

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01- 2005 do 30-06- 2005	2 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01- 2004 do 30-06- 2004	2 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01- 2005 do 30-06- 2005	2 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01- 2004 do 30-06- 2004
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody odsetkowe	841 061	696 009	206 117	147 114
Przychody prowizyjne	395 915	361 001	97 026	76 304
Wynik operacyjny	352 482	298 602	86 382	63 115
Zysk (strata) brutto	351 308	298 386	86 094	63 069
Zysk (strata) netto	280 602	247 471	68 767	52 307
Przepływy pieniężne netto, razem	(170 367)	(137 799)	(41 752)	(29 126)
Aktywa razem	29 301 067	26 058 623	7 252 560	5 737 005
Zobowiązania wobec banków	1 722 996	2 159 412	426 474	475 411
Zobowiązania wobec klientów	20 048 133	18 183 743	4 962 286	4 003 290
Zobowiązania razem	26 061 690	23 297 559	6 450 754	5 129 135
Kapitał własny	3 203 362	2 743 000	792 892	603 892
Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	43,91	37,60	10,87	8,28
Współczynnik wypłacalności	17,01%	11,82%		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,85	3,39	0,94	0,72
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,43	0,32	0,60	0,07

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01- 01-2005 do 30-06 2005	2 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01- 01-2004 do 30-06 2004	2 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01- 01-2005 do 30-06 2005	2 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01- 01-2004 do 30-06 2004
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody odsetkowe	777 108	646 163	190 444	136 578
Przychody prowizyjne	309 927	303 736	75 953	64 200
Wynik operacyjny	311 548	270 460	76 350	57 166
Zysk (strata) brutto	311 548	270 460	76 350	57 166
Zysk (strata) netto	264 216	232 292	64 751	49 099
Przepływy pieniężne netto, razem	(172 089)	(482 635)	(42 174)	(102 013)
Aktywa razem	28 048 570	24 799 857	6 942 544	5 459 878
Zobowiązania wobec banków	1 422 480	1 728 225	352 090	380 482
Zobowiązania wobec klientów	20 124 657	18 232 331	4 981 227	4 013 987
Zobowiązania razem	24 982 506	22 086 537	6 183 636	4 862 520
Kapitał własny	3 066 064	2 713 320	758 908	597 358
Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	42,02	37,19	10,40	8,19
Współczynnik wypłacalności	16,56%	11,77%		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,62	3,18	0,89	0,67

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres	01-04-2005 30-06-2005	01-01-2005 30-06-2005	01-04-2004 30-06-2004	01-01-2004 30-06-2004
Przychody odsetkowe	418 841	841 061	349 036	696 009
Koszty odsetkowe	(204 086)	(407 922)	(138 539)	(265 079)
Wynik z tytułu odsetek	214 755	433 139	210 497	430 930
Przychody prowizyjne	200 978	395 915	183 970	361 001
Koszty prowizyjne	(42 606)	(83 645)	(32 098)	(59 227)
Wynik z tytułu prowizji	158 372	312 270	151 872	301 774
Przychody z tytułu dywidend	47 397	47 397	7	54 298
Wynik z pozycji wymiany	59 678	117 592	55 027	94 700
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(5)	175	(360)	(3 202)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 251	6 136	14 638	23 617
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 595	3 863	(536)	2 721
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	55 135	55 135
Pozostałe przychody operacyjne	14 911	28 960	12 390	24 978
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(12 422)	(16 742)	(60 233)	(94 537)
Koszty operacyjne	(292 175)	(580 308)	(290 593)	(591 812)
<i>koszty działania banku</i>	(238 140)	(473 712)	(236 626)	(474 662)
<i>amortyzacja</i>	(46 809)	(94 316)	(49 978)	(102 730)
<i>pozostałe</i>	(7 226)	(12 280)	(3 989)	(14 420)
Wynik operacyjny	194 357	352 482	147 844	298 602
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	252	(1 174)	(501)	(216)
Zysk brutto	194 609	351 308	147 343	298 386
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(25 939)	(60 039)	(22 164)	(45 957)
Zysk udziałowców mniejszościowych	(7 060)	(10 667)	(2 602)	(4 958)
Zysk netto	161 610	280 602	122 577	247 471
Zysk na akcję (PLN/akcja)				
- podstawowy	2,22	3,85	1,68	3,39
- rozwodniony				

