

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		4 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	4 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01-2004 do 31-12-2004	4 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	4 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01-2004 do 31-12-2004
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I	Przychody odsetkowe	1 670 339	1 499 210	415 166	331 816
II	Przychody prowizyjne	862 016	780 026	214 256	172 641
III	Wynik operacyjny	688 986	564 066	171 249	124 843
IV	Zysk (strata) brutto	689 456	570 151	171 366	126 190
V	Zysk (strata) netto	516 315	437 783	128 331	96 893
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(639 069)	(150 771)	(158 842)	(33 370)
VII	Aktywa razem	29 604 085	27 545 770	7 669 849	6 753 069
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 692 595	1 301 638	438 519	319 107
IX	Zobowiązania wobec klientów	20 838 980	19 316 900	5 398 979	4 735 695
X	Zobowiązania razem	26 167 624	24 495 563	6 779 528	6 005 286
XI	Kapitał własny	3 381 518	3 019 400	876 086	740 230
XII	Kapitały mniejszości	54 943	30 807	14 235	7 553
XIII	Zyski udziałowców mniejszościowych	29 592	17 816	7 355	3 943
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	46,35	41,38	12,01	10,14
XVI	Współczynnik wypłacalności	16,05%	12,92%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	7,08	6,00	1,76	1,33
XVIII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,55	0,60
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego					
XIX	Przychody odsetkowe	1 543 464	1 387 715	383 635	307 141
XX	Przychody prowizyjne	641 723	636 382	159 503	140 850
XXI	Wynik operacyjny	559 803	464 603	139 142	102 830
XXII	Zysk (strata) brutto	559 803	464 603	139 142	102 830
XXIII	Zysk (strata) netto	446 223	372 189	110 911	82 376
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	(627 882)	(147 368)	(156 063)	(32 617)
XXV	Aktywa razem	28 182 947	26 336 835	7 301 660	6 456 689
XXVI	Zobowiązania wobec banków	1 319 491	906 751	341 855	222 297
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	20 969 867	19 416 722	5 432 890	4 760 167
XXVIII	Zobowiązania razem	24 994 017	23 442 109	6 475 470	5 747 024
XXIX	Kapitał własny	3 188 930	2 894 726	826 190	709 666
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	43,71	39,68	11,32	9,73
XXXII	Współczynnik wypłacalności	15,06	12,46		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,12	5,10	1,52	1,13
XXXIV	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,55	0,60



Spis treści

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3	
2.	Skonsolidowany bilans.....	4	
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	5	
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	7	
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 BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2005 ROKU			14
9.	Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	14	
9.1	Rachunek zysków i strat	14	
9.2	Wielkości bilansowe	17	
10.	Zasady rachunkowości.....	19	
11.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	33	
12.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.....	50	
13.	Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	51	
14.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	51	
15.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	52	
16.	Wartości szacunkowe	52	
17.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	52	
18.	Dywidenda na akcję.....	53	
19.	Przychody i wyniki segmentów biznesowych.....	53	
20.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego.....	56	
21.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.....	56	
22.	Zasady konwersji złotych na EURO	57	
23.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.....	58	
24.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.	58	
25.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	59	
26.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	59	
27.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.....	59	



1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	od 01-10-2005 za okres do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-10-2004 do 31-12-2004	od 01-01-2004 do 31-12-2004
Przychody odsetkowe	409 612	1 670 339	420 251	1 499 210
Koszty odsetkowe	(166 412)	(761 064)	(198 014)	(624 718)
Wynik z tytułu odsetek	243 200	909 275	222 237	874 492
Przychody prowizyjne	235 457	862 016	222 444	780 026
Koszty prowizyjne	(34 921)	(165 103)	(47 462)	(141 146)
Wynik z tytułu prowizji	200 536	696 913	174 982	638 880
Przychody z tytułu dywidend	291	47 698	43	54 345
Wynik z pozycji wymiany	48 680	218 292	52 432	197 108
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	193	(656)	(1 259)	(5 284)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 662	18 624	10 806	39 530
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 074	5 649	(20 620)	(17 846)
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	2	55 138
Pozostałe przychody operacyjne	14 110	48 331	20 797	53 273
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(33 277)	(61 595)	(249)	(131 425)
Koszty operacyjne	(319 428)	(1 193 545)	(319 235)	(1 194 145)
- koszty pracownicze i koszty działania banku	(265 496)	(978 297)	(250 727)	(953 618)
- amortyzacja	(46 025)	(186 481)	(46 878)	(199 404)
- pozostałe koszty operacyjne	(7 907)	(28 767)	(22 602)	(41 123)
Wynik operacyjny	158 041	688 986	139 936	564 066
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych MPW	(238)	470	3 184	6 085
Zysk brutto	157 803	689 456	143 120	570 151
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(45 158)	(143 549)	(39 662)	(114 552)
Zysk netto	112 645	545 907	103 458	455 599
w tym:				
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	103 535	516 315	94 878	437 783
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	9 110	29 592	7 608	17 816
Zysk na akcję (zł /akcje)	1,42	7,08	1,30	6,00



2. Skonsolidowany bilans

	na dzień	31-12-2005	30-09-2005	31-12-2004
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		572 342	1 704 339	1 200 154
Należności od banków		3 608 333	3 057 339	2 800 318
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 925 909	2 351 118	1 369 937
Pochodne instrumenty finansowe		735 214	450 753	869 435
Należności od klientów		14 196 899	13 808 545	14 051 761
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 199	15 313	25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe:		6 990 336	7 220 514	5 607 851
- dostępne do sprzedaży		6 990 336	7 220 514	2 923 003
- utrzymywane do terminu zapadalności			-	2 684 848
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		73 237	87 455	76 943
Wartości niematerialne		174 194	187 195	237 004
Rzeczowy majątek trwały		518 643	515 605	593 043
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		435 232	423 559	472 903
Pozostałe aktywa		358 547	289 566	240 724
w tym: aktywa do zbycia		17 420	18 485	317
Aktywa razem		29 604 085	30 111 301	27 545 770
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		1 692 595	1 452 980	1 301 638
Pochodne instrumenty finansowe		577 086	395 090	804 501
Zobowiązania wobec klientów		20 838 980	20 242 235	19 316 900
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		999 541	2 233 128	732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		840 383	1 305 358	1 200 326
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		315 232	277 460	303 894
Pozostałe pasywa		903 807	838 610	835 614
Zobowiązania razem		26 167 624	26 744 861	24 495 563
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej		3 381 518	3 320 607	3 019 400
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		2 028 706	2 028 703	1 701 632
Kapitał z aktualizacji wyceny		250 088	292 716	156 012
Zyski zatrzymane		(143 194)	(143 194)	(5 630)
Wynik roku bieżącego		516 315	412 779	437 783
Kapitały mniejszości		54 943	45 833	30 807
Kapitały razem		3 436 461	3 366 440	3 050 207
Pasywa razem		29 604 085	30 111 301	27 545 770



3. Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach

Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
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 rezerwowy	-	267 958	-	(267 958)	-	-
odpis na kapitał zapasowy	-	7 724	-	(7 724)	-	-
-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 własny				Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		
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 w 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



Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych	Kapitał własny					Kapitały mniejszości	Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego			
Kapitały wg stanu na 31.12.2003	729 603	1 548 549	159 992	103 603	15 570	2 557 317	
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	62 488	(62 057)	4 618	132	5 181	
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 01.01.2004	729 603	1 611 037	97 935	108 221	15 702	2 562 498	
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	58 077	-	(70)	58 007	
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	58 077	-	(70)	58 007	
zysk netto	-	-	-	437 783	17 816	455 599	
Razem dochody w 2004 roku	-	-	58 077	437 783	17 746	513 606	
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(2 652)	(25 999)	
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-	-	
odpis na kapitał rezerwowy	-	26 700	-	(26 700)	-	-	
odpis na kapitał zapasowy	-	3 895	-	(3 895)	-	-	
-inne	-	-	-	91	11	102	
Stan na 31.12.2004	729 603	1 701 632	156 012	432 153	30 807	3 050 207	



