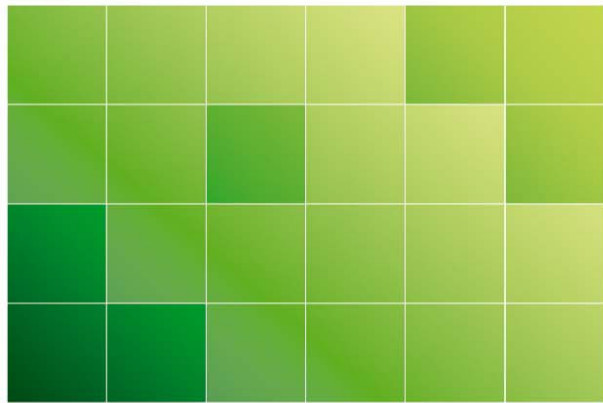


Skonsolidowane sprawozdanie
Grupy Kapitałowej BZWBK SA
za III kwartał 2006 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		III kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-09-2006	III kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	III kwartały narastająco/ 2006 okres od 01-01-2006 do 30-09-2006	III kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 219 072	1 261 446	311 218	310 831
II	Przychody prowizyjne	851 561	626 255	217 396	154 315
III	Wynik operacyjny	827 077	530 945	211 145	130 829
IV	Zysk brutto	827 276	531 653	211 196	131 004
V	Zysk netto należny jednostce dominującej	593 446	412 780	151 501	101 713
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	491 841	513 793	125 563	126 603
VII	Aktywa razem	30 740 640	30 475 870	7 716 993	7 781 206
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 559 364	1 451 689	391 456	370 650
IX	Zobowiązania wobec klientów	22 634 330	20 256 159	5 682 021	5 171 873
X	Zobowiązania razem	27 179 337	27 109 430	6 822 979	6 921 674
XI	Kapitały razem	3 561 303	3 366 440	894 014	859 531
XII	Kapitały mniejszości	94 159	45 833	23 637	11 702
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	63 515	20 482	15 945	5 047
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	48,81	46,14	12,25	11,78
XVI	Współczynnik wypłacalności	15,08%	16,87%		
XVII	Zysk (strata) podstawowy na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	8,13	5,66	2,08	1,39
XVIII	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	8,13	5,66	2,08	1,39
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,51	0,62
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
XX	Przychody odsetkowe	1 129 918	1 166 748	288 458	287 497
XXI	Przychody prowizyjne	506 296	483 149	129 253	119 052
XXII	Wynik operacyjny	601 679	448 143	153 603	110 426
XXIII	Zysk brutto	601 679	448 143	153 603	110 426
XXIV	Zysk netto	481 769	370 207	122 991	91 222
XXV	Przepływy pieniężne netto, razem	489 041	499 041	124 848	122 968
XXVI	Aktywa razem	29 360 441	29 176 552	7 370 514	7 449 459
XXVII	Zobowiązania wobec banków	1 062 336	1 167 692	266 684	298 139
XXVIII	Zobowiązania wobec klientów	22 938 300	20 356 926	5 758 328	5 197 601
XXIX	Zobowiązania razem	26 186 995	26 018 937	6 573 866	6 643 246
XXX	Kapitał własny	3 173 446	3 157 615	796 648	806 213
XXXI	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	43,50	43,28	10,92	11,05
XXXIII	Współczynnik wypłacalności	13,68%	16,33%		
XXXIV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,60	5,07	1,68	1,25



Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	8
5.	Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	9
6.	Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.....	10
7.	Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	11
8.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A. .	13
	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	
	GRUPY BZWBK S.A. ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU	14
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	14
10.	Zasady rachunkowości.....	22
11.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	38
12.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych.....	39
13.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	43
14.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	43
15.	Wartości szacunkowe	43
16.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	45
17.	Dywidenda na akcję.....	45
18.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych	46
19.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu trzeciego kwartału	49
20.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	49
21.	Zasady konwersji złotych na EURO	50
22.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK SA.....	51
23.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	51
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	52
25.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	52
26.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	52
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	53



1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-07-2006 za okres do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006	od 01-07-2005 do 30-09-2005	od 01-01-2005 do 30-09-2005
Przychody odsetkowe	415 413	1 219 072	420 027	1 261 446
Koszty odsetkowe	(156 366)	(467 054)	(186 717)	(594 469)
Wynik z tytułu odsetek	259 047	752 018	233 310	666 977
Przychody prowizyjne	281 727	851 561	227 787	626 255
Koszty prowizyjne	(41 620)	(122 183)	(50 823)	(132 690)
Wynik z tytułu prowizji	240 107	729 378	176 964	493 565
Przychody z tytułu dywidend	146	57 276	10	47 407
Wynik z pozycji wymiany	52 016	156 965	52 102	169 693
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	(36)	2 592	34	(930)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 457	22 072	8 782	16 064
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	5 731	28 801	1 150	5 013
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1 878	8 121	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	11 805	29 985	11 828	35 404
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(5 920)	(22 267)	(12 014)	(28 756)
Koszty operacyjne w tym:	(313 871)	(937 864)	(293 703)	(873 492)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(267 063)	(788 156)	(238 830)	(711 365)
amortyzacja	(36 889)	(123 313)	(46 140)	(140 456)
pozostałe koszty operacyjne	(9 919)	(26 395)	(8 733)	(21 671)
Wynik operacyjny	256 360	827 077	178 463	530 945
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(544)	199	1 882	708
Zysk brutto	255 816	827 276	180 345	531 653
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(62 428)	(170 315)	(38 952)	(98 391)
Zysk netto	193 388	656 961	141 393	433 262
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	169 542	593 446	131 578	412 780
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	23 846	63 515	9 815	20 482



2. Skonsolidowany bilans

	na dzień 30-09-2006	30-06-2006	31-12-2005	30-09-2005
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 070 831	984 152	572 342	1 704 339
Należności od banków	2 872 103	3 499 072	3 608 333	3 031 412
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	937 352	1 828 786	1 925 909	2 351 118
Pochodne instrumenty finansowe	604 150	702 156	735 214	799 695
Należności od klientów	16 651 477	15 475 766	14 196 899	13 802 112
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	20 035	107 517	15 199	15 313
Inwestycyjne aktywa finansowe	7 166 727	6 868 982	6 990 336	7 220 514
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	25 630	68 858	73 237	87 455
Wartości niematerialne	126 172	139 495	174 194	187 195
Rzeczowy majątek trwały	474 532	486 419	518 643	515 605
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	432 080	451 398	435 232	423 559
Pozostałe aktywa	359 551	388 431	358 547	337 553
w tym: aktywa do zbycia	17 416	17 420	17 420	18 485
Aktywa razem	30 740 640	31 001 032	29 604 085	30 475 870
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	1 559 364	1 815 758	1 692 595	1 451 689
Pochodne instrumenty finansowe	574 130	629 844	577 086	744 032
Zobowiązania wobec klientów	22 634 330	21 513 382	20 838 980	20 256 159
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	685 809	1 661 617	999 541	2 233 128
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	643 135	795 252	840 383	1 305 358
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 027	254 785	315 232	275 629
Pozostałe pasywa	850 542	982 419	903 807	843 435
Zobowiązania razem	27 179 337	27 653 057	26 167 624	27 109 430
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	3 467 144	3 279 076	3 381 518	3 320 607
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały	1 855 459	1 853 650	2 028 706	2 028 703
Kapitał z aktualizacji wyceny	180 694	163 978	250 088	292 716
Zyski zatrzymane	107 942	107 941	(143 194)	(143 195)
Wynik roku bieżącego	593 446	423 904	516 315	412 780
Kapitały mniejszości	94 159	68 899	54 943	45 833
Kapitały razem	3 561 303	3 347 975	3 436 461	3 366 440
Pasywa razem	30 740 640	31 001 032	29 604 085	30 475 870