Skonsolidowany bilans

Aktywa	30-06-2005	31-03-2005	31-12-2004	30-06-2004
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 031 427	738 167	1 200 154	838 140
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
Należności od banków	2 055 316	2 626 591	2 800 318	3 115 521
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 882 443	1 878 750	1 369 937	702 516
Pochodne instrumenty finansowe	742 920	775 936	869 435	294 342
Należności od klientów	13 789 721	13 861 664	14 063 761	14 397 007
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	26 102	25 910	25 697	23 680
Inwestycyjne aktywa finansowe:	7 199 099	6 757 303	5 607 851	5 093 997
- dostępne do sprzedaży	7 199 099	6 757 303	2 923 003	2 332 013
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	2 684 848	2 761 984
Inwestycje w podmioty podporządkowane	73 789	75 517	76 943	69 078
Wartości niematerialne i prawne	203 096	220 451	237 004	262 123
Rzeczowy majątek trwały	533 049	551 990	593 043	623 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	510 478	504 224	472 903	377 561
Pozostałe aktywa	253 627	381 738	262 104	260 972
w tym: aktywa do zbycia	18 485	22 431	317	376
Aktywa razem	29 301 067	28 398 241	27 579 150	26 058 623
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	1 722 996	1 773 662	1 301 638	2 159 412
Pochodne instrumenty finansowe	814 098	897 263	804 501	279 179
Zobowiązania wobec klientów	20 048 133	19 628 447	19 316 900	18 183 743
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 027 278	412 278	732 690	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 307 583	1 253 890	1 200 326	907 354
Zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Pożyczki podporządkowane	-	-	-	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321 641	309 955	301 773	162 433
Pozostałe pasywa	819 961	1 124 316	868 994	1 605 438
Zobowiązania razem	26 061 690	25 399 811	24 526 822	23 297 559
Kapitały				
Kapitały własne	3 203 362	2 967 519	3 021 521	2 743 000
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 948 117	1 666 744	1 642 185	1 640 735
Kapitał z aktualizacji wyceny	365 843	289 946	215 459	128 549
Zyski zatrzymane	(120 803)	162 234	(4 702)	(3 358)
Wynik roku bieżącego	280 602	118 992	438 976	247 471
Kapitały mniejszości	36 015	30 911	30 807	18 064
Kapitały razem	3 239 377	2 998 430	3 052 328	2 761 064
Pasywa razem	29 301 067	28 398 241	27 579 150	26 058 623

Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 31.12.2004	729 603	1 642 185	215 459	434 274	3 021 521
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 642 185	244 656	362 172	2 978 616
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	121 437	-	121 437
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	250	(250)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	250	121 187	-	121 437
zysk netto	-	-	-	280 602	280 602
Razem dochody w I półroczu 2005 roku	-	250	121 187	280 602	402 039
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowany	-	267 958	-	(267 958)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	7 724	-	(7 724)	-
Stan na 30.06.2005	729 603	1 948 117	365 843	159 799	3 203 362

Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 548 549	159 992	104 568	2 542 712
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	426	5	4 618	5 049
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 548 975	159 997	109 186	2 547 761
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-		(29 123)	-	(29 123)
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 325	(2 325)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 325	(31 448)	-	(29 123)
zysk netto	-	-	-	247 471	247 471
Razem dochody w I półroczu 2004 roku	-	2 325	(31 448)	247 471	218 348
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	26 700	-	(26 700)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	2 735	-	(2 735)	-
-inne	-	-	-	238	238
Stan na 30.06.2004	729 603	1 640 735	128 549	244 113	2 743 000

Zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 548 549	159 992	104 568	2 542 712
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	426	5	4 618	5 049
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 548 975	159 997	109 186	2 547 761
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	58 077	-	58 077
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 615	(2 615)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 615	55 462	-	58 077
zysk netto	-	-	-	438 976	438 976
Razem dochody w 2004 roku	-	2 615	55 462	438 976	497 053
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowowy	-	26 700	-	(26 700)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	3 895	-	(3 895)	-
-inne	-	-	-	54	54
Stan na 31.12.2004	729 603	1 642 185	215 459	434 274	3 021 521

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	01-04-2005 30-06-2005	01-01-2005 30-06-2005	01-04-2004 30-06-2004	01-01-2004 30-06-2004
	za okres			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	161 610	280 602	122 577	247 471
II. Korekty razem:	689 586	1 175 998	(781 188)	(1 415 836)
1. Zyski (straty) mniejszości	7 060	10 667	2 602	4 958
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(252)	1 174	501	216
3. Amortyzacja	46 809	94 316	49 991	102 730
4. Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	346	346	-	2 651
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 361	2 078	14 968	12 918
6. Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	76 567	66 828	156 164	162 983
7. Przychody z tytułu dywidend	(47 263)	(47 263)	(54 298)	(54 298)
8. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 031)	(1 590)	(56 961)	(61 582)
9. Zmiany stanu rezerw	(14 183)	(14 576)	(1 400)	(1 917)
10. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 055 975)	(1 390 782)	(524 092)	(349 085)
11. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(219)	(219)	-	-
12. Zmiana stanu należności od banków	573 784	744 132	(1 740 431)	(2 081 790)
13. Zmiana stanu należności od klientów	(26 124)	(136 743)	49 806	28 599
14 . Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(192)	(405)	(10 997)	(17 874)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	13 717	541 518	817 818	790 684
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	405 208	1 026 191	222 050	(407 391)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	614 918	294 506	(15 261)	-
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 908	37 428	(28 498)	(25 238)
19. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 131	(36 176)	(49 035)	(61 185)
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	32 408	(15 153)	385 523	537 509
21. Inne korekty	(392)	(279)	362	1 276
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	851 196	1 456 600	(658 611)	(1 168 365)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	274 724	455 175	1 277 286	1 291 999
1. Zbycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	68 000	68 000
2. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	214 342	393 086	1 138 413	1 143 889
4. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 408	5 346	16 575	25 750
5. Dywidendy otrzymane	47 263	47 263	54 298	54 298
6. Inne wpływy inwestycyjne	8 711	9 480	-	62
II. Wydatki	(641 107)	(1 858 526)	(460 182)	(474 662)
1. Nabycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(620 454)	(1 824 848)	(445 285)	(448 416)
4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 896)	(24 571)	(14 836)	(25 117)
5. Inne wydatki inwestycyjne	(8 757)	(9 107)	(61)	(1 129)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(366 383)	(1 403 351)	817 104	817 337