4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-10-2004 do 31-12-2004	od 01-01-2004 do 31-12-2004
za okres				
Zysk (strata) netto	103 777	516 315	94 327	437 783
Korekty razem:	(1 434 621)	376 031	577 332	(1 475 079)
Zyski (straty) mniejszości	9 110	29 592	7 608	17 816
Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(936)	(470)	(3 184)	(6 085)
Amortyzacja	46 022	186 478	46 878	199 404
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(981)	(4 088)	1 937	4 588
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	7 076	22 784	21 645	38 834
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(5 647)	(9 522)	(160 305)	29 458
Przychody z tytułu dywidend	(291)	(47 698)	(43)	(54 345)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3 886)	(5 559)	(244)	(63 522)
Zmiany stanu rezerw	(2 402)	9 680	(17 962)	(21 920)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	322 724	(663 534)	25 412	(987 580)
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(7 503)	(11 784)	-	-
Zmiana stanu należności od banków	(703 157)	(976 970)	(37 825)	(2 140 756)
Zmiana stanu należności od klientów	(76 898)	(487 274)	333 677	289 466
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	114	10 498	8 658	(19 891)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	117 856	861 067	(951 978)	(30 724)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	569 761	1 682 041	723 863	690 311
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(1 233 587)	266 851	732 690	732 690
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(500 379)	(457 353)	37 581	30 221
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 839	44 837	82 677	(12 277)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(7 612)	(73 728)	(274 406)	(172 738)
Inne korekty	156	183	653	1 971
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(1 330 844)	892 346	671 659	(1 037 296)
Wpływy	1 063 565	1 702 817	1 070 937	2 414 234
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	13 955	13 955	-	68 000
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 046 893	1 629 849	1 066 399	2 258 273
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 043	9 030	3 579	32 570
Dywidendy otrzymane	291	47 698	43	54 345
Inne wpływy inwestycyjne	383	2 285	916	1 046
Wydatki	(853 836)	(2 855 850)	(1 062 303)	(1 990 783)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(815 282)	(2 777 729)	(1 022 455)	(1 912 475)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(37 877)	(76 247)	(39 523)	(76 529)
Inne wydatki inwestycyjne	(677)	(1 874)	(325)	(1 779)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	209 729	(1 153 033)	8 634	423 451
Wpływy	27 147	99 701	104 772	602 313
Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	-	-	53 964	259 943
Emisja dłużnych papierów wartościowych	26 994	99 548	50 283	339 577
Inne wpływy finansowe	153	153	525	2 793

Wydatki	(58 894)	(478 083)	(7 651)	(139 239)
Spłaty kredytów długoterminowych	(50 055)	(224 354)	-	(63 153)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(488)	(182 752)	-	(25 999)
Inne wydatki finansowe	(8 351)	(70 977)	(7 651)	(50 087)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(31 747)	(378 382)	97 121	463 074
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 152 862)	(639 069)	777 414	(150 771)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 152 862)	(639 069)	777 414	(150 771)
Środki pieniężne na początek okresu	1 746 535	1 232 742	455 328	1 383 513
Środki pieniężne na koniec okresu	593 673	593 673	1 232 742	1 232 742



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

za okres	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-10-2004 do 31-12-2004	od 01-01-2004 do 31-12-2004
Przychody odsetkowe	376 716	1 543 464	387 464	1 387 715
Koszty odsetkowe	(155 934)	(714 273)	(187 409)	(588 043)
Wynik z tytułu odsetek	220 782	829 191	200 055	799 672
Przychody prowizyjne	157 720	641 723	167 992	636 382
Koszty prowizyjne	(18 995)	(112 704)	(32 775)	(104 882)
Wynik z tytułu prowizji	138 725	529 019	135 217	531 500
Przychody z tytułu dywidend	-	73 658	1 015	64 972
Wynik z pozycji wymiany	48 474	215 311	51 694	194 236
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	279	(49)	(1 588)	(5 500)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	106	12 647	6 706	28 520
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	2 569	7 203	(21 345)	(18 632)
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	2	54 925
Pozostałe przychody operacyjne	17 632	41 424	24 739	49 784
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(33 270)	(57 471)	233	(126 096)
Koszty operacyjne	(283 637)	(1 091 130)	(294 004)	(1 108 778)
- koszty pracownicze i koszty działania banku	(232 666)	(886 089)	(230 730)	(883 467)
- amortyzacja	(44 660)	(180 937)	(45 461)	(191 959)
- pozostałe koszty operacyjne	(6 311)	(24 104)	(17 813)	(33 352)
Wynik operacyjny	111 660	559 803	102 724	464 603
Zysk brutto	111 660	559 803	102 724	464 603
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(35 644)	(113 580)	(33 092)	(92 414)
Zysk netto	76 016	446 223	69 632	372 189
Zysk na akcję (zł /akcje)	1,04	6,12	0,95	5,10



6. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień	31-12-2005	30-09-2005	31-12-2004
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		572 329	1 704 325	1 200 143
Należności od banków		3 606 067	3 029 099	2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 925 612	2 350 719	1 354 938
Pochodne instrumenty finansowe		735 214	450 092	869 435
Należności od klientów		12 897 389	12 628 090	12 875 698
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 199	15 313	25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe:		6 917 015	7 151 906	5 568 006
- dostępne do sprzedaży		6 917 015	7 151 906	2 883 158
- utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	2 684 848
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		240 069	223 095	222 658
Wartości niematerialne		166 728	180 836	230 665
Rzeczowy majątek trwały		510 976	508 720	585 734
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		402 407	390 931	442 311
Pozostałe aktywa		193 942	175 627	174 246
w tym: aktywa do zbycia		17 420	18 485	317
Aktywa razem		28 182 947	28 808 753	26 336 835
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		1 319 491	1 169 315	906 751
Pochodne instrumenty finansowe		604 755	421 275	821 342
Zobowiązania wobec klientów		20 969 867	20 341 719	19 416 722
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		999 541	2 233 128	732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		93 035	587 167	560 695
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		303 428	264 576	290 386
Pozostałe pasywa		703 900	633 958	713 523
Zobowiązania razem		24 994 017	25 651 138	23 442 109
Kapitały				
Kapitały własne		3 188 930	3 157 615	2 894 726
Kapitał akcyjny		729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze		1 950 396	1 950 396	1 684 362
Kapitał z aktualizacji wyceny		239 495	284 196	154 534
Zyski zatrzymane		(176 787)	(176 787)	(45 962)
Wynik roku bieżącego		446 223	370 207	372 189
Kapitały mniejszości				
Kapitały razem		3 188 930	3 157 615	2 894 726
Pasywa razem		28 182 947	28 808 753	26 336 835



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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
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	-	-	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	510 563
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	236 034	-	(236 034)	-
Stan na 31.12.2005	729 603	1 950 396	239 495	269 436	3 188 930

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał własny				Razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	
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 kapitał rezerwowy	-	236 034	-	(236 034)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2005	729 603	1 950 396	284 196	193 420	3 157 615



Kapitał własny					
Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2003	729 603	1 550 658	158 461	94 977	2 533 699
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	62 074	(62 074)	(45 962)	(45 962)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych 1.01.2004	729 603	1 612 732	96 387	49 015	2 487 737
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	58 147	-	58 147
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	58 147	-	58 147
zysk netto	-	-	-	372 189	372 189
Razem dochody w 2004 roku	-	-	58 147	372 189	430 336
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	11 630	-	(11 630)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2004	729 603	1 684 362	154 534	326 227	2 894 726



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

za okres	od 01-10-2005	od 01-01-2005	od 01-10-2004	od 01-01-2004
	do 31-12-2005	do 31-12-2005	do 31-12-2004	do 31-12-2004
Zysk (strata) netto	76 016	446 223	69 632	372 189
Korekty razem:	(1 317 156)	374 891	681 143	(869 988)
Amortyzacja	44 660	180 937	45 461	191 959
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(2 315)	(5 140)	1 937	4 588
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(21 083)	(74 140)	(177 935)	(23 743)
Przychody z tytułu dywidend	-	(73 658)	(2 471)	(64 972)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(295)	(2 058)	(291)	(63 558)
Zmiany stanu rezerw	(2 480)	9 680	(17 575)	(21 944)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	323 465	(653 040)	70 933	(959 991)
Zmiana stanu należności od banków	(571 896)	(818 831)	(37 825)	(2 140 756)
Zmiana stanu należności od klientów	(281 299)	(97 181)	398 538	388 522
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	114	10 498	8 658	(19 891)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	189 008	522 116	(982 724)	(30 724)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	628 187	1 553 145	823 572	1 308 317
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(1 233 587)	266 851	732 690	732 690
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(495 691)	(466 093)	12 986	27 894
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 861	46 716	33 821	(13 958)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	68 798	(24 451)	(227 576)	(185 073)
Inne korekty	(603)	(460)	(1 056)	652
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(1 241 140)	821 114	750 775	(497 799)
Wpływy	1 013 918	1 649 220	1 065 830	2 399 528
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	-	6 837	-	69 320
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 011 607	1 558 382	1 059 922	2 233 309
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 038	8 912	2 454	30 882
Dywidendy otrzymane	-	73 658	2 471	64 972
Inne wpływy inwestycyjne	273	1 431	983	1 045
Wydatki	(859 978)	(2 808 168)	(1 045 120)	(1 983 271)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	(16 360)	(16 360)	(2 000)	(44 000)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(808 310)	(2 720 370)	(1 005 135)	(1 868 004)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(34 791)	(69 833)	(37 660)	(69 488)
Inne wydatki inwestycyjne	(517)	(1 605)	(325)	(1 779)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	153 940	(1 158 948)	20 710	416 257
Wpływy	-	-	-	-
Wydatki	(39 723)	(290 048)	(2 280)	(65 826)
Spląty kredytów długoterminowych	(38 871)	(109 376)	(955)	(37 177)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(177 263)	-	(23 347)
Inne wydatki finansowe	(852)	(3 409)	(1 325)	(5 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(39 723)	(290 048)	(2 280)	(65 826)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 126 923)	(627 882)	769 205	(147 368)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 126 923)	(627 882)	769 205	(147 368)
Środki pieniężne na początek okresu	1 718 307	1 219 266	450 061	1 366 634
Środki pieniężne na koniec okresu	591 384	591 384	1 219 266	1 219 266



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO BZWBK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2005 ROKU

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

Sytuacja finansowa

W 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. odnotowała wysoki wzrost wyników finansowych.