3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał podstawowy	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
		Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny				
Kapitały wg stanu na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(69 159)	-	-	(69 159)	
płatności w formie akcji	-	1 986	-	-	1 414	3 400	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(69 159)	-	-	(69 159)	
zysk netto	-	-	-	593 446	63 515	656 961	
Razem dochody za III kwartały 2006 roku	-	1 986	(69 159)	593 446	64 929	591 202	
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)	10 846	1 331	(1 554)	
Stan na 30.09.2006	729 603	1 855 459	180 694	701 388	94 159	3 561 303	

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał podstawowy	Kapitał własny			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
		Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny				
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207	
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)	
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 01.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	66 001	-	-	66 001	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	66 001	-	-	66 001	
zysk netto	-	-	-	516 315	29 592	545 907	
Razem dochody w 2005 roku	-	-	66 001	516 315	29 592	611 908	
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)	
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-	
odpis na kapitał rezerwowego	-	275 682	-	(275 682)	-	-	
-inne	-	21 392	(1 122)	(20 270)	3	3	
Stan na 31.12.2005	729 603	2 028 706	250 088	373 121	54 943	3 436 461	



Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał własny		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały mniejszości	Razem
		Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	-	(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 01.01.2005	729 603	1 701 632	185 209	360 051	30 807	3 007 302
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	108 628	-	-	108 628
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	108 628	-	-	108 628
zysk netto	-	-	-	412 780	20 482	433 262
Razem dochody za III kwartały 2005 roku	-	-	108 628	412 780	20 482	541 890
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(5 459)	(182 752)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	267 958	-	(267 958)	-	-
odpis na kapitał zapasowy	-	7 724	-	(7 724)	-	-
inne	-	21 389	(1 121)	(20 271)	3	-
Stan na 30.09.2005	729 603	2 028 703	292 716	269 585	45 833	3 366 440



4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-07-2006 do 01-01-2006		od 01-07-2005 do 01-01-2005	
	za okres do 30-09-2006		do 30-09-2005	
Zysk (strata) netto	169 542	593 446	131 578	412 780
Korekty razem:	219 603	675 895	573 180	1 787 437
Zyski (straty) mniejszości	23 846	63 515	9 815	20 482
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	544	(199)	(1 882)	(708)
Amortyzacja	36 889	123 313	46 140	140 456
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	(1 808)	(3 453)	(3 107)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 303	(8 163)	13 630	15 708
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(2 602)	152 390	(74 984)	(8 156)
Przychody z tytułu dywidend	(146)	(57 276)	(144)	(47 407)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(7 411)	(35 908)	(83)	(1 673)
Zmiany stanu rezerw	1 667	2 983	26 658	12 082
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	933 814	1 121 678	404 524	(986 258)
Zmiana stanu należności od banków	673 942	540 070	(1 029 601)	(288 249)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 531 182)	(2 842 373)	(273 263)	(408 845)
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	87 481	(4 836)	10 789	10 384
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(346 990)	(344 652)	154 569	685 582
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 419 944	2 420 740	80 034	1 163 060
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(975 808)	(313 732)	1 205 932	1 500 438
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	87	(2 600)	5 598	43 026
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6 808)	(78 351)	43 701	6 925
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(93 325)	(59 665)	(45 106)	(66 330)
Inne korekty	358	769	306	27
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	389 145	1 269 341	704 758	2 200 217
Wpływy	320 639	1 332 521	192 531	639 252
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	44 518	58 055	-	-
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	273 998	1 213 878	189 870	582 956
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 653	2 667	1 641	6 987
Dywidendy otrzymane	146	57 276	144	47 407
Inne wpływy inwestycyjne	324	645	876	1 902
Wydatki	(556 893)	(1 564 801)	(145 632)	(1 998 278)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(544 583)	(1 533 238)	(137 599)	(1 962 447)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 880)	(30 227)	(7 542)	(34 634)
Inne wydatki inwestycyjne	(430)	(1 336)	(491)	(1 197)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(236 254)	(232 280)	46 899	(1 359 026)
Wpływy	285 735	477 554	3 602	72 554
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	225 960	382 779	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	58 300	93 300	3 602	72 554
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	1 414	1 414	-	-
Inne wpływy finansowe	61	61	-	-
Wydatki	(353 399)	(1 022 774)	(71 099)	(399 952)
Spląty kredytów długoterminowych	(136 058)	(221 259)	(29 637)	(154 574)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(198 348)	(286 348)	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(464 806)	-	(182 752)
Inne wydatki finansowe	(18 993)	(50 361)	(41 462)	(62 626)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(67 664)	(545 220)	(67 497)	(327 398)
Przepływy pieniężne netto, razem	85 227	491 841	684 160	513 793
Środki pieniężne na początek okresu	1 000 287	593 673	1 062 375	1 232 742
Środki pieniężne na koniec okresu	1 085 514	1 085 514	1 746 535	1 746 535



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

	od 01-07-2006 za okres do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006	od 01-07-2005 do 30-09-2005	od 01-01-2005 do 30-09-2005
Przychody odsetkowe	386 301	1 129 918	389 639	1 166 748
Koszty odsetkowe	(145 676)	(431 384)	(174 420)	(558 339)
Wynik z tytułu odsetek	240 625	698 534	215 219	608 409
Przychody prowizyjne	163 719	506 296	169 923	483 149
Koszty prowizyjne	(15 215)	(43 101)	(34 601)	(93 609)
Wynik z tytułu prowizji	148 504	463 195	135 322	389 540
Przychody z tytułu dywidend	10	98 377	-	73 658
Wynik z pozycji wymiany	51 180	155 133	51 348	166 837
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	(85)	2 480	(19)	(328)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 792	11 148	6 335	12 541
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	5 697	6 729	1 150	5 072
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	7 421	14 716	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 905	16 453	6 803	24 097
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(5 350)	(19 819)	(7 421)	(24 639)
Koszty operacyjne w tym:	(284 202)	(845 267)	(272 142)	(807 044)
koszty pracownicze i koszty działania banku	(241 781)	(705 137)	(219 706)	(652 874)
amortyzacja	(35 437)	(118 983)	(44 848)	(136 277)
pozostałe koszty operacyjne	(6 984)	(21 147)	(7 588)	(17 893)
Wynik operacyjny	171 497	601 679	136 595	448 143
Zysk brutto	171 497	601 679	136 595	448 143
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(46 875)	(119 910)	(30 604)	(77 936)
Zysk netto	124 622	481 769	105 991	370 207