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	59 424	99 748	152 428	278 230
1. Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	30 562	30 796	114 671	177 635
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	28 862	68 952	36 066	98 704
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-	1 691	1 891
II. Wydatki	(248 176)	(323 364)	(43 089)	(65 001)
1. Spłaty kredytów długoterminowych	(68 261)	(124 937)	(12 278)	(20 948)
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(177 263)	(177 263)	(23 347)	(23 347)
5. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
6. Inne wydatki finansowe	(2 652)	(21 164)	(7 464)	(20 706)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(188 752)	(223 616)	109 339	213 229
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	296 061	(170 367)	267 832	(137 799)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	296 061	(170 367)	267 832	(137 799)
F. Środki pieniężne na początek okresu	766 314	1 232 742	977 882	1 383 513
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	1 062 375	1 062 375	1 245 714	1 245 714

SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. ZA DWA KWARTAŁY 2005 ROKU

Rachunek zysków i strat

za okres	01-04-2005 30-06-2005	01-01-2005 30-06-2005	01-04-2004 30-06-2004	01-01-2004 30-06-2004
Przychody odsetkowe	387 077	777 108	319 391	646 163
Koszty odsetkowe	(191 552)	(383 918)	(127 611)	(249 748)
Wynik z tytułu odsetek	195 525	393 190	191 780	396 415
Przychody prowizyjne	161 017	309 927	155 558	303 736
Koszty prowizyjne	(32 065)	(59 008)	(23 645)	(43 302)
Wynik z tytułu prowizji	128 952	250 919	131 913	260 434
Przychody z tytułu dywidend	70 158	73 658	177	62 887
Wynik z pozycji wymiany	58 542	115 489	54 174	93 111
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(636)	(308)	(334)	(3 172)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 145	6 206	14 603	22 685
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	1 654	3 922	(598)	2 659
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	54 923	54 923
Pozostałe przychody operacyjne	9 563	20 897	9 522	21 088
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(13 486)	(17 219)	(57 626)	(89 787)
Koszty operacyjne	(267 929)	(535 206)	(269 390)	(550 783)
<i>koszty działania banku</i>	(215 854)	(433 520)	(216 818)	(439 811)
<i>amortyzacja</i>	(45 439)	(91 429)	(47 927)	(98 396)
<i>pozostałe</i>	(6 636)	(10 257)	(4 645)	(12 576)
Wynik operacyjny	184 488	311 548	129 144	270 460
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk brutto	184 488	311 548	129 144	270 460
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(23 250)	(47 332)	(17 483)	(38 168)
Zysk udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk netto	161 238	264 216	111 661	232 292
Zysk na akcję (PLN/akcja)				
- podstawowy	2,21	3,62	1,53	3,18
- rozwodniony				

Bilans

Aktywa	30-06-2005	31-03-2005	31-12-2004	30-06-2004
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 031 412	737 009	1 200 143	838 128
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
Należności od banków	2 040 134	2 604 938	2 787 304	2 755 086
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 881 318	1 877 788	1 354 938	695 540
Pochodne instrumenty finansowe	740 128	775 936	869 435	298 208
Należności od klientów	12 593 981	12 666 803	12 887 698	13 406 481
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	26 102	25 910	25 697	23 680
Inwestycyjne aktywa finansowe:	7 139 888	6 710 845	5 568 006	5 067 146
- dostępne do sprzedaży	7 139 888	6 710 845	2 883 158	2 305 162
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	2 684 848	2 761 984
Inwestycje w podmioty podporządkowane	222 657	229 494	268 463	274 640
Wartości niematerialne i prawne	197 263	214 545	230 665	255 704
Rzeczowy majątek trwały	526 089	544 942	585 734	617 181
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	474 815	472 494	442 311	348 307
Pozostałe aktywa	174 783	201 014	194 489	219 756
w tym: aktywa do zbycia	18 485	22 431	317	376
Aktywa razem	28 048 570	27 061 718	26 414 883	24 799 857
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	1 422 480	1 409 436	906 751	1 728 225
Pochodne instrumenty finansowe	851 681	922 598	821 342	293 357
Zobowiązania wobec klientów	20 124 657	19 737 891	19 416 722	18 232 331
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 027 278	412 278	732 690	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	580 617	569 745	560 695	538 947
Zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Pożyczki podporządkowane	-	-	-	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 030	300 976	290 386	151 831
Pozostałe pasywa	665 763	878 821	745 766	1 141 846
Zobowiązania razem	24 982 506	24 231 745	23 474 352	22 086 537
Kapitały				
Kapitały własne	3 066 064	2 829 973	2 940 531	2 713 320
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	1 891 186	1 624 996	1 624 903	1 624 613
Kapitał z aktualizacji wyceny	357 846	281 543	213 993	126 969
Zyski zatrzymane	(176 787)	90 853	(157)	(157)
Wynik roku bieżącego	264 216	102 978	372 189	232 292
Kapitały mniejszości				
Kapitały razem	3 066 064	2 829 973	2 940 531	2 713 320
Pasywa razem	28 048 570	27 061 718	26 414 883	24 799 857