Zysk brutto wyniósł 689,5 mln zł i zwiększył się w skali roku o 20,9%, natomiast zysk netto osiągnął wartość 516,3 mln zł i wzrósł o 17,9%.

Wyłączając jednorazowy zysk zrealizowany w porównywalnym okresie na rynku kapitałowym, zysk brutto zwiększył się o 33,9%, a zysk netto o 31,3%.

9.1 Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2005 roku w porównaniu z okresem poprzednim.

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	2005	2004	Zmiana
Porównywalne dochody ogółem*	1 944,0	1 834,5	+6,0%
Koszty ogółem	(1 193,5)	(1 194,1)	-0,1%
Wynik operacyjny*	689,0	509,0	+35,4%
Zysk brutto*	689,5	515,1	+33,9%
Podatek dochodowy	(143,5)	(114,6)	+25,2%
Zysk netto*	516,3	393,2	+31,3%

* nie uwzględnia zysku grupy ze sprzedaży jednostki zależnej Cardpoint S.A. w 2004r. (55,1 mln zł)

Zysk brutto wypracowany przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w 2005 roku wyniósł 689,5 mln zł i był wyższy od osiągniętego w poprzednim roku o 20,9%. Nie uwzględniając jednorazowego zysku ze sprzedaży spółki zależnej Cardpoint S.A. w wysokości 55,1 mln zł, zrealizowanego w trakcie 2004 roku, porównywalny zysk brutto wzrósł w skali roku o 33,9%. Złożył się na to bardzo dobry wynik banku oraz znakomite efekty działalności jednostek zależnych, a zwłaszcza spółek: BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Najważniejsze czynniki wzrostu wyniku finansowego to:

- wzrost biznesu grupy kapitałowej, w tym: bazy depozytowej (+7,9%), kredytów dla ludności (+13,1%), należności leasingowych (+15,5%), aktywów funduszy inwestycyjnych (+172,3%),
- wyższy wynik z tytułu odsetek (+4%) w otoczeniu malejących stóp procentowych,
- dobre tempo wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat (+9,1%), w tym szczególnie w zakresie dystrybucji ubezpieczeń, zarządzania aktywami i dystrybucji funduszy inwestycyjnych, wydawnictwa i obsługi kart instytucji zewnętrznych, prowizji maklerskich oraz płatności zagranicznych,
- wzrost wyniku z pozycji wymiany (+10,8%) w efekcie wyższej aktywności banku na rynku transakcji walutowych,



- utrzymanie całkowitych kosztów operacyjnych na poziomie 2004 roku, w tym spadek kosztów działania o 4,6% dzięki dyscyplinie kosztowej,
- niższe obciążenie z tytułu utraty wartości należności (-53,1%) w wyniku poprawy jakości aktywów grupy kapitałowej (spadek wskaźnika kredytów niepracujących r/r z 8,5% do 6,9%).

Dochody

W 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 944 mln zł. Nie uwzględniając jednorazowego zysku zrealizowanego w okresie porównywalnym na rynku kapitałowym, osiągnięto wzrost dochodów na poziomie 6%. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe tej wielkości:

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 909,3 mln zł, przekraczając poziom odnotowany w 2004 roku o 4%. Zasadniczy wpływ na ten rezultat miał wzrost kredytów dla ludności, a także rozwój bazy depozytowej i efektywne zarządzanie płynnością grupy w otoczeniu malejących stóp procentowych. W kwocie tej zawarte są również amortyzowane prowizje kredytowe (42,5 mln zł), które w poprzednim roku ujmowane były "kasowo" w przychodach prowizyjnych.

Działalność Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie transakcji FX Swap przynosi znaczne dochody, które mają charakter dochodów odsetkowych, jednak księgowo wykazywane są w wyniku z pozycji wymiany. Dochód, jaki mógłby zostać zaliczony z tego tytułu do wyniku odsetkowego za 2005 rok zamyka się kwotą 39,8 mln zł.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 696,9 mln zł i zwiększył się w skali roku o 9,1%. W znacznym stopniu przyczyniły się do tego jednostki zależne, a zwłaszcza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. Znakomite wyniki działalności biznesowej wymienionych spółek przełożyły się na dynamiczny wzrost opłat za zarządzanie aktywami i dystrybucję jednostek funduszy inwestycyjnych (+114,6%), a także prowizji związanych z działalnością brokerską grupy (+42,7%). Spośród prowizji i opłat banku, najszybszy wzrost dochodów odnotowano w następujących obszarach: dystrybucja produktów ubezpieczeniowych (+116,7%), wydawnictwo i obsługa kart instytucji zewnętrznych (+83,2%), płatności międzynarodowe (+17,7%) oraz karty kredytowe (+9,2%). Zastosowanie w 2005 roku standardu MSR 39 w procesie rozliczania i rozpoznawania prowizji i opłat spowodowało obniżenie wartości tej pozycji o 45,7 mln zł.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 47,7 mln zł - zmniejszyły się o 12,2% z powodu wypłaty niższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji kapitałowych banku. W 2005 roku bank otrzymał z tego źródła dywidendę w łącznej kwocie 44,1 mln zł, podczas gdy rok wcześniej 52,8 mln zł.

Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 218,3 mln zł i przekroczył o 10,8% poziom odnotowany w 2004 roku. Wzrost ten wynika z rozwoju aktywności banku w zakresie transakcji walutowych realizowanych w imieniu własnym oraz klientów.



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

Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zmniejszył się o 52,9% do kwoty 18,6 mln zł ze względu na zmianę klasyfikacji portfela kapitałowych papierów wartościowych pod zarządzaniem spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz realizację niższych marż na transakcjach typu „Cross Currency Interest Rate Swap” (kontrakty swap na stopę procentową i kurs walutowy) w efekcie spadku poziomu stóp procentowych dla depozytów złotych na rynku międzybankowym.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zamknęły się kwotą 48,3 mln zł i były niższe niż przed rokiem o 9,4% z powodu mniejszej ilości sprzedaży środków trwałych oraz niższego poziomu rozwiązanych rezerw na przyszłe zobowiązania.

Utrata wartości należności

W 2005 roku obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną utratą wartości należności wyniosło 61,6 mln zł, tj. o 53,1% mniej niż w poprzednim roku, co odzwierciedla stałą poprawę jakości aktywów grupy i coraz lepszy poziom spłat kredytów. Na koniec grudnia 2005 roku należności od klientów - zakwalifikowane do kategorii zagrożonych - stanowiły 6,9% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wynosiło 62,4%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 8,5% i 51,3%. Spadek ten jest efektem konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym grupy oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela.

Koszty

Całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 1 193,5 mln zł i pozostały na poziomie 2004 roku. Poszczególne składowe tej wielkości kształtowały się następująco:

Koszty pracownicze i koszty działania grupy

Koszty wygenerowane przez grupę w ramach tej kategorii wzrosły w ciągu roku o 2,6% do kwoty 978,3 mln zł w związku z dynamicznym rozwojem działalności operacyjnej spółek zależnych. Na poziomie Banku Zachodniego WBK S.A. pozycja ta nie wykazywała istotnych odchyłeń (+0,3%) w porównaniu z poprzednim rokiem, ponieważ przyrostom kosztów pracowniczych banku (+6,2%) towarzyszył zdecydowany spadek kosztów o charakterze rzeczowym (-7,1%).