6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień	30-09-2006	30-06-2006	31-12-2005	30-09-2005
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 070 820	984 143	572 329	1 704 325
Należności od banków		2 866 216	3 494 991	3 606 067	3 029 099
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		920 605	1 822 045	1 925 612	2 350 719
Pochodne instrumenty finansowe		604 163	702 720	735 214	799 034
Należności od klientów		15 387 804	14 088 958	12 897 389	12 628 090
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		20 035	107 516	15 199	15 313
Inwestycyjne aktywa finansowe		7 136 971	6 832 263	6 917 015	7 151 906
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		197 909	235 005	240 069	223 095
Wartości niematerialne		119 566	132 721	166 728	180 836
Rzeczowy majątek trwały		466 108	477 892	510 976	508 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		391 592	408 176	402 407	390 931
Pozostałe aktywa		178 652	216 396	193 942	194 484
w tym: aktywa do zbycia		17 416	17 420	17 420	18 485
Aktywa razem		29 360 441	29 502 826	28 182 947	29 176 552
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków		1 062 336	1 343 947	1 319 491	1 167 692
Pochodne instrumenty finansowe		590 842	659 746	604 755	770 217
Zobowiązania wobec klientów		22 938 300	21 726 692	20 969 867	20 356 926
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		685 809	1 661 617	999 541	2 233 128
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		95 299	93 913	93 035	587 167
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		222 481	243 388	303 428	264 576
Pozostałe pasywa		591 928	742 405	703 900	639 231
Zobowiązania razem		26 186 995	26 471 708	24 994 017	26 018 937
Kapitały					
Kapitały własne		3 173 446	3 031 118	3 188 930	3 157 615
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe kapitały		1 784 056	1 782 246	1 950 396	1 950 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		178 018	162 122	239 495	284 196
Zyski zatrzymane		-	-	(176 787)	(176 787)
Wynik roku bieżącego		481 769	357 147	446 223	370 207
Kapitały razem		3 173 446	3 031 118	3 188 930	3 157 615
Pasywa razem		29 360 441	29 502 826	28 182 947	29 176 552



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

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitały według stanu na 31.12.2004	729 603	1 684 362	154 534		326 227	2 894 726
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	-	(39 066)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 684 362	175 155	266 540	266 540	2 855 660
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
Razem dochody w 2005 roku	-	-	64 340	446 223	446 223	510 563
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)	-	-
Stan na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	269 436	3 188 930



Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2004	729 603	1 684 362	154 534	326 227	2 894 726
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(59 687)	(39 066)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 684 362	175 155	266 540	2 855 660
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	109 041	-	109 041
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	109 041	-	109 041
zysk netto	-	-	-	370 207	370 207
Razem dochody za III kwartały 2005 roku	-	-	109 041	370 207	479 248
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)	-
Stan na 30.09.2005	729 603	1 950 396	284 196	193 420	3 157 615



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

	od 01-07-2006 za okres do 30-09-2006	od 01-01-2006 do 30-09-2006	od 01-07-2005 do 30-09-2005	od 01-01-2005 do 30-09-2005
Zysk (strata) netto	124 622	481 769	105 991	370 207
Korekty razem:	226 416	743 035	535 548	1 668 586
Amortyzacja	35 437	118 983	44 848	136 277
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	-	(2 401)	(3 171)	(2 825)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 718	(5 893)	-	-
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(9 552)	111 418	(85 415)	(53 057)
Przychody z tytułu dywidend	(10)	(98 377)	-	(73 658)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(12 988)	(19 573)	(495)	(1 763)
Zmiany stanu rezerw	1 827	2 983	27 123	12 160
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	931 093	1 122 145	390 274	(976 505)
Zmiana stanu należności od banków	626 371	730 401	(991 067)	(246 935)
Zmiana stanu należności od klientów	(1 298 846)	(2 490 415)	(33 789)	184 118
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	87 481	(4 836)	10 789	10 384
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(281 618)	(257 186)	(255 534)	275 479
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 233 978	2 018 444	241 514	975 738
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(975 808)	(313 732)	1 205 850	1 500 438
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 386	2 264	6 550	29 598
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 323)	(70 132)	41 804	8 855
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(113 948)	(101 680)	(63 855)	(109 861)
Inne korekty	218	622	122	143
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	351 038	1 224 804	641 539	2 038 793
Wpływy	312 162	1 311 106	173 096	635 302
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	44 518	58 055	-	6 837
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	266 038	1 152 042	171 221	546 775
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 569	2 499	1 621	6 874
Dywidendy otrzymane	10	98 377	-	73 658
Inne wpływy inwestycyjne	27	133	254	1 158
Wydatki	(555 681)	(1 556 478)	(120 433)	(1 944 454)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(544 583)	(1 529 234)	(111 696)	(1 912 060)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 668)	(25 908)	(8 349)	(31 306)
Inne wydatki inwestycyjne	(430)	(1 336)	(388)	(1 088)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(243 519)	(245 372)	52 663	(1 309 152)
Wpływy	-	-	-	-
Wydatki	(23 246)	(490 391)	(25 593)	(230 600)
Spląty kredytów długoterminowych	(22 363)	(49 980)	(24 741)	(50 780)
Dywidendy wypłacone	-	(437 762)	-	(177 263)
Inne wydatki finansowe	(883)	(2 649)	(852)	(2 557)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(23 246)	(490 391)	(25 593)	(230 600)
Przepływy pieniężne netto, razem	84 273	489 041	668 609	499 041
Środki pieniężne na początek okresu	996 152	591 384	1 049 698	1 219 266
Środki pieniężne na koniec okresu	1 080 425	1 080 425	1 718 307	1 718 307



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

Podsumowanie wyników po pierwszych trzech kwartałach 2006 roku

Kontynuacja rekordowych wyników finansowych:

- *zysk brutto wyniósł 827,3 mln zł i wzrósł o 55,6% r/r*
- *zysk netto wyniósł 593,4 mln zł i wzrósł o 43,8 % r/r*

Najważniejsze tendencje na tle 2005 roku:

- *wysokie tempo wzrostu podstawowych wielkości bilansowych, tj. wolumenu kredytów (+20,6%) i depozytów (+11,7%)*
- *rozwój skali biznesu jednostek zależnych i wzrost ich udziału w skonsolidowanym zysku brutto (z 15,8% do 27,3%)*
- *dynamiczny wzrost wyniku z tytułu prowizji (+47,8%) i rosnący udział tej pozycji w strukturze dochodów ogółem (z 34,4% do 40,8%)*
- *spadek relacji kosztów do dochodów z 60,9% do 52,5%*
- *ciągła poprawa jakości aktywów - relatywnie niskie odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych i dalsza redukcja wskaźnika kredytów niepracujących (z 7,7% do 5,9%)*

Sytuacja finansowa

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I-III kw. 2006	I-III kw. 2005	Zmiana
Dochody ogółem	1 787,2	1 433,2	+24,7%
Koszty ogółem	(937,9)	(873,5)	+7,4%
Zysk brutto	827,3	531,7	+55,6%
Podatek dochodowy	(170,3)	(98,4)	+73,1%
Zysk netto	593,4	412,8	+43,8%



□ W ciągu trzech minionych kwartałów 2006 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała **dochód ogółem** w wysokości 1 787,2 mln zł, co oznacza wzrost o 24,7% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe omawianej wielkości:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 752 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 zmniejszyły się r/r z 63 mln zł do 19,6 mln zł, porównywalny wynik z tytułu odsetek wzrósł o 5,7%. Wzrost ten osiągnięto dzięki korzystnym zmianom w strukturze biznesu, który generuje względnie stałe marże odsetkowe.
- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** osiągnął wartość 729,4 mln zł i zwiększył się w skali roku o 47,8% w efekcie dalszego rozwoju działalności biznesowej banku oraz spółek zależnych. W związku z szybkim napływem środków do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz portfeli indywidualnych BZ WBK AIB Asset Management S.A., najwyższy wzrost dochodów netto wygenerowały opłaty za zarządzanie aktywami (+258,1%) oraz za dystrybucję jednostek uczestnictwa w funduszach (+231,1%). Wysokie tempo wzrostu osiągnęły też prowizje brokerskie netto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (+79,4%), 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 (+174,5%) oraz w obszarze e-Biznes i Płatności (+6,5%), w tym głównie w obsłudze kart debetowych, przekazów Western Union oraz kart płatniczych instytucji zewnętrznych.
- **Przychody z tytułu dywidend** - w wysokości 57,3 mln zł - zwiększyły się o 20,9% 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** wyniósł 157 mln zł i był niższy o 7,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w związku ze spadkiem dochodów z tytułu transakcji FX SWAP pod wpływem zacierania się różnicy w poziomie stóp procentowych w PLN i walutach. Pomijając wpływ transakcji FX SWAP, pozycja ta wykazuje wzrost w wysokości 12,2%, który odzwierciedla wyższą aktywność klientów w zakresie operacji walutowych.
- **Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** wzrósł o 37,3% do kwoty 22,1 mln zł dzięki wyższym dochodom z transakcji pochodnych oraz większej aktywności Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku w roli animatora i market-maker.



- **Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych** zwiększył wartość 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. (1,9 mln zł), zbycia spółki TIM S.A. z portfela inwestycyjnego jednostki zależnej Inwestycje Sp. z o.o. (22,6 mln zł) oraz wykupu akcji przez MasterCard Incorporated (5,2 mln zł).
- Do końca września 2006 roku obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną **utrata wartości należności** wyniosło 22,3 mln zł wobec 28,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Niski poziom odpisów przy wysokim wzroście akcji kredytowej świadczy o bardzo dobrej kondycji należności kredytowych grupy, 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 września 2006 roku należności od klientów „objęte utratą wartości” stanowiły 5,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wyniosło 60,7%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 7,7% i 58,7%.
- **Całkowite koszty operacyjne** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 937,9 mln zł i były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 7,4%. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:
 - Wygenerowane przez grupę **koszty pracownicze i koszty działania** w wysokości 788,2 mln zł wzrosły r/r o 10,8% w wyniku dynamicznego rozwoju działalności operacyjnej banku i jednostek zależnych. Największa składowa omawianej wielkości, tj. **koszty pracownicze** osiągnęły wartość 479,8 mln zł i były wyższe w stosunku do ubiegłorocznych o 12,1% ze względu na większe zatrudnienie, rosnącą konkurencję na rynku wysokiej klasy specjalistów bankowych oraz wypłatę premii uznaniowych. Przy znacznym wzroście skali biznesu, **koszty działania** grupy zwiększyły się r/r o 8,9% i wyniosły 308,4 mln zł. Na powstałą zmianę złożyły się m.in. przedsięwzięcia promocyjne w obszarze funduszy inwestycyjnych, wydawnictwo kart kredytowych i debetowych w technologii mikroprocesorowej, wyższe koszty utrzymania budynków i pomieszczeń. Podjęte przez grupę inicjatywy o charakterze oszczędnościowym skutecznie ograniczały koszty działania, hamując wzrost pozycji kosztowych determinowanych rozwojem biznesu i utrzymując pozostałe koszty na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego lub niższym.
 - **Amortyzacja** wyniosła 123,3 mln zł i była niższa o 12,2% w porównaniu z tym samym okresem 2005 roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych banku.
- Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2006 roku spowodowały spadek **wskaźnika koszty/dochody** do poziomu 52,5% z 60,9% za analogiczny okres poprzedniego roku.



Struktura bilansu

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-09-2006	30-09-2005	Zmiana
Suma bilansowa	30 740,6	30 475,9	+0,9%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów netto*	16 651,5	13 802,1	+20,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	7 166,7	7 220,5	-0,7%
Należności od banków	2 872,1	3 031,4	-5,3%
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	937,4	2 351,1	-60,1%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	22 634,3	20 256,2	+11,7%
Zobowiązania wobec banków	1 559,4	1 451,7	+7,4%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	685,8	2 233,1	-69,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	643,1	1 305,4	-50,7%