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 31.12.2004	729 603	1 624 903	213 993	372 032	2 940 531
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(105 493)	(84 872)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 624 903	234 614	266 539	2 855 659
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji	-	-	123 482	-	123 482
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	250	(250)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	250	123 232	-	123 482
zysk netto	-	-	-	264 216	264 216
Razem dochody w I półroczu 2005 roku	-	250	123 232	264 216	387 698
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowý	-	236 033	-	(236 033)	-
Stan na 30.06.2005	729 603	1 891 186	357 846	87 429	3 066 064

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 550 658	158 461	94 977	2 533 699
zmiany zasad /polityki rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 550 658	158 461	94 820	2 533 542
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji	-	-	58 147	-	58 147
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 615	(2 615)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 615	55 532	-	58 147
zysk netto	-	-	-	372 189	372 189
Razem dochody w 2004 roku	-	2 615	55 532	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)	-
Stan na 31.12.2004	729 603	1 624 903	213 993	372 032	2 940 531

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 550 658	158 461	94 977	2 533 699
zmiany zasad /polityki rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 550 658	158 461	94 820	2 533 542
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji	-	-	(29 167)	-	(29 167)
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 325	(2 325)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 325	(31 492)	-	(29 167)
zysk netto	-	-	-	232 292	232 292
Razem dochody w I półroczu 2004 roku	-	2 325	(31 492)	232 292	203 125
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
Stan na 30.06.2004	729 603	1 624 613	126 969	232 135	2 713 320

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	od 01-04-2005 do 30-06-2005	od 01-01-2005 do 30-06-2005	od 01-04-2004 do 30-06-2004	od 01-01-2004 do 30-06-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	161 238	264 216	111 661	232 292
II. Korekty razem:	654 604	1 138 399	(634 950)	(1 463 016)
1. Amortyzacja	45 439	91 429	47 927	98 396
2. Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	346	346	-	2 651
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	59 085	32 358	173 604	141 464
5. Przychody z tytułu dywidend	(65 776)	(65 776)	(58 449)	(58 449)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(771)	(1 268)	(57 205)	(61 792)
7. Zmiany stanu rezerw	(14 434)	(14 963)	(1 602)	(2 016)
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 038 684)	(1 366 779)	(215 169)	(364 084)
9. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	-	-	-	-
10. Zmiana stanu należności od banków	573 831	744 132	(1 558 216)	(2 081 790)
11. Zmiana stanu należności od klientów	(2 984)	217 907	(222 127)	(130 261)
12. Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(192)	(405)	(10 997)	(17 874)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	13 717	541 518	817 884	790 750
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	387 016	708 185	464 718	94 662
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	615 000	294 588	(15 261)	-
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 439	23 048	1 502	4 762
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 511	(32 949)	(46 273)	(58 423)
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	68 259	(32 993)	43 948	178 655
19. Inne korekty	(198)	21	766	333
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	815 842	1 402 615	(523 289)	(1 230 724)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	284 487	454 324	926 783	1 295 515
1. Zbycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	6 837	68 000	68 000
2. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	214 018	375 554	783 748	1 143 321
4. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 394	5 253	16 586	25 683
5. Dywidendy otrzymane	65 776	65 776	58 449	58 449
6. Inne wpływy inwestycyjne	299	904	-	62
II. Wydatki	(618 176)	(1 824 021)	(460 952)	(513 516)
1. Nabywanie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	-	(42 000)
2. Nabywanie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Nabywanie inwestycyjnych aktywów finansowych	(606 823)	(1 800 364)	(448 165)	(448 416)
4. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 978)	(22 957)	(12 462)	(21 971)
5. Inne wydatki inwestycyjne	(375)	(700)	(325)	(1 129)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(333 689)	(1 369 697)	465 831	781 999

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	-	-	-	-
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(179 039)	(205 007)	(24 673)	(33 910)
1. Spłaty kredytów długoterminowych	(923)	(26 039)	-	(7 913)
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(177 263)	(177 263)	(23 347)	(23 347)
5. Nabywanie akcji własnych	-	-	-	-
6. Inne wydatki finansowe	(853)	(1 705)	(1 326)	(2 650)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(179 039)	(205 007)	(24 673)	(33 910)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	303 114	(172 089)	(82 131)	(482 635)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	303 114	(172 089)	(82 131)	(482 635)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

**INFORMACJA DODATKOWA DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU – SAB-QSr II/2005**

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

Wyniki finansowe po dwóch kwartałach 2005 roku

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

mln zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	I poł. 2005	I poł. 2004	Zmiana
Dochody ogółem ¹ (porównywalne)	949,6	929,8	+2,1%
Koszty ogółem	(580,3)	(591,8)	-1,9%
Wynik operacyjny	352,5	298,6	+18,1%
Zysk brutto ²	351,3	298,4	+17,7%
Podatek dochodowy	(60,0)	(46,0)	+30,4%
Zysk netto	280,6	247,5	+13,4%

