarii; z jednej strony będzie to stymulować wzrost popytu na kredyty złotowe, a z drugiej strony ograniczać skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.

## 27. Zdarzenia, które wystąpiły 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.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19-02-2007	James Murphy	Członek Zarządu	
19-02-2007	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	