* uwzględniono odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

- Według stanu na dzień 30 września 2006 roku, **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 30 740,6 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 0,9%. Przyrost należności grupy - powstały w efekcie dynamicznego rozwoju akcji kredytowej - został częściowo skonsumowany przez ujemną zmianę wartości portfela instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Po stronie pasywów, grupa odnotowała znaczny wzrost środków pozyskanych od klientów przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.
- Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 95,5%.
- Podstawowe wielkości bilansowe kształtowały się następująco:
 - Na koniec września 2006 roku **należności netto od klientów** wyniosły 16 651,5 mln zł i przekroczyły stan sprzed 12 miesięcy o 20,6% w wyniku wzrostu głównych portfeli kredytowych grupy: kredytów dla ludności, kredytów dla podmiotów gospodarczych oraz należności leasingowych. Wartość kredytów pracujących dla klientów indywidualnych zwiększyła się w ciągu 12 miesięcy o 26,1% do poziomu 3 801 mln zł, przy czym akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie kredytów gotówkowych (+69,8%) i hipotecznych (+20,7%). W porównaniu z końcem września 2005 roku, portfel pracujących należności od podmiotów gospodarczych zwiększył wartość o 20%, odzwierciedlając wyższy popyt przedsiębiorstw na kredyty bankowe w warunkach wzrostu gospodarczego oraz lepszego dostosowania oferty i obsługi kredytowej grupy do potrzeb klientów. Należności od klientów obejmują ponadto portfel leasingowy, który wzrósł w skali roku o 9% dzięki rosnącej sprzedaży środków transportu oraz maszyn i urządzeń. W III kwartale 2006 roku portfel należności leasingowych zmniejszył się o 140 mln zł z powodu przedterminowego zakończenia umów leasingowych nadzorowanych przez jednostkę zależną Banku Zachodniego WBK S.A. – BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa.



- Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy są **zobowiązania wobec klientów**, stanowiące 73,6% pasywów. Na koniec września 2006 roku osiągnęły one wartość 22 634,3 mln zł i przekroczyły poziom sprzed 12 miesięcy o 11,7% pod wpływem znacznego wzrostu sald na rachunkach bieżących i depozytowych przedsiębiorstw oraz 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 7 390,9 mln zł¹ i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec września 2005 roku o 28%. Wzrost ten związany jest z niskim poziomem stóp procentowych, które zwiększyły skłonność klientów do przechowywania zasobów pieniężnych na rachunkach bieżących. Czynnikiem dynamizującym lokowanie środków finansowych w banku była też wyraźna poprawa sytuacji finansowej i nastrojów przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych. W ciągu 12 minionych miesięcy baza depozytów terminowych (włącznie z depozytami jednodniowymi) wzrosła o 4,8% do poziomu 13 952,6 mln zł¹, głównie za sprawą przedsiębiorstw utrzymujących wysoką aktywność gospodarczą i osiągających dobre wyniki finansowe w sprzyjających warunkach ekonomicznych.
- Na koniec września 2006 roku wartość **zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych** wyniosła 643,1 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 50,7%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia walorów Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek zależnych (Finanse & Leasing S.A. oraz Leasing S.A.) za kwotę 734,3 mln zł. Do końca września 2006 roku, w ramach publicznych programów emisji ww. spółek, przeprowadzone zostały trzy nowe emisje obligacji własnych o łącznej wartości nominalnej 93,3 mln zł.

Dokonania Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2006 roku

- Na początku lipca br. ofertę banku rozszerzono o konto oszczędnościowe. Produkt ten służy do gromadzenia środków pieniężnych w złotych, łącząc zalety lokaty terminowej oraz konta osobistego. Oferuje wysokie oprocentowanie (zależne od wysokości zdeponowanych środków) i możliwość wpłat oraz wypłat w dowolnym momencie bez utraty odsetek.
- Z myślą o klientach indywidualnych wyjeżdżających za granicę, Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził specjalne oferty zbudowane wokół rachunków Konto24Euro, Konto24 Prestiz i Konto<30.
- Z początkiem lipca wdrożono zmiany w taryfie prowizji i opłat Banku Zachodniego WBK S.A. dla klientów indywidualnych oraz firm w zakresie obsługi poleceń wypłaty w obrocie dewizowym. Modyfikacje polegają na rezygnacji z opłat za realizację poleceń wypłaty z zagranicy oraz obniżeniu prowizji za transmisję płatności za granicę.
- W związku z podniesieniem ratingu krajowego dla Polski, w dniu 17 sierpnia 2006 roku Agencja Ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating IDR (Issuer Default Rating) Banku Zachodniego WBK S.A. z poziomu „A” (pojedyncze „A”) do poziomu „A+” z perspektywą stabilną.

¹ bez niebankowych instytucji finansowych



- Pozostałe ratingi pozostały na tym samym poziomie: krótkoterminowy – „F1”, indywidualny – „C” i wsparcia – „1”. Ratingi banku (IDR, krótkoterminowy i wsparcia) odzwierciedlają bardzo wysoki potencjał wsparcia, jakiego bank może oczekiwać od dominującego akcjonariusza - Allied Irish Bank. Rating IDR jest ograniczony pułapem krajowym „A” dla Polski.
- We wrześniu 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 za wdrożenie systemu zarządzania jakością w zakresie dwóch procesów bankowych: poleceń wypłaty w obrocie dewizowym oraz personalizacji kart płatniczych. Przyznanie certyfikatu świadczy o silnej orientacji banku na jakość oferowanych produktów i usług, potwierdza wysoki poziom kultury zarządzania i wzmacnia wizerunek organizacji jako rzetelnej instytucji finansowej.
- W oparciu o akredytację Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, Bank Zachodni WBK S.A. rozszerzył zakres usług doradczych świadczonych w ramach programu „Wzrost konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw przez doradztwo”. Akredytacja obejmuje doradztwo na rynku kapitałowym w następujących dziedzinach: łączenie przedsiębiorstw, pozyskiwanie finansowania na rozwój działalności gospodarczej przez publiczne i niepubliczne emisje akcji i obligacji oraz inwestycje udziałowca strategicznego.
- W III kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. wydał kolejną partnerską kartę kredytową. Jest nią Visa LuxMed przygotowana we współpracy z siecią klinik medycznych. Karta zaopatrzona jest w chip oraz bezpłatne ubezpieczenie. Wydawana jest klientom bez opłat i zapewnia atrakcyjne warunki użytkowania, w tym program lojalnościowy nagradzający aktywnych klientów wizytami u lekarzy. Ponadto, do dyspozycji klientów oddano dwie nowe partnerskie karty debetowe wydawane do Konta24.pl we współpracy z Money.pl i Grono.net (MoneyKarta i GronoKarta).
- Karty partnerskie Banku Zachodniego WBK S.A. cieszą się dużym uznaniem rynku. Gazeta Prawna w artykule z dnia 26 września 2006 roku uznała kartę kredytową VISA Multikino za najlepszy produkt w kategorii kart partnerskich, przyjmując za kryterium atrakcyjność programu lojalnościowego. Karta Visa Orange Banku Zachodniego WBK S.A. zajęła w tym przeglądzie trzecie miejsce. Z kolei karta kredytowa Money.pl zajęła drugie miejsce w rankingu Gazety Wyborczej (z dnia 27 września 2006 roku) oceniającym karty przeznaczone dla osób zarabiających od 800 do 3 000 zł miesięczne.
- W III kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w realizacji publicznej oferty obligacji dwóch spółek zależnych (BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & leasing S.A.), które wyemitowano w ramach programów emisyjnych (więcej na ten temat w części poświęconej spółkom leasingowym). Bank przygotował ponadto aranżowane emisje obligacji dla dwóch podmiotów zewnętrznych, które zostały zaoferowane i objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.
- W sierpniu zakończona została publiczna oferta akcji NFI Piast S.A., w której Bank Zachodni WBK S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. pełnili funkcję doradców spółki.
- Na podstawie umowy z dnia 3 sierpnia 2006 roku, Bank Zachodni WBK S.A. został doradcą Ruch S.A. w procesie przygotowywania pierwszej publicznej oferty akcji tej spółki. Oferta publiczna Ruch S.A. - jedyna tego typu transakcja prywatyzacyjna na polskim rynku w bieżącym roku - planowana jest na grudzień 2006 roku.