Koszty pracownicze grupy wyniosły 574,5 mln zł, wzrastając o 8,3% r/r w efekcie podwyżek płac, wypłat premii pracowniczych, zwiększenia zatrudnienia o 178 etatów oraz wyższych nakładów na szkolenia. Powstały wzrost częściowo zrekomensowały oszczędności uzyskane w bazie kosztów działania. Zostały one obniżone o 4,6% do kwoty 403,8 mln zł dzięki przestrzeganiu zasad polityki zakupowej w skali całej grupy kapitałowej, doskonaleniu efektywności kosztowej procesów operacyjnych, ograniczeniu ilości dostawców oraz renegocjacji warunków umów handlowych. W porównaniu z 2004 rokiem, najwyższe redukcje kosztów osiągnięto w obszarze eksploatacji systemów informatycznych oraz utrzymania i wynajmu budynków.



Amortyzacja

Amortyzacja wyniosła 186,5 mln zł i była niższa o 6,5% w porównaniu z 2004 rokiem w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych banku.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne - w wysokości 28,8 mln zł - zmniejszyły się o 29,9% dzięki zawiązaniu niższych rezerw. Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A., spowodowały spadek wskaźnika koszty/dochody do poziomu 61,4% z 65,1% za rok poprzedni.

9.2 Wielkości bilansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu ze stanem sprzed 12 miesięcy.

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	31-12-2005	31-12-2004	Zmiana
Suma bilansowa	29 604,1	27 545,8	+7,5%
Największe składniki aktywów			
Należności od klientów brutto	14 923,7	14 679,1	+1,7%
Inwestycyjne aktywa finansowe	6 990,3	5 607,9	+24,7%
Należności od banków	3 608,3	2 800,3	+28,9%
Największe składniki pasywów			
Zobowiązania wobec klientów	20 839,0	19 316,9	+7,9%
Zobowiązania wobec banków	1 692,6	1 301,6	+30%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 29 604,1 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 7,5%. Bilans grupy, a także jego strukturę kształtuje bilans banku, którego udział w całości skonsolidowanej sumy bilansowej stanowił 95,2%. W porównaniu z końcem grudnia 2004 roku, grupa odnotowała znaczny przyrost stanu środków pozyskanych od klientów oraz instytucji bankowych. Po stronie aktywów natomiast, szczególnie dynamicznie wzrosły lokaty grupy na rynku międzybankowym oraz inwestycje w aktywa finansowe, w tym głównie obligacje Skarbu Państwa, które weszły w skład portfela ograniczającego strukturalne ryzyko bilansu grupy.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 70,4% pasywów. Na koniec grudnia 2005 roku osiągnęły one wartość 20 839 mln zł, przekraczając poziom odnotowany przed rokiem o 7,9%. Wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm i podmiotów sektora publicznego (z pominięciem depozytów jednodniowych) zamknęła się kwotą PLN 7 352 mln zł i przewyższyła stan zarejestrowany na koniec 2004 roku o 28,1%. Wzrost ten związany jest z obniżkami stóp procentowych, które zwiększyły skłonność klientów do przechowywania zasobów pieniężnych na rachunkach bieżących. Jednocześnie, baza depozytów terminowych



(włącznie z depozytami jednodniowymi) utrzymała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku i wyniosła 13 052,5 mln zł. W strukturze depozytów grupy nadal dominowały środki pozyskane od osób fizycznych (54,1%), przy czym silna tendencja wzrostowa w bazie depozytów od klientów instytucjonalnych (przedsiębiorstw i jednostek sektora publicznego) spowodowała wzrost ich udziału w całkowitej kwocie zobowiązań grupy wobec klientów o 5,8 pp.

Na koniec grudnia 2005 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 840,4 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 30%. Zmniejszenie portfela obligacji własnych jest efektem wykupienia walorów Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości 448 mln zł wyemitowanych w 2003 roku w ramach II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych. W trakcie 2005 roku spółki zależne, tj. BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. kontynuowały emisję obligacji własnych w ramach publicznych programów emisji.

Łączne zasoby depozytowo-oszczędnościowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., obejmujące depozyty klientów oraz obligacje własne, wyniosły na koniec grudnia 21 679,4 mln zł.

Portfel kredytowy

Na koniec grudnia 2005 roku należności brutto od klientów wyniosły 14 923,7 mln zł, zwiększając się w skali roku o 1,7%. Zdecydowaną tendencję wzrostową wykazywały kredyty dla ludności oraz leasing oferowany przez spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. Portfel należności od klientów indywidualnych zwiększył się w ciągu 12 miesięcy o 13,1% i osiągnął wartość 3 306,3 mln zł. Akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie portfela kredytów gotówkowych (+89%) i hipotecznych (7,1%) oraz zadłużenia z tytułu kart kredytowych (+4,2%). Należności z tytułu leasingu wzrosły w ciągu roku o 15,5% i wyniosły 1 609,8 mln zł. Rozwój portfela należności dla podmiotów gospodarczych w 2005 roku hamował niższy od oczekiwanego poziom inwestycji oraz przyspieszona realizacja zobowiązań krótkoterminowych w związku z wysoką płynnością przedsiębiorstw. Zadowalającą dynamikę wzrostu odnotowano natomiast w zakresie transakcji na rynku nieruchomości i finansowania strukturalnego.

Największą pozycję w strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. miały kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, które stanowiły około 67% portfela brutto. Udział kredytów dla ludności wynosił 22%, a należności leasingowe i pozostałe reprezentowały 11% wartości portfela ogółem.

Bank Zachodni WBK S.A. utrzymuje odpowiednio zdywersyfikowany portfel kredytowy zgodnie z polityką kredytowania branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie gospodarki. Według stanu na koniec 2005 roku, nie wystąpiła w nim branża dominująca. Największe pojedyncze zaangażowanie banku wynosiło 11,5% i dotyczyło obsługi nieruchomości (udział liczony w odniesieniu do portfela ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych).

Jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ulega w ciągu roku dalszej poprawie, co potwierdza zmniejszający się wskaźnik kredytów zagrożonych.

Rozwój działalności biznesowej

Informacje dotyczące rozwoju działalności i osiągnięć Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ciągu czterech kwartałów 2005 roku zostały szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2005 roku, które opublikowano równoległe z niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym.



10. Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Banku oraz przepływy środków pieniężnych, miało przyjęcie MSSF, znajduje się w punkcie 3.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*, który został niedawno zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Bank nie dokonał 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 Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Bank nie zaprezentował szacunkowego wpływu powyższych regulacji na sprawozdanie finansowe z uwagi na brak racjonalnych możliwości oszacowania oraz nieznacznego wpływu zmian z zastosowania standardu czy interpretacji po raz pierwszy na sprawozdanie jednostkowe Banku (interpretacje IFRIC 4 i IFRIC 5 mają zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2006 i później).

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 cenę 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, jak i w korektach bilansu otwarcia wg MSSF na 1 stycznia 2004 dla celów przyjęcia MSSF.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.



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

Metoda nabycia stosowana jest przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych przez Grupę. Koszt połączenia określany jest jako suma wartości godziwej na dzień wymiany aktywów wydanych, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych. Aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w procesie połączenia jednostek są początkowo wyceniane w wartości godziwej na dzień nabycia, niezależnie od wielkości udziałów mniejszości. Nadwyżka kosztu połączenia nad wartością godziwą udziału Grupy w przejmowanych aktywach netto jednostki stanowi wartość firmy.

Jeśli koszt połączenia jest mniejszy niż wartość godziwa aktywów netto nabywanej jednostki, to różnica jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 następnie wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży.

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

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 w Grupie oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej



Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania 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 (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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 klasyfikowanymi 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.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczna w stosunku do całkowitej kwoty instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów 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

Dotyczą zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu takich jak: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, transakcje repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem transakcji zabezpieczających.

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 pomniejszania 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) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą zostać rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.



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 fundusze 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



przrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przrzeczeniem 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, uzgodnienia, 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 lub instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, 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 lub instrument finansowy utrzymywany do terminu wymagalności 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 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.

Kwoty odzyskane z tytułu należności odpisanych dotyczące bieżącego roku są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w pozycji odpisy z tytułu wartości należności kredytowych.



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, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. W przypadku nabyć, które nastąpiły po 1 stycznia 2003 r., wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów.

Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. W przypadku jednostek stowarzyszonych, wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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



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.

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

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

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 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 i stowarzyszonych ustalany jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych a uzyskaną za nie ceną sprzedaży i ujmowany jest jako wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową 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.

Aktywa trwale 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.

11. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK na dzień 31 grudnia 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zasady rachunkowości podane w nocie objaśniającej 11, zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za okres czterech kwartałów do 31 grudnia 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 i 30 września 2004 roku, a także podczas przygotowywania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 (data przejścia Grupy na standardy MSSF) zgodnie z przepisami MSSF. Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne nie zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1.