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

² różnicę między zyskiem brutto a netto stanowią zyski mniejszości oraz obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2005 roku wyniósł 280,6 mln zł i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku o 13,4%. Złożyły się na to następujące czynniki:

- wzrost biznesu, w tym: bazy depozytowo-oszczędnościowej (+10,3%), kredytów dla ludności (+5,2%), należności leasingowych (+11,9%), aktywów funduszy inwestycyjnych (+75%);
- systematyczny przyrost dochodów z tytułu opłat i prowizji (+3,5%), w tym szczególnie dynamiczne tempo wzrostu opłat i prowizji z tytułu płatności zagranicznych, opłat związanych z obsługą instytucji zewnętrznych, opłat za zarządzanie aktywami oraz prowizji maklerskich;
- wysoki wynik z pozycji wymiany (+24,2%) w efekcie wzrostu aktywności banku na rynku transakcji walutowych;
- znaczny spadek kosztów operacyjnych (-13,3%);
- niższe obciążenie z tytułu utraty wartości należności (-82,3%) dzięki wysokiej i stale poprawiającej się jakości portfela kredytowego.

Dochody

W I połowie 2005 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 949,6 mln zł. Nie uwzględniając w okresie porównywalnym jednorazowego zysku ze sprzedaży spółki zależnej Cardpoint

S.A. w wysokości 55,1 mln zł, osiągnięto wzrost dochodów na poziomie 2,1%. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe tej wielkości:

- **Wynik z tytułu odsetek**

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 433,1 mln zł, przekraczając poziom odnotowany w I połowie 2004 roku o 2,2 mln zł. Zasadniczy wpływ na ten rezultat miał dynamiczny rozwój bazy depozytowej oraz znaczny spadek stóp procentowych.

- **Wynik z tytułu prowizji**

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 312,3 mln zł i zwiększył się w skali roku o 3,5%. Pobrane opłaty i prowizje w wysokości 17,4 mln zł zostały odroczone i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 39) zostaną rozliczone w dochodach odsetkowych z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spśród prowizji i opłat bankowych, najszybszy wzrost przychodów odnotowano w obsłudze instytucji zewnętrznych, które korzystają z infrastruktury i kompetencji Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie wydawnictwa i/lub obsługi kart płatniczych. Bank nie tylko rozwinął współpracę z dotychczasowymi partnerami, ale również nawiązał nowe kontakty biznesowe. Ponadprzeciętny wzrost wykazują też prowizje z tytułu płatności zagranicznych, co wiąże się z rosnącą ilością przetwarzanych transakcji (+58% r/r). Zwiększyła się też znacząco wartość opłat za zarządzanie aktywami wykazywanych przez spółki zależne, tj. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz BZ WBK AIB Asset Management S.A. Jest to efekt wysokiej dynamiki sprzedaży funduszy inwestycyjnych, która przekłada się na systematyczny wzrost ich aktywów (75% r/r). Pozytywny wpływ na wynik grupy z tytułu prowizji miały też prowizje brokerskie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. wygenerowane w warunkach rekordowo wysokich obrotów na giełdowym rynku akcji (+66% r/r).

- **Pozostałe dochody**

Przychody z tytułu dywidend - w wysokości 47,4 mln zł - zmniejszyły się o 12,7%. Spółki z Grupy Commercial Union, wchodzące w skład portfela inwestycji mniejszościowych, wypłaciły niższe dywidendy na rzecz banku. W I półroczu 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 117,6 mln zł i przekroczył poziom odnotowany w I połowie 2004 roku o 24,2%. Wzrost ten powstał za sprawą wyższej aktywności banku w zakresie transakcji walutowych.

- **Wynik na operacjach aktywami 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 74,2% do kwoty 6,1 mln zł w związku ze znacznym spadkiem stóp procentowych na rynku międzybankowym w I półroczu 2005 roku oraz zmianą klasyfikacji papierów wartościowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF 1/MSR 39).

- **Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne zamknęły się kwotą 29 mln zł i wzrosły o 16% dzięki wyższym przychodom banku z tytułu usług świadczonych na rzecz podmiotów trzecich w zakresie obsługi rynku kapitałowego (np. organizacja emisji i pośrednictwo w sprzedaży papierów wartościowych).

Koszty

Koszty ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszyły się w skali roku o 1,9% i wyniosły 580,3 mln zł.

- **Koszty działania**

Koszty działania grupy spadły o 0,2% do poziomu 473,7 mln zł. Wchodzące w ich skład koszty osobowe wyniosły 278 mln zł, wzrastając o 11,7% w efekcie podwyżek płac pracowniczych oraz wyższej rezerwy na premie. Powstały wzrost zrekompensowały oszczędności uzyskane w bazie kosztów operacyjnych. Zostały one obniżone o 13,3 % do kwoty 195,7 mln zł dzięki przestrzeganiu zasad polityki zakupowej w skali całej grupy kapitałowej, doskonaleniu efektywności kosztowej procesów operacyjnych oraz renegocjacji warunków handlowych z dostawcami. W porównaniu z I półroczem 2004 roku, najwyższe redukcje kosztów osiągnięto w obszarze eksploatacji systemów informatycznych, utrzymania i wynajmu budynków, telekomunikacji i teletransmisji oraz zabezpieczenia banku.