Dokonania wybranych podmiotów zależnych w III kwartale 2006 roku

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- ❑ Po krótkim okresie spowolnienia napływu aktywów do funduszy inwestycyjnych z udziałem akcji (koniec II kwartału), w III kwartale br. nastąpiło ustabilizowanie poziomu inwestycji o takim charakterze.
- ❑ Na koniec września 2006 roku wartość aktywów zgromadzonych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK AIB TFI S.A.) wyniosła 13,9 mld zł (wzrost o 166% r/r), zapewniając spółce udział w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 16,4% (wzrost o 6,6 p.p. r/r). Najwyższe wzrosty - w ujęciu procentowym - odnotowały fundusze: Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO. Największym pod względem wielkości funduszem pozostał Arka BZ WBK Zrównoważony FIO z aktywami o wartości 4,2 mld zł.

BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- ❑ Na koniec września 2006 roku wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wzrosła w stosunku rocznym o 171% i wyniosła 15,6 mld zł.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- ❑ Po trzech kwartałach 2006 roku obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na giełdowym rynku akcji wyniosły 26,9 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 89%. Tym samym, spółka przewyższyła tempo wzrostu rynku (o 8 p.p.) i zajęła drugą pozycję w kraju z udziałem rynkowym w wysokości 11,9% (ujęcie narastające). Warto też zaznaczyć, że w III kwartale br. Dom Maklerski BZ WBK S.A. osiągnął rekordowy w swojej historii udział w rynku akcji - 13,1%, wysuwając się po raz pierwszy na pozycję lidera (ujęcie kwartalne).
- ❑ Do końca września b.r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 1 194,8 tys. kontraktów terminowych oraz 64,8 tys. kontraktów opcyjnych, co oznacza wzrost w stosunku rocznym odpowiednio o 14% i 150%. Osiągnięte wyniki uplasowały spółkę na trzeciej pozycji w kraju na obu wymienionych rynkach (ujęcie narastające).
- ❑ W trakcie III kwartału 2006 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził na rynku pierwotnym sprzedaż akcji spółki Barlinek S.A.
- ❑ Po trzech kwartałach 2006 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. wypracował rekordowe w swej historii wyniki finansowe.



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

- Wartość aktywów netto oddanych w leasing w ciągu trzech kwartałów 2006 roku przez obie ww. leasingowe spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 842,3 mln zł, tj. o 26,3% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

- W III kwartale 2006 r. - w ramach publicznych programów emisji - spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wyemitowała drugą w tym roku serię obligacji, natomiast BZ WBK Leasing S.A. przeprowadziła subskrypcję nowej emisji obligacji, którą zamknięto na początku października. Przedmiotem obu emisji były obligacje kuponowe na okaziciela, o stałym oprocentowaniu, niezabezpieczone, o jednostkowej wartości nominalnej 100 złotych i terminie zapadalności 3 lata. Łączna wartość obligacji uplasowanych w trakcie III kwartału wyniosła 58,3 mln zł.



10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości – dotyczące sprawozdania skonsolidowanego

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK SA za okres obrachunkowy kończący się 30 września 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 zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z III kwartałem 2005 roku w:

a) skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

- zmiana ujęcia prowizji maklerskich w wysokości 6 170 tys. zł w pozycji „Przychody prowizyjne” a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”,

b) skonsolidowanym bilansie

- zmiana prezentacji rozliczeń z tytułu zakupu opcji w wysokości 13 299 tys. zł. obecnie prezentowanych w szyku rozwartym (aktywa, pasywa),
- zmiana prezentacji należności i zobowiązań z tytułu podatków w wysokości 18 857 tys. zł, wyodrębniono pozycję podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiana prezentacji kapitału z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych, powstałego przed dniem wdrożenia MSR-ów w wysokości 59 191 tys. zł, prezentowanego obecnie jako „Pozostałe kapitały”,
- zmiana prezentacji zobowiązań wobec Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych w wysokości 15 290 tys. zł obecnie prezentowanych w pozycji „Zobowiązania wobec klientów”, a 30.09.2005 r. ujmowanych w pozycji „Zobowiązania wobec banków.”
- zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w okresie porównywalnym -w kwocie 338 545 tys. zł-, wykazywanych obecnie odpowiednio po stronie aktywów i pasywów w pozycjach „Pochodne instrumenty finansowe”.

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.

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 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.

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) kredyty i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (b) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje 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. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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



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.

Zobowiązania pozabilansowe

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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



Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Grupa ustala wartość bilansową składnika aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy), zgodnie z właściwym MSSF. Następnie jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w początkowej klasyfikacji jako dostępne do sprzedaży jest przedstawiony w rachunku zysków i strat. To samo dotyczy późniejszych zysków i strat wynikających z ponownej wyceny.

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.

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.



Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałaby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

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. Pozostałe dywidendy są ujmowane jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały zadeklarowane.



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.

Płatności w formie akcji

Grupa BZWBK prowadzi program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku, 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 nabeżdą 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, wpływ 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.

Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację jest tworzona wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz gdy restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

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 dochodu 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.