Zwolnienia z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania MSSF:

1. Fuzje i przejęcia - Grupa nie zastosowała postanowień MSSF 3 retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości połączeń jednostek gospodarczych. Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZ WBK S.A. poddała wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzyła odpis z tytułu utraty wartości.
2. Wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu - Grupa zdecydowała się na przyjęcie przeszacowania składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemanego kosztu.
3. Wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych – Grupa uznała datę przejścia na MSSF jako datę wykazania instrumentów finansowych jako aktywa do zbycia lub zobowiązania finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub jako dostępne do sprzedaży.

Zwolnienia z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF:

1. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży – Grupa na dzień 1 stycznia 2005 wydzieliła aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF.
2. Oszacowania - oszacowania w Grupie na podstawie przepisów MSSF na dzień przejścia na standardy MSSF są zgodne z oszacowaniami na tę samą datę na podstawie przepisów poprzedniego standardu rachunkowości (po korektach uwidaczniających różnice w politykach rachunkowości).

Zwolnienia z przekształcenia danych porównawczych

3. Grupa skorzystała również ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39 oraz MSR 32. Korekty wynikające z MSR 39 i 32 zastosowane zostały pod datą 1 stycznia 2005 i są zaprezentowane w bilansie skonsolidowanym na dzień 01 stycznia 2005.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BZ WBK

Poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich w zgodzie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.



Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004.

Aktywa		PSR	Korekta	MSSF
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 161 497		1 161 497
Należności od banków		832 578		832 578
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		478 173		478 173
Pochodne instrumenty finansowe		159 317		159 317
Należności od klientów	(a)(b)(e)(f)	13 954 199	(14 995)	13 939 204
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 806		5 806
Inwestycyjne aktywa finansowe	(e)	5 923 907	570	5 924 477
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(e)	70 934	(783)	70 151
Wartości niematerialne		301 353		301 353
Rzeczowy majątek trwały	(a)(e)	695 547	(4 559)	690 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(d)(e)	290 724	1 485	292 209
Pozostałe aktywa	(e)(f)	283 532	(20 721)	262 811
Aktywa razem		24 157 567	(39 003)	24 118 564
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		937 475		937 475
Pochodne instrumenty finansowe		259 409		259 409
Zobowiązania wobec klientów	(e)	18 348 719	(476)	18 348 243
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		792 574		792 574
Ujemna wartość firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	(c)	11 196	(11 196)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(c)(e)	138 810	970	139 780
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)(f)	1 111 102	(32 516)	1 078 586
Zobowiązania razem		21 599 285	(43 218)	21 556 067
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)(g)	1 548 549	62 488	1 611 037
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)(g)	159 992	(62 057)	97 935
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d)(e)	104 568	3 653	108 221
Kapitały mniejszości	(e)	15 570	132	15 702
Kapitały razem		2 558 282	4 215	2 562 497
Pasywa razem		24 157 567	(39 003)	24 118 564



a) Przekształcenie umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego

Zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, niektóre rodzaje leasingu były klasyfikowane jako leasingi operacyjne w oparciu o prawne kryteria własności. Od 1 stycznia 2004 zgodnie z MSR 17 leasingi te są klasyfikowane jako leasingi finansowe a związane z nimi aktywa trwałe eliminowane są z bilansu Grupy i przekształcane w należności z tytułu leasingu finansowego. Wynikiem tego przeklasyfikowania są korekty następujących pozycji:

1) Wzrost należności od klientów	4 439
2) Spadek rzeczowego majątku trwałego	(4 746)
3) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
4) Spadek pozostałych pasywów	(169)
5) Spadek zysków zatrzymanych	(112)

b) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wyceny należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu

W związku z retrospektywną aplikacją MSR 17 od 1 stycznia 2004 wprowadzona została wycena należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej. Wynikiem tego przeklasyfikowania było odroczenie otrzymanych prowizji od umów leasingowych, które wpłynęło na następujące pozycje:

1) Spadek należności od klientów	(7 420)
2) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 410
3) Spadek zysków zatrzymanych	(6 010)

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Dodatkowo rozpoznany został podatek odroczone na wcześniej naliczonej wycenie metodą praw własności.

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	(11 196)
2) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	965
3) Wzrost zysków zatrzymanych	10 231

d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

Na dzień przejścia na MSSF 1 stycznia 2004, zgodnie z MSSF 2 dotyczącego umów płatności w formie akcji Grupa BZWBK rozpoznała w sprawozdaniu finansowym wcześniej nie ujmowane koszty motywacyjnego programu opcyjnego dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK. Zmiana ta miała wpływ na następujące pozycje:



1) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	37
2) Wzrost pozostałych pasywów	195
3) Spadek zysków zatrzymanych	(158)

e) Zmiana zakresu konsolidacji

Na dzień 1 stycznia 2004 w związku z retrospektywną aplikacją MSR 27 Grupa BZ WBK dokonała zmiany zakresu konsolidacji. W wyniku tego konsolidacją metodą pełną objęte zostały wcześniej nie konsolidowane podmioty zależne:

- BZ WBK Nieruchomości S.A.
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

1) Spadek należności od klientów	(14)
2) Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych	570
3) Spadek inwestycji w podmioty podporządkowane	(783)
4) Wzrost rzeczowego majątku trwałego	187
5) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12
6) Wzrost pozostałych aktywów	546
7) Spadek zobowiązań wobec klientów	(476)
8) Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5
9) Wzrost pozostałych pasywów	725
10) Wzrost pozostałych funduszy	425
11) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	5
12) Spadek zysków zatrzymanych	(298)
13) Wzrost kapitałów mniejszości	132

f) Nettowanie należności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

W wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego z rachunkiem bankowym.

1) Zmniejszenie należności od klientów	(12 000)
2) Zmniejszenie pozostałych aktywów	(21 267)
3) Zmniejszenie pozostałych pasywów	(33 267)

g) Kapitał z aktualizacji wyceny

Dokonano przesunięcia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych, ustalonego zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości, na pozostałe kapitały rezerwowe.

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(62 062)
2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych	62 062



Skumulowany wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2004 zawierają poniższe tabele:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	26
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	1 410
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	12
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	37
Wpływ całkowity	1 485

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	5
2) Wpływ naliczenia podatku odroczonego od wyceny metodą praw własności	965
Wpływ całkowity	970

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(112)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(6 010)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	10 231
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)	(298)
Wpływ całkowity	3 653



Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 200 154		1 200 154
Należności od banków		2 800 318		2 800 318
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 369 937		1 369 937
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów	(a)(b)(e)(f)	14 070 254	(18 493)	14 051 761
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe		5 607 851		5 607 851
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(e)	77 781	(838)	76 943
Wartości niematerialne	(f)	238 212	(1 208)	237 004
Rzeczowy majątek trwały	(a)(e)	595 851	(2 808)	593 043
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(d)(e)	470 699	2 204	472 903
Pozostałe aktywa	(e)(h)	261 685	(20 961)	240 724
Aktywa razem		27 587 874	(42 104)	27 545 770
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		1 301 638		1 301 638
Pochodne instrumenty finansowe		804 501		804 501
Zobowiązania wobec klientów	(e)	19 317 970	(1 070)	19 316 900
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 200 326		1 200 326
Ujemna wartość firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	(c)	8 600	(8 600)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(c)(e)	301 472	2 422	303 894
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)(h)	868 054	(32 440)	835 614
Zobowiązania razem		24 535 251	(39 688)	24 495 563
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)(i)	1 641 684	59 948	1 701 632
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)(i)	215 454	(59 442)	156 012
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d)(e)(f)	435 207	(3 054)	432 153
Kapitały mniejszości	(e)	30 675	132	30 807
Kapitały razem		3 052 623	(2 416)	3 050 207
Pasywa razem		27 587 874	(42 104)	27 545 770



a) Przekształcenie umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego

Zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, niektóre rodzaje leasingu były klasyfikowane jako leasingi operacyjne w oparciu o prawne kryteria własności. Od 1 stycznia 2004 zgodnie z MSR 17 leasingi te są klasyfikowane jako leasingi finansowe, a związane z nimi aktywa trwałe eliminowane są z bilansu Grupy i przekształcane w należności z tytułu leasingu finansowego. Wynikiem tego przeklasyfikowania są korekty następujących pozycji:

1) Wzrost należności od klientów	2 569
2) Spadek rzeczowego majątku trwałego	(2 937)
3) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	262
4) Wzrost pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224
5) Spadek pozostałych pasywów	(169)
6) Spadek zysków zatrzymanych	(161)

b) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wyceny należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu

W związku z retrospektywną aplikacją MSR 17 od 1 stycznia 2004 wprowadzona została wycena należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej. Wynikiem tego przeklasyfikowania było odroczenie otrzymanych prowizji od umów leasingowych, które wpłynęło na następujące pozycje:

1) Spadek należności od klientów	(9 076)
2) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 800
3) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	75
4) Spadek zysków zatrzymanych	(7 351)

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Dodatkowo rozpoznany został podatek odroczonej na wcześniej naliczonej wycenie metodą praw własności.