- **Amortyzacja**

Amortyzacja wyniosła 94,3 mln zł i była niższa o 8,2% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych.

- **Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 12,3 mln zł zmniejszyły się o 14,6%, głównie ze względu na ujęcie w okresie porównywalnym odpisu wartości firmy.

Utrata wartości należności

W I półroczu 2005 roku obciążenie rachunku wyników w związku z rozpoznaną utratą wartości należności wyniosło 16,7 mln zł, tj. o 82,3% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek wartości odpisów z tytułu utraty wartości jest wynikiem wyższej jakości aktywów grupy kapitałowej osiągniętej dzięki konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wielkości bilansowe

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

mln zł

Wybrane wielkości bilansowe	30-06-2005	30-06-2004	Zmiana
Aktywa ogółem	29 301,1	26 058,6	+12,4%
Należności od klientów brutto	14 532,1	15 106,7	-3,8%
Środki depozytowo-oszczędnościowe klientów ¹	21 355,7	19 091,1	+11,9%

¹ depozyty klientów oraz obligacje własne banku i spółek leasingowych

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 29 301,1 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 12,4%. Znacznym przyrostom stanu środków na lokatach klientów towarzyszył wzrost portfeli dłużnych papierów wartościowych.

Baza depozytowa

Zasadniczym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy są depozyty klientów, stanowiące 68,4% pasywów. Na koniec czerwca 2005 roku zobowiązania wobec klientów osiągnęły wartość 20 048,1 mln zł, przekraczając poziom odnotowany przed rokiem o 10,3%. W ramach tych zasobów, depozyty niebankowych instytucji finansowych wyniosły 1 002,2 mln zł. Wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów indywidualnych, firm i podmiotów sektora publicznego zamknęła się kwotą 6 360,6 mln zł, wyższą o 8,5% w porównaniu z końcem czerwca 2004 roku. Jednocześnie, baza depozytów terminowych zwiększyła się o 10,6% do poziomu 12 545,9 mln zł.

Na koniec czerwca 2005 roku wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła 1 307,6 mln zł i przekroczyła poziom sprzed 12 miesięcy o 44,1%. Wzrost ten powstał za sprawą kolejnych emisji trzyletnich obligacji własnych spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse i Leasing S.A. Z całkowitej kwoty zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych, 727 mln zł dotyczy obligacji zaoferowanych przez obie spółki leasingowe, natomiast reszta, tj. 580,6 mln zł, stanowi zobowiązanie banku z tytułu sprzedaży obligacji własnych wprowadzonych na rynek do końca 2003 roku. Od tego czasu bank nie przeprowadził żadnej emisji własnych papierów wartościowych.

Łączne zasoby depozytowo-oszczędnościowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., obejmujące depozyty klientów oraz obligacje własne, wyniosły na koniec czerwca 21 355,7 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 11,9%.

Portfel kredytowy

Na koniec czerwca 2005 roku należności brutto od klientów wyniosły 14 532,1 mln zł, zmniejszając się w skali roku o 3,8%. Rynek kredytów dla podmiotów gospodarczych wykazywał w dalszym ciągu oznaki stagnacji, natomiast kredyty dla ludności systematycznie rosły. Portfel należności od klientów indywidualnych osiągnął wartość 2 982,6 mln zł i zwiększył się w ciągu 12 miesięcy o 5,2%. Akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie portfela kredytów gotówkowych (+40,3%) oraz należności z tytułu kart kredytowych (+9,3%). Utrzymywał się też popyt na leasing oferowany przez spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. Należności z tytułu leasingu wzrosły w ciągu 12 miesięcy o 11,9% do poziomu 1 508,1 mln zł.

Największy udział w strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. miały kredyty gospodarcze, które stanowiły około 70% portfela brutto. Udział kredytów dla ludności wynosił 20%.

Portfel należności grupy był dobrze zdywersyfikowany. Nie wystąpiła w nim branża dominująca, a największy pojedynczy udział wynosił 9,9% i dotyczył obsługi nieruchomości.

Jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległa w ciągu roku dalszej poprawie. Na koniec czerwca 2005 roku należności od klientów - zakwalifikowane do kategorii zagrożonych (bez odsetek) - stanowiły 7,9% portfela brutto wobec 10,7% rok wcześniej.

Rozwój działalności biznesowej

Informacje dotyczące rozwoju działalności i osiągnięć Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w pierwszych dwóch kwartałach 2005 roku zostały szczegółowo omówione w Sprawozdaniu Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I połowie 2005 roku, które opublikowano równoległe z niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym.

2. Istotne zasady polityki rachunkowości przyjęte w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 31 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 49, poz. 463).

Jest to pierwsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i zastosowano w nim zasady MSSF 1.

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, oprócz następujących aktywów i pasywów, które są wykazywane w wartości godziwej: pochodne instrumenty finansowe, aktywa finansowe i pasywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Składniki aktywów trwałych oraz grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

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. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejścia 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 sprawuje kontroli nad polityką finansową i operacyjną. 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,

przeliczone 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.

Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej.

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 zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami 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 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 zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako przeznaczone do obrotu, chyba, że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.

(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 nieznaczną 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.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanym do terminu wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień zawarcia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

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

Wycena

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

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredyty i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) 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 lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

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, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, 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.