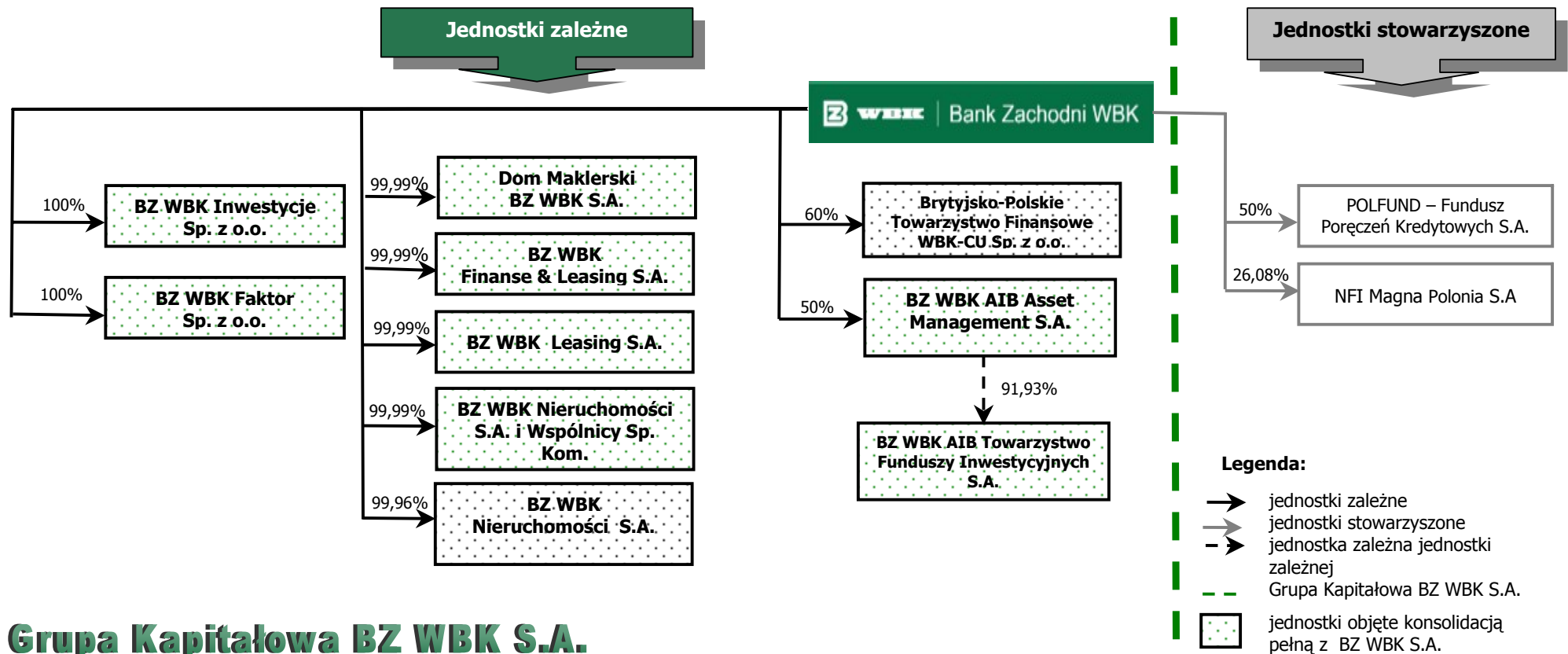
Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. 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 III 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 30 września 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

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



Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

30.09.2006r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Należności od banków	893 533	-	
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	359	-	-	359
Pochodne instrumenty finansowe	16 748	-	229 244	245 992
Należności od klientów	507 764	-	-	507 764
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	270 963	270 963
Pozostałe aktywa	13 281	-	-	13 281
Razem	1 431 685	-	625 373	2 057 058

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Zobowiązania wobec banków	501 939	-	
Pochodne instrumenty finansowe	16 748	-	229 729	246 477
Zobowiązania wobec klientów	883 798	56 962	-	940 760
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	359	-	-	359
Pozostałe pasywa	28 929	-	24 560	53 489
Razem	1 431 773	56 962	254 595	1 743 330

31.12.2005r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Należności od banków	594 045	-	
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 373	-	-	5 373
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	202 627	230 452
Należności od klientów	362 001	-	-	362 001
Pozostałe aktywa	8 258	6	728	8 992
Razem	997 502	6	612 244	1 609 752

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
	Zobowiązania wobec banków	359 876	-	
Pochodne instrumenty finansowe	27 825	-	187 213	215 038
Zobowiązania wobec klientów	581 126	118 132	-	699 258
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 373	-	-	5 373
Pozostałe pasywa	25 556	-	14 799	40 355
Razem	999 756	118 132	204 744	1 322 632



30.09.2005r.

Należności	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Należności od banków	618 638	-	679 635	1 298 273
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 351	-	-	5 351
Pochodne instrumenty finansowe	26 263	-	22 731	48 994
Należności od klientów	421 263	-	-	421 263
Pozostałe aktywa	4 316	7	738	5 061
Razem	1 075 831	7	703 104	1 778 942

Zobowiązania	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Zobowiązania wobec banków	412 527	-	38	412 565
Pochodne instrumenty finansowe	26 263	-	25 973	52 236
Zobowiązania wobec klientów	612 436	65 167	-	677 603
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 351	-	-	5 351
Pozostałe pasywa	20 960	-	13 107	34 067
Razem	1 077 537	65 167	39 118	1 181 822

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanimi

od 1.01.2006 do 31.09.2006 r.

Przychody	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Przychody odsetkowe	35 107	-	21 124	56 231
Przychody prowizyjne	127 559	4	-	127 563
Pozostałe przychody operacyjne	3 685	-	897	4 582
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	4 297	4 297
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-	-	317	317
Razem	166 351	4	26 635	192 990

Koszty	z jednostkami	z jednostkami	z podmiotem	Razem
	zależnymi	stowarzyszonymi	dominującym (AIB Group)	
Koszty odsetkowe	34 575	3 079	78	37 732
Koszty prowizyjne	127 139	-	-	127 139
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego oraz Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	78	-	-	78
Koszty operacyjne w tym:	4 647	-	26 320	30 967
Koszty działania Banku	4 647	-	26 320	30 967
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	166 439	3 079	26 398	195 916



od 1.01.2005 do 31.09.2005 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody odsetkowe	28 815		16 473	45 288
Przychody prowizyjne	27 083	4	2 859	29 946
Pozostałe przychody operacyjne	4 170			4 170
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	3 658	3 658
Razem	60 068	4	22 990	83 062

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty odsetkowe	30 012	1 320	1 544	32 876
Koszty prowizyjne	26 713		-	26 713
Koszty operacyjne w tym:	5 049	15	24 980	30 044
Koszty działania Banku	5 049	15	24 980	30 044
pozostałe				-
Razem	61 774	1 335	26 524	89 633

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**30-09-2006**

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	791 231
-finansowe	708 780
-gwarancyjne	82 451
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane	791 231
-finansowe	708 780
-gwarancyjne	82 451
Razem	1 582 462

Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 163 051
-forward walutowy kupiony	1 455
-forward walutowy sprzedany	1 446
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	580 075
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	580 075

30-06-2006

Transakcje wzajemne -zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	871 438
-finansowe	807 227
-gwarancyjne	64 211
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane:	871 438
-finansowe	807 227
-gwarancyjne	64 211
Razem	1 742 876



Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi
3. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	1 413 692
-forward walutowy kupiony	1 040
-forward walutowy sprzedany	1 044
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy zabezpieczający	705 804
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	705 804

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa (zdarzenie powodujące stratę) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Grupa osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów, a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

W sytuacji stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży Bank tworzy odpis z tytułu utraty wartości.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata



w tys. zł

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Inne wartości szacunkowe

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

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



16. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W III kwartale 2006 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich- 3S0809 w kwocie 46 376 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 07.08.2009r. oraz w spółce BZWBK Finanse & Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich- 3S0809 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 III kwartału 2006 roku wyniosła 610 667 tys zł. wg wartości nominalnej.