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	(8 600)
2) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	2 121
3) Wzrost zysków zatrzymanych	6 479

d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

Na dzień przejścia na MSSF 1 stycznia 2004, zgodnie z MSSF 2 dotyczącego umów płatności w formie akcji Grupa BZ WBK rozpoznała w sprawozdaniu finansowym wcześniej nie ujmowane koszty motywacyjnego programu opcyjnego dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK. Zmiana ta miała wpływ na następujące pozycje:



1) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	123
2) Wzrost pozostałych pasywów	645
3) Spadek zysków zatrzymanych	(522)

e) Zmiana zakresu konsolidacji

Na dzień 1 stycznia 2004 w związku z retrospektywną aplikacją MSR 27 Grupa BZ WBK dokonała zmiany zakresu konsolidacji. W wyniku tego konsolidacją metodą pełną objęte zostały wcześniej nie konsolidowane podmioty zależne:

- BZ WBK Nieruchomości S.A.
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

1) Wzrost należności od klientów	14
2) Spadek inwestycji w podmioty podporządkowane	(838)
3) Wzrost rzeczowego majątku trwałego	129
4) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19
5) Wzrost pozostałych aktywów	419
6) Spadek zobowiązań wobec klientów	(1 070)
7) Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2
8) Wzrost pozostałych pasywów	464
9) Wzrost pozostałych funduszy	501
10) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	5
11) Spadek zysków zatrzymanych	(291)
12) Wzrost kapitałów mniejszości	132

(f) Eliminacja wartości firmy

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZ WBK poddała znajdującą się w wartościach niematerialnych i prawnych wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzyła odpis z tytułu utraty wartości.

1) Spadek wartości niematerialnych i prawnych	(1 208)
2) Spadek zysków zatrzymanych	(1 208)

h) Nettowanie należności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

W wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego z rachunkiem bankowym.

1) Zmniejszenie należności od klientów	(12 000)
2) Zmniejszenie pozostałych aktywów	(21 380)
3) Zmniejszenie pozostałych pasywów	(33 380)



i) Kapitał z aktualizacji wyceny

Dokonano przesunięcia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych, ustalonego zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości, na pozostałe kapitały rezerwowe.

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(59 402)
2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych	59 402

Skumulowany wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane na dzień 31 grudnia 2004 zawierają poniższe tabele:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	262
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	1 800
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	19
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	123
Wpływ całkowity	2 204

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	2
2) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	224
3) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	75
4) Wpływ rozpoznania podatku odroczonego na wycenie metodą praw własności	2 121
Wpływ całkowity	2 422

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(161)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(7 351)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych	6 479
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(522)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)	(291)
6) Spisanie wartości firmy	(1 208)
Wpływ całkowity	(3 054)



Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2005 (uwzględniający między innymi wprowadzenie MSR 39).

Poniższe zestawienie przedstawia wpływ korekt wartościowych wynikających z prospektywnej aplikacji MSSF w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy BZ WBK.

		MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 200 154		1 200 154
Należności od banków		2 800 318		2 800 318
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej (g) przez rachunek zysków i strat		1 369 937	(14 357)	1 355 580
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów	(h)(i)	14 051 761	(141 183)	13 910 578
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe	(g)	5 607 851	39 815	5 647 666
Inwestycje w podmioty podporządkowane		76 943		76 943
Wartości niematerialne	(k)	237 004	52	237 056
Rzeczowy majątek trwały	(j)	593 043	(22 295)	570 748
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(g)(h)(i)	472 903	18 242	491 145
Pozostałe aktywa	(j)(k)(l)	240 724	18 595	259 319
Aktywa razem		27 545 770	(101 131)	27 444 639

Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	(l)	1 301 638	(791)	1 300 847
Pochodne instrumenty finansowe		804 501		804 501
Zobowiązania wobec klientów		19 316 900		19 316 900
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(l)(m)	1 200 326	(5 951)	1 194 375
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(g)(i)(l)(m)	303 894	8 370	312 264
Pozostałe pasywa	(i)(h)	835 614	(60 112)	775 502

Zobowiązania razem **24 495 563** **(58 484)** **24 437 079**

Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze		1 701 632		1 701 632
Kapitał z aktualizacji wyceny	(g)	156 012	29 197	185 209
Zyski zatrzymane	(h)(i)(l) (m)	432 153	(71 844)	360 309
Kapitały mniejszości		30 807		30 807

Kapitały razem **3 050 207** **(42 647)** **3 007 560**

Pasywa razem **27 545 770** **(101 131)** **27 444 639**



g) Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych

Na dzień 01 stycznia 2005 opierając się na MSR 39 Podmioty Grupy BZ WBK dokonały następujących przeklasyfikowań instrumentów finansowych pomiędzy portfelami:

- dłużnych instrumentów finansowych z kategorii utrzymywane do terminu zapadalności do portfela dostępne do sprzedaży (wartość przed zmianą klasyfikacji 2 714 385 tys. zł, korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka - 25 458 tys. zł)
- kapitałowych instrumentów z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do inwestycyjnych aktywów finansowych

1) Spadek instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(14 357)
2) Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych	39 815
3) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98
4) Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 837
5) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	29 197
6) Spadek zysków zatrzymanych	(8 478)

h) Utrata wartości

Na dzień 01 stycznia 2005 Podmioty Grupy BZ WBK dokonały oceny należności od klientów pod kątem utraty wartości kalkulowanej zgodnie w wymogami MSR 39

1) Spadek należności od klientów	(101 669)
2) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 245
3) Spadek pozostałych pasywów	(72 993)
4) Spadek zysków zatrzymanych	(23 432)

i) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wyceny należności kredytowych wg zamortyzowanego kosztu

Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank Zachodni WBK S.A. w wyniku aplikacji MSR 39 rozpoczął wycenianie należności kredytowych wg zamortyzowanego kosztu. Wpływ tej zmiany zasad rachunkowości na poszczególne pozycje bilansowe przedstawia poniższa tabela:

1) Spadek należności od klientów	(39 514)
2) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 899
3) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	2 945
4) Wzrost pozostałych pasywów	12 881
5) Spadek zysków zatrzymanych	(42 440)



j) Wyodrębnienie aktywów do zbycia

Zgodnie z wcześniejszymi standardami rachunkowości grupa aktywów przeznaczonych do zbycia była częścią rzeczowego majątku trwałego. W momencie aplikacji MSSF 5 Bank Zachodni WBK S.A. wstrzymał amortyzację powyższych aktywów i wydzielił je jako osobną kategorię pozostałych aktywów – aktywa do zbycia.

1) Spadek rzeczowego majątku trwałego	(22 295)
2) Wzrost pozostałych aktywów	22 295

k) Wyodrębnienie wartości niematerialnych i prawnych

W ramach aplikacji MSSF zgodnie z MSR 38 dokonano wyodrębnienia nowej wartości niematerialnej i prawnej dotychczas będących częścią pozostałych aktywów

1) Wzrost wartości niematerialnych i prawnych	52
2) Spadek pozostałych aktywów	(52)

l) Efektywna stopa procentowa prowizji zapłaconych

Dokonano zmiany sposobu rozliczania prowizji zapłaconych od zobowiązań wobec banków i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Zgodnie z MSR 39 rozpoczęto amortyzację prowizji kredytowych i z tytułu emisji wg efektywnej stopy procentowej.