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, lecz przeklasyfikowuje się je w sprawozdaniu finansowym jako zastawione aktywa. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupienia 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

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 przez posiadacza składnika aktywów 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 udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub

(f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:

- (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców 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 zastosowanie rachunku rezerw. 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 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.

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 rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości 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, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według 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. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Niektóre składniki rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej 1 stycznia 2004 r. (dzień przejścia na MSSF) lub wcześniej, są wyceniane w oparciu o koszt zakładany, wynikający z wartości przeszacowania dokonanego na dzień przeszacowania.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

- **budynki** 40 lat
- **budynki mieszkalne** 67 lat
- **budowle** 22 lata
- **maszyny i urządzenia** 3 – 14 lat

Wartości niematerialne i prawne

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 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 i prawne.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne

Pozostałe wartości niematerialne i prawne 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 i prawne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- **patenty i znaki towarowe** 5 lat
- **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.

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 niematerialne i prawne, 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 z: wartości godziwej minus koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

W przypadku innych aktywów, odpis ten nie podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

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, została by 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,

- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.

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.

W okresach półrocznych zgodnie z zasadami Art. 127 Prawa Bankowego do kapitałów zaliczany jest wynik finansowy.

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 odprawy emerytalne przyznane w ramach rezerw z tytułu układu zbiorowego pracy oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Transakcje płatności w formie akcji

Grupa rozpoznaje zobowiązania z tytułu płatności odnoszonych do ceny akcji zgodnie z MSSF2. Zobowiązanie to podlega wycenie do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresie jego realizacji w oparciu o model wyceny opcji.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz, tam gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań.

Restrukturyzacja

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

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości zamortyzowanych kosztów przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie 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) i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

Pozostałe prowizje, nie rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się bieżąco do rachunku zysków i strat np. za dystrybucję ARKI, za prowadzenie rachunków bieżących, za ubezpieczenie transakcji, prowizje związane z płatnościami zagranicznymi, z tytułu zarządzania aktywami, prowizje brokerskie.

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 jest odnoszona do bilansu oraz rachunku zysków i strat w dacie transakcji.

Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych 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.

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, nawet w przypadku przewartościowania. To samo dotyczy późniejszych zysków i strat wynikających z ponownej wyceny.

3 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK na dzień 30 czerwca 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jak wspomniano w punkcie 2 dane sprawozdanie finansowe Grupy jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Zasady rachunkowości podane w punkcie 2 zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy do 30 czerwca 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 i 30 czerwca 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 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 trwałe 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 ta sama 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 przekształcenia 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 punkcie 60.4.

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.

3.1 Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Aktywa				
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)	13 954 199	(2 995)	13 951 204
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 i prawne		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)	283 532	546	284 078
Aktywa razem		24 157 567	(5 736)	24 151 831
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 podporządkowanych	(c)	11 196	(11 196)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(e)	138 810	5	138 815
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	1 111 102	751	1 111 853
Zobowiązania razem		21 599 285	(10 916)	21 588 369
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 548 549	425	1 548 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	159 992	5	159 997
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c) (d)(e)	104 568	4 618	109 186
Kapitały mniejszości	(e)	15 570	132	15 702
Kapitały razem		2 558 282	5 180	2 563 462
Pasywa razem		24 157 567	(5 736)	24 151 831

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 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 podporządkowanych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(11 196)
2) Wzrost zysków zatrzymanych	11 196

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

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
	Wpływ całkowity	5

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 podporządkowanych	11 196
4)	Wpływ uwzględnienie 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	4 618

3.2 Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		838 140		838 140
Należności od banków	(e)	3 115 514	7	3 115 521
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		702 516		702 516
Pochodne instrumenty finansowe		294 342		294 342
Należności od klientów	(a)(b)(e)	14 400 578	(3 571)	14 397 007
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		23 680		23 680
Inwestycyjne aktywa finansowe	(e)	5 093 420	577	5 093 997
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(e)	69 882	(804)	69 078
Wartości niematerialne i prawne	(f)	264 052	(1 929)	262 123
Rzeczowy majątek trwały	(a)(e)	628 341	(4 655)	623 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(d)(e)	375 634	1 927	377 561
Pozostałe aktywa	(e)	260 581	391	260 972
Aktywa razem		26 066 680	(8 057)	26 058 623
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	(e)	2 159 384	28	2 159 412
Pochodne instrumenty finansowe		279 179		279 179
Zobowiązania wobec klientów	(e)	18 184 133	(390)	18 183 743
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		-		-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		907 354		907 354
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(c)	9 534	(9 534)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(e)	162 214	219	162 433
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	1 604 903	535	1 605 438
Zobowiązania razem		23 306 701	(9 142)	23 297 559
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 640 234	501	1 640 735
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	128 544	5	128 549
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d)(e)(f)	243 666	447	244 113
Kapitały mniejszości	(e)	17 932	132	18 064
Kapitały razem		2 759 979	1 085	2 761 064
Pasywa razem		26 066 680	(8 057)	26 058 623

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 należności od klientów	4 765
2) Spadek rzeczowego majątku trwałego	(4 809)
3) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109
4) Wzrost pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132
5) Spadek pozostałych pasywów	(169)
6) Spadek zysków zatrzymanych	102