W III kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich – 3S0608 w kwocie 3 069 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 30.06.2008 r. oraz emisja w spółce zależnej BZWBK Finanse&Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich – 3S0608X w kwocie 516 tys. zł z terminem wykupu 30.06.2008 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finanse&Leasing na koniec III kwartału 2005 roku wyniosła 1 137 023 tys. zł wg wartości nominalnej.

17. Dywidenda na akcję

11 maja 2006 roku została wypłacona dywidenda na 1 akcję w wysokości 6,00 zł z zysku za 2005 r./2,43 zł za 2004 rok/ Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 762 tys zł, co stanowi 98,1% zysku netto Banku.



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.

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

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

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



30.09.2006	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 036 701	468 301	499 766	115 917	(801 516)	2 319 169
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 578 746	156 055	469 638	114 730		2 319 169
Przychody segmentu (wewnętrzne)	457 955	312 246	30 128	1 187	(801 516)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 554 371)	(391 654)	(237 204)	(82 983)	801 516	(1 464 696)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 213 411)	(28 580)	(150 188)	(72 517)		(1 464 696)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(340 960)	(363 074)	(87 016)	(10 466)	801 516	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	57 276	-		57 276
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(19 853)	-	-	(2 414)	-	(22 267)
Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(234 083)			(13 713)		(247 796)
Rozwiązanie utraty wartości należności kredytowych	214 230			11 299		225 529
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	199	-	-	199
6. Wynik segmentu	462 477	76 647	320 037	30 520	-	889 681
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(62 405)
9. Zysk przed opodatkowaniem						827 276
10. Podatek dochodowy						(170 315)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(63 515)
12. Zysk netto						593 446



30.09.2005	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 161 323	503 738	200 111	109 749	(857 881)	2 117 040
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 717 992	121 107	169 827	108 114		2 117 040
Przychody segmentu (wewnętrzne)	443 331	382 631	30 284	1 635	(857 881)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 770 586)	(455 379)	(105 487)	(78 517)	857 881	(1 552 088)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 360 743)	(29 884)	(89 691)	(71 770)		(1 552 088)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(409 843)	(425 495)	(15 796)	(6 747)	857 881	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	47 407	-		47 407
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(25 217)	-	-	(3 539)	-	(28 756)
Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(36 765)	-	-	(17 513)		(54 278)
Rozwiązanie utraty wartości należności kredytowych	11 548	-	-	13 974		25 522
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	708	-	-	708
6. Wynik segmentu	365 520	48 359	142 739	27 693	-	584 311
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(52 658)
9. Zysk przed opodatkowaniem						531 653
10. Podatek dochodowy						(98 391)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(20 482)
12. Zysk netto						412 780



19. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu trzeciego kwartału

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

Działając na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Bank Zachodni WBK S.A. informuje, że w dniu 5 lipca 2006 r. dokonano transakcji przeniesienia własności poza rynkiem regulowanym 5 570 261 akcji NFI Magna Polonia S.A. z rachunku papierów wartościowych BZ WBK S.A., na rachunek papierów wartościowych NFI Magna Polonia S.A.

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

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.

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	30.09.2006r.	30.06.2006r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	6 418 066	6 053 955	364 111
- finansowe	5 785 444	5 318 707	466 737
w tym: akredytywy importowe	111 940	96 510	15 430
w tym: linie kredytowe	4 911 880	4 206 396	705 484
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	420 889	402 630	18 259
- gwarancyjne	632 622	735 248	(102 626)
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	2 651	314	2 337
Zobowiązania otrzymane	487 145	761 528	(274 383)
Razem	6 905 211	6 815 483	89 728

Gwarancje udzielone spółkom zależnym: BZ WBK Finanse & Leasing SA, BZ WBK Leasing SA, Dom Maklerski BZWBK SA, BZWBK AIB TFI oraz BZ WBK Nieruchomości S.A. wynoszące według stanu na 30.09.2006 roku 82 451 tys. zł /według stanu na 30.06.2006 64 211 tys. zł/ 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 wypłacona. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2006r.	30.06.2006r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 974 298	1 878 826	95 472
a) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	702 149	654 413	47 736
b) Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	702 149	654 413	47 736
c) FRA	570 000	570 000	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	147 077 889	137 223 170	9 854 719
a) Transakcje stopy procentowej	128 562 872	116 548 132	12 014 740
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty zakupione	40 571 436	35 564 066	5 007 370
- Swap stopy procentowej jednawalutowy-kwoty sprzedane	40 571 436	35 564 066	5 007 370
- FRA-kwoty zakupione	23 450 000	22 550 000	900 000
- FRA-kwoty sprzedane	23 970 000	22 870 000	1 100 000
b) Transakcje walutowe	18 515 017	20 675 038	(2 160 021)
- Swap walutowy - kwoty zakupione	8 285 689	9 145 291	(859 602)
- Swap walutowy - kwoty sprzedane	8 282 227	9 152 961	(870 734)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	978 959	1 186 617	(207 658)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	968 142	1 190 169	(222 027)
3. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	1 212 134	1 283 695	(71 561)
- Opcje kupione	724 207	761 147	(36 940)
- Opcje sprzedane	487 927	522 548	(34 621)
Razem	150 264 321	140 385 691	9 878 630

21. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za drugi kwartał przeliczono według następujących zasad:

za III 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 –3,9835.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za III kwartał 2006 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 3,9171 (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).



za III 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 -3,9166.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za trzeci kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału - 4,0583 (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).

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 trzeci kwartał 2006 roku /9.11.2006r./ 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 1.08.2006r.				
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.

	Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.		Zmiana stanu
	Stan na 1.08.2006r.	Stan na 9.11.2006r.	
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 9 listopada 2006 roku:

Właściciel akcji	Ilość akcji
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278
Zarząd	
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 30 września 2006 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 073 tys. zł, co stanowi 8,15% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 67 951 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 44 898 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 177 224 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 289 135 tys. zł, co stanowi 8,64% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 74 341 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 052 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 168 742 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 30 września 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 na rynku pracy,
- utrzymujący się od początku 2006 r. silny kurs złotego może z pewnym opóźnieniem przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej eksporterów 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 będzie z jednej strony stymulowało wzrost popytu na kredyty złote, a z drugiej strony ograniczało skłonność klientów do utrzymywania oszczędności w postaci depozytów bankowych na rzecz innych form lokowania nadwyżek finansowych.



27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.

Nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
9-11-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
9-11-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