1) Spadek pozostałych aktywów	(3 648)
2) Spadek zobowiązań wobec banków	(791)
3) Spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 739)
4) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	168
5) Wzrost zysków zatrzymanych	714

m) Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z przejściem na MSSF grupa dokonała korekty wyceny instrumentów zabezpieczanych dostosowując ją do standardów MSR 39

1) Spadek zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 212)
2) Wzrost pasywów z tytułu podatku odroczonego	420
3) Wzrost zysków zatrzymanych	1 792

Skumulowany wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2005 zawierają poniższe tabele:



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	12 899
2) Wpływ rozpoznania utarty wartości na należnościach od klientów	5 245
3) Korekta należności z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wpływ wyceny aktywów finansowych	98
Wpływ całkowity	18 242

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej	3 113
2) Efekt przeklasyfikowanie dłużnych instrumentów finansowych z kategorii utrzymywane do terminu zapadalności do dostępne do sprzedaży	4 837
3) Efekt korekty wpływu wyceny instrumentu zabezpieczonego (wyemitowane obligacje własne)	420
Wpływ całkowity	8 370

Zyski zatrzymane

1) Korekta z tytułu rozpoznania utraty wartości na należnościach od klientów	(23 432)
2) Wpływ przeklasyfikowania kapitałowych instrumentów finansowych z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do kategorii inwestycyjnej	(8 478)
3) Wpływ efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	(42 440)
4) Wpływ efektywnej stopy procentowej na emisję własną obligacji	74
5) Wpływ efektywnej stopy procentowej na zobowiązania wobec instytucji monetarnych	640
6) Efekt korekty wpływu wyceny instrumentu zabezpieczonego (wyemitowane obligacje własne)	1 792
Wpływ całkowity	(71 844)



Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe		1 495 033	4 177	1 499 210
Koszty odsetkowe		(624 724)	6	(624 718)
Wynik z tytułu odsetek	(a)(b)(e)	870 309	4 183	874 492
Przychody prowizyjne		790 596	(3 382)	787 214
Koszty prowizyjne		(147 109)	(1 225)	(148 334)
Wynik z tytułu prowizji	(b)(e)	643 487	(4 607)	638 880
Przychody z tytułu dywidend		54 345		54 345
Wynik z pozycji wymiany		197 108		197 108
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(5 284)		(5 284)
Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		39 530		39 530
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		(17 846)		(17 846)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		55 138		55 138
Pozostałe przychody operacyjne	(a)(c)(e)	53 786	(513)	53 273
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(131 425)		(131 425)
Koszty operacyjne				
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(e)(f)	(952 071)	(1 547)	(953 618)
amortyzacja	(a)(d)(e)	(202 089)	2 685	(199 404)
pozostałe	(d)(e)	(38 377)	(2 746)	(41 123)
Wynik operacyjny		566 611	(2 545)	564 067
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(c)	9 447	(3 362)	6 085
Zysk brutto		576 058	(5 907)	570 151
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(a)(b)(e)(f)	(114 946)	394	(114 552)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(17 816)		(17 816)
Zysk netto		443 296	(5 513)	437 783

a) Przekształcenie umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego

Zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, niektóre rodzaje leasingu były klasyfikowane jako leasingi operacyjne w oparciu o prawne kryteria własności. Od 1 stycznia 2004 zgodnie z MSR 17 leasingi te są klasyfikowane jako leasingi finansowe, a związane z nimi aktywa trwale eliminowane są z bilansu Grupy i przekształcane w należności z tytułu leasingu finansowego. Wynikiem tego przeklasyfikowania są korekty następujących pozycji:



1) Wzrost wyniku na odsetkach	261
2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	(1 620)
3) Spadek amortyzacji	1 299
4) Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	11

b) Aplikacja efektywnej stopy procentowej i wyceny należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu

W związku z retrospektywną aplikację MSR 17 od 01 stycznia 2004 wprowadzona została wycena należności leasingowych wg zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej. Wynikiem tego przeklasyfikowania było odroczenie otrzymanych prowizji od umów leasingowych, które wpłynęło na następujące pozycje:

1) Wzrost wyniku na odsetkach	3 891
2) Spadek wyniku prowizyjnego	(5 547)
3) Spadek obciążenia z tytułu podatku odroczonego	315

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZ WBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

1) Spadek udziału w wyniku podmiotów wycenianych metodą praw własności	(3 325)
2) Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych	729

d) Eliminacja wartości firmy

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZ WBK poddała znajdującą się w wartościach niematerialnych i prawnych wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzyła odpis z tytułu utraty wartości.

1) Spadek amortyzacji wartości firmy	1 443
2) Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych	(2 651)

e) Zmiana zakresu konsolidacji

Na dzień 1 stycznia 2004 w związku z retrospektywną aplikacją MSSF 3 Grupa BZ WBK dokonała zmiany zakresu konsolidacji. W wyniku tego konsolidacją metodą pełną objęte zostały wcześniej nie konsolidowane podmioty zależne:

- BZ WBK Nieruchomości S.A
- Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.



1)	Wzrost wyniku z tytułu odsetek	31
2)	Wzrost wyniku z tytułu prowizji	940
3)	Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych	378
4)	Wzrost kosztów działania banku	(1 097)
5)	Wzrost amortyzacji	(57)
6)	Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych	(95)
7)	Spadek udziału w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	(37)
8)	Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(18)

f) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

Na dzień przejścia na MSSF 1 stycznia 2004, zgodnie z MSSF 2 umowy dotyczące płatności w formie akcji, Grupa BZWBK rozpoznała w sprawozdaniu finansowym wcześniej nie ujmowane koszty motywacyjnego programu opcyjnego dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK. Zmiana ta miała wpływ na następujące pozycje:

1)	Wzrost kosztów pracowniczych i działania banku	(450)
2)	Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	85

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

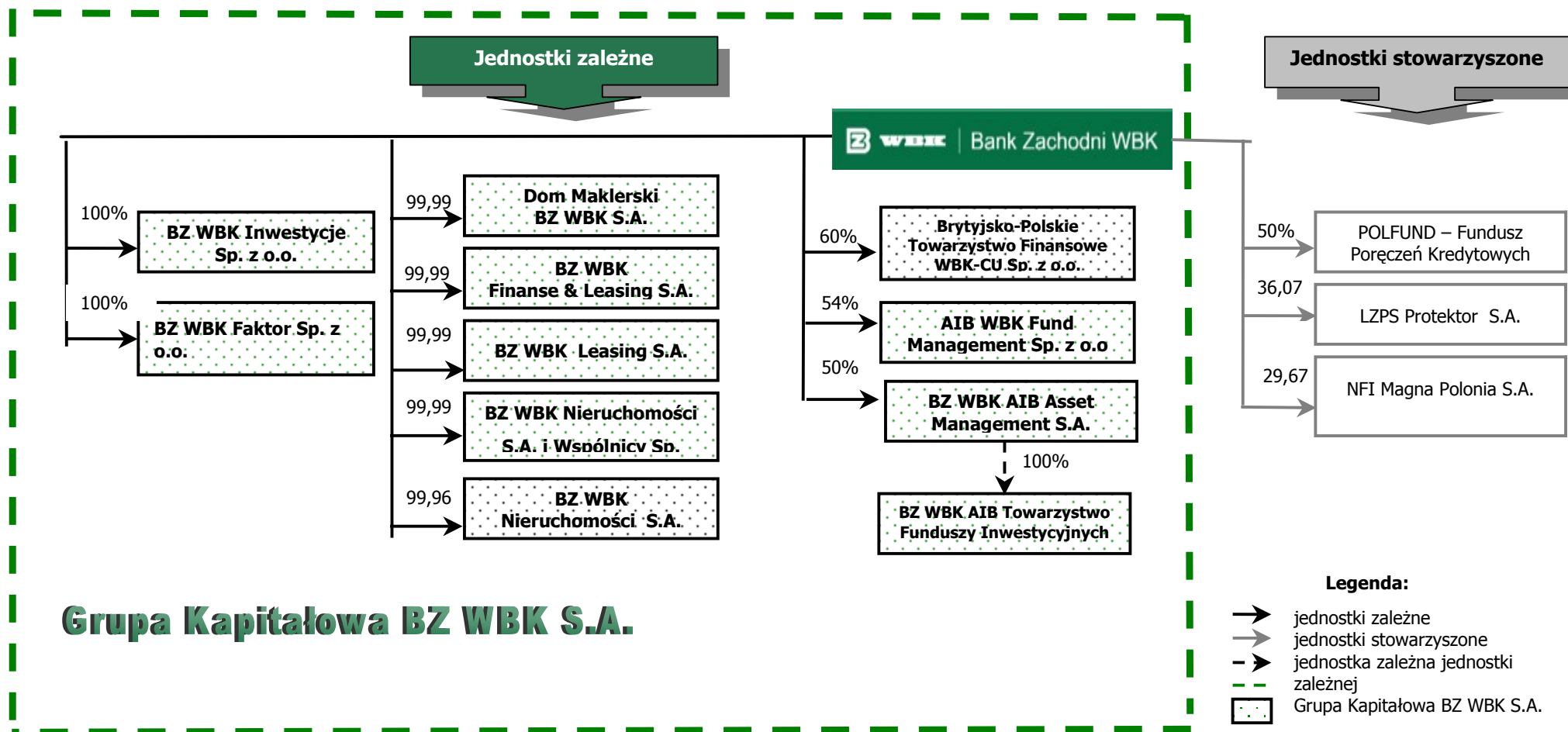
W związku z rozszerzeniem składu grupy o wcześniej nie konsolidowane jednostki nastąpiła zmiana stanu środków pieniężnych na początek okresu o 476 tys. zł i środków pieniężnych na koniec okresu o 1 251 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.



12. 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 cztery kwartały 2005 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 Finance & Leasing S.A.
- 5) BZ WBK Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 7) AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- 8) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 9) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 10) BZ WBK Nieruchomości S.A
- 11) 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 związku z tym, zgodnie z ustawą o rachunkowości, spółka jest traktowana jako zależna.

W oparciu o MRS 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

- 1) POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.
- 2) Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.
- 3) NFI Magna Polonia S.A.

13. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

Informacje dotyczące powyższych transakcji zamieszczone zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2005 r.

14. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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



15. 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.

16. Wartości szacunkowe

Informacje dotyczące wartości szacunkowych zamieszczone zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2005 r.

17. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

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

Nabycie obligacji BZ WBK (II PEOL) przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

W IV kwartale 2005 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nabyła na rynku MTS-CeTO ogółem 4 248 178 obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1005 (BZS1005), 2S1105 (BZS1105), 2S1205 (BZS1205) wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

Nabycie w/w obligacji odbyło się zgodnie z umową spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. za zgodą jej Rady Nadzorczej, i stanowi realizację umowy zawartej w dniu 1 czerwca 2005 roku pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Intencją BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. było posiadanie nabytych obligacji do dnia ich umorzenia.

Wykup i umorzenie obligacji BZ WBK – II PEOL, seria 2S1005 (BZS1005)

W dniu 24 października 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał wykupu i umorzenia 366 268, tj. wszystkich obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1005 (BZS1005) wyemitowanych przez BZ WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

Dzień Wykupu obligacji serii 2S1005 został określony w Prospekcie Serii obligacji serii 2S1005, opublikowanym przez Bank Zachodni WBK S.A. w formie raportu bieżącego nr 45/2003 w dniu 22 października 2003 roku, na 23 października 2005 roku. Ponieważ dzień ten nie był dniem roboczym w rozumieniu definicji Prospektu emisyjnego II programu obligacji zwykłych na okaziciela Banku Zachodniego WBK S.A., zgodnie z zasadami opisanymi w tym Prospekcie wykup nastąpił w najbliższym dniu roboczym, tj. w dniu 24 października 2005 roku.

W dniu 10 listopada 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał wykupu i umorzenia 2 985 695, tj. wszystkich obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1105 (BZS1105) wyemitowanych przez BZ WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

W dniu 5 grudnia 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał wykupu i umorzenia 1 128 502, tj. wszystkich obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1205 (BZS1205) wyemitowanych przez BZ WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

Wartość wykupu jednej umorzonej obligacji wynosiła 100 złotych i była równa jej wartości nominalnej.



18. Dywidenda na akcję.

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 98,1% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 8 460 864,35 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 6,00 zł /2,43 zł za 2004 rok/ ilości akcji 72 960 284.

19. 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 inwestycje kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działalność maklerską
- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku 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.



Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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



Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2004	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 583 339	555 881	241 863	136 608	(929 797)	2 587 894
Przychody segmentu (zewnątrzne) *	2 099 177	142 825	211 333	134 559		2 587 894
Przychody segmentu (wewnętrzne)	484 162	413 056	30 530	2 049	(929 797)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(2 117 872)	(497 053)	(92 162)	(97 667)	929 797	(1 874 957)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 681 903)	(31 676)	(79 480)	(81 898)		(1 874 957)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(435 969)	(465 377)	(12 682)	(15 769)	929 797	-
3. Przychody z tytułu dywidend	-	-	54 345	-		54 345
4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości	(126 797)	-	-	(4 628)	-	(131 425)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(417 034)	-	-	(28 943)		(445 977)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	290 237	-	-	24 315		314 552
5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	6 085	-	-	6 085
6. Wynik segmentu	338 670	58 828	210 131	34 313	-	641 942
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(71 791)
9. Zysk przed opodatkowaniem						570 151
10. Podatek dochodowy						(114 552)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(17 816)
12. Zysk netto						437 783

* Przychody zewnętrzne Segmentu Bankowości Inwestycyjnej zawierają wynik na sprzedaży spółki CardPoint w wysokości 55 135 tys. zł.



20. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 22 grudnia 2005r. przeprowadzono transakcję przeniesienia własności 4 508 419 sztuk akcji NFI Magna Polonia S.A. z AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. oraz AIB Capital Markets. Łączna wartość transakcji wyniosła 30 296 tys. zł.

21. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2005r	30.09.2005r	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	4 926 883	5 041 809	(114 926)
- finansowe	4 173 175	4 276 847	(103 672)
w tym: akredytywy importowe	54 032	51 124	2 908
w tym: linie kredytowe	3 665 826	3 635 950	29 876
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	358 406	364 131	(5 725)
- gwarancyjne	753 708	764 962	(11 254)
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	2 630	1 248	1 382
Zobowiązania otrzymane	2 130 958	588 392	1 542 566
Razem	7 057 841	5 630 201	1 427 640

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

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

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



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

Nominały instrumentów pochodnych			
	31.12.2005r.	30.09.2005r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 144 942	2 799 362	(1 654 420)
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	572 471	1 399 681	(827 210)
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	572 471	1 399 681	(827 210)
2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	96 513 128	92 480 085	4 033 043
a) Transakcje stopy procentowej	77 522 418	68 908 572	8 613 846
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	16 211 209	12 319 281	3 891 928
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedanej	16 211 209	12 319 291	3 891 918
- FRA-kwoty zakupione	24 600 000	25 720 000	(1 120 000)
- FRA-kwoty sprzedane	20 500 000	18 550 000	1 950 000
b) Transakcje walutowe	18 990 710	23 571 513	(4 580 803)
- Swap walutowy-kwoty zakupione	8 478 482	10 719 151	(2 240 669)
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	8 404 563	10 729 358	(2 324 795)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 072 912	1 075 349	(2 437)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 034 753	1 047 655	(12 902)
3. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	1 451 276	377 671	1 073 605
- Opcje kupione	872 515	335 713	536 802
- Opcje sprzedane	578 761	41 958	536 803
Razem	99 109 346	95 657 118	3 452 228

22. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za cztery kwartały przeliczono według następujących zasad:

za rok 2005:

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

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

za rok 2004:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,0790.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za cztery kwartały 2004 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału– 4,5182 (styczeń - 4,7614, luty – 4,8746, marzec – 4,7455, kwiecień – 4,8122, maj – 4,6509, czerwiec – 4,5422, lipiec – 4,3759, sierpień – 4,4465, wrzesień – 4,3832, październik – 4,3316, listopad – 4,2150, grudzień 4,0790).



23. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2005 roku /22.02.2006r./ 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 22.02.2006r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 8.11.2005r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>			
	Stan na 22.02.2006r.	Stan na 8.11.2005r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	3 582	3 582	-
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 22 lutego 2006 roku:

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Ilość akcji</i>
Rada Nadzorcza	
Waldemar Frąckowiak	278
Zarząd	
Jacek Kseń	475
Aleksander Kompf	3107

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



25. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2005 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 290 300 tys. zł, co stanowi 8,58% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

27. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu.

Rezygnacja prezesa Banku Zachodniego WBK S.A.

Prezes Zarządu Banku, Jacek Kseń, podjął decyzję o pełnieniu funkcji prezesa do kwietnia 2007 roku. Decyzja ta została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą BZWBK.

Informacja o wpisaniu do KRS zmian Statutu Banku przyjętych przez NWZA

W dniu 25 stycznia 2006 r. BZWBK S.A. otrzymał postanowienie z dnia 18 stycznia 2006 r. Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o wpisaniu do Rejestru zmian Statutu Banku przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 8 grudnia 2005 r. Wprowadzone zmiany wynikają z obowiązku dostosowania się Banku do nowych regulacji prawa bankowego, nowelizacji kodeksu spółek handlowych, nowej wersji „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz realizowanego projektu „Usługi maklerskie w banku”. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło ponadto zmiany w Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Banku.

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

BZWBK w dniu 27 stycznia 2006 r. Zbył w ramach transakcji pakietowych na GPW w Warszawie 443 228 sztuk akcji spółki o wartości nominalnej jednej akcji 3 zł, stanowiących 28,4% w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wartość transakcji wyniosła 8 199 718 zł tj. 18,50zł za 1 akcję.

Po zbyciu w/w akcji BZWBK posiada 143 188 akcji Spółki, które stanowią 9,17% kapitału zakładowego i uprawniają do 9,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.



Program motywacyjny dla Kadry Menedżerskiej banku Zachodniego WBK S.A.

Na wniosek Rady Nadzorczej Zarząd Banku Zachodniego S.A. podjął działania w celu uruchomienia, począwszy od bieżącego roku Programu Motywacyjnego dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego S.A. oraz spółek zależnych. Program będzie polegał na przyznaniu członkom kadry menedżerskiej obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji wyemitowanych w przyszłości w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki (łącznie nie więcej niż 200.000 akcji w latach 2006-2009).

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
17-02-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
17-02-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