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	(8 424)
2) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 682
3) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	82
4) Spadek zysków zatrzymanych	(6 824)

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(9 534)
2) Wzrost zysków zatrzymanych	9 534

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	123
2) Wzrost pozostałych pasywów	281
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) Wzrost należności od banków	7
2) Wzrost należności od klientów	88
3) Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych	577
4) Spadek inwestycji w podmioty podporządkowane	(804)
5) Wzrost rzeczowego majątku trwałego	154
6) Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13
7) Wzrost pozostałych aktywów	391
8) Wzrost zobowiązań wobec banków	28
9) Spadek zobowiązań wobec klientów	(390)
10) Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5
11) Wzrost pozostałych pasywów	423
12) Wzrost pozostałych funduszy	501
13) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	5
14) Spadek zysków zatrzymanych	(278)
15) 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	(1 929)
2)	Spadek zysków zatrzymanych	(1 929)

Skumulowany wpływ na rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zyski zatrzymane na dzień 30 czerwca 2004 zawierają poniższe tabele:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	109
2)	Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	1 682
3)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	13
4)	Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	123
	Wpływ całkowity	1 927

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	5
2)	Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	132
3)	Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	82
	Wpływ całkowity	219

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	102
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(6 824)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	9 534
4) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(278)
6) Spisanie wartości firmy	(1 929)
Wpływ całkowity	447

3.3 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)	14 070 254	(6 493)	14 063 761
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 i prawne	(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)	261 685	419	262 104
Aktywa razem		27 587 874	(8 724)	27 579 150
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 podporządkowanych	(c)	8 600	(8 600)	-

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(e)	301 472	301	301 773
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	868 054	940	868 994
Zobowiązania razem		24 535 251	(8 429)	24 526 822
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 641 684	501	1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	215 454	5	215 459
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d)(e)(f)	435 207	(933)	434 274
Kapitały mniejszości	(e)	30 675	132	30 807
Kapitały razem		3 052 623	(295)	3 052 328
Pasywa razem		27 587 874	(8 724)	27 579 150

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 aplikację 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 podporządkowanych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(8 600)
2) Wzrost zysków zatrzymanych	8 600

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	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	(1070)
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)

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
	Wpływ całkowity	301

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 podporządkowanych	8 600
4) Wpływ uwzględnienie 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	(933)

3.4 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		MSSF
		31.12.2004	Korekta	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 przez rachunek zysków i strat (g)		1 369 937	(14 357)	1 355 580
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów (h)(i)		14 063 761	(141 183)	13 922 578
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 i prawne (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)		262 104	18 595	280 699
Aktywa razem		27 579 150	(101 131)	27 478 019

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)	301 773	8 370	310 143
Pozostałe pasywa	(i)(h)	868 994	(60 112)	808 882
Zobowiązania razem		24 526 822	(58 484)	24 468 338
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze		1 642 185		1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(g)	215 459	29 197	244 656
Zyski zatrzymane	(h)(i)(l)(m)	434 274	(71 844)	362 430
Kapitały mniejszości		30 807		30 807
Kapitały razem		3 052 328	(42 647)	3 009 681
Pasywa razem		27 579 150	(101 131)	27 478 019

g) Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych

Na dzień 1 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 – 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 1 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 01 stycznia 2004 do 30 czerwca 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe		692 979	3 030	696 009
Koszty odsetkowe		(265 082)	3	(265 079)
Wynik z tytułu odsetek	(a)(b)(e)	427 897	3 033	430 930
Przychody prowizyjne		363 076	(2 075)	361 001
Koszty prowizyjne		(57 944)	(1 283)	(59 227)
Wynik z tytułu prowizji	(b) (e)	305 132	(3 358)	301 774
Przychody z tytułu dywidend		54 298		54 298

Wynik z pozycji wymiany		94 700		94 700
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(3 202)		(3 202)
Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		23 617		23 617
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		2 721		2 721
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych		55 135		55 135
Pozostałe przychody operacyjne	(a)(e)	25 344	(366)	24 978
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(94 537)		(94 537)
Koszty operacyjne				
	koszty działania banku (e)	(474 020)	(642)	(474 662)
	amortyzacja (a)(d)(e)	(104 117)	1 387	(102 730)
	pozostałe (d)	(11 769)	(2 651)	(14 420)
Wynik operacyjny		301 199	(2 597)	298 602
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(c) (e)	1 451	(1 667)	(216)
Zysk brutto		302 650	(4 264)	298 386
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(a)(b)(e)	(46 086)	129	(45 957)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(4 958)		(4 958)
Zysk netto		251 606	(4 135)	247 471

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	185
2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	(619)
3) Spadek amortyzacji	697
4) Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(49)

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) Wzrost wyniku na odsetkach	2 831
2) Spadek wyniku prowizyjnego	(3 836)
3) Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	191

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Spadek udziału w wyniku podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 662)
------------------------------------------------------------------------	---------

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	722
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	17
2) Wzrost wyniku z tytułu prowizji	478

3)	Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych	253
4)	Wzrost kosztów działania banku	(642)
5)	Wzrost amortyzacji	(32)
6)	Spadek udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(5)
7)	Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(13)

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 1 273 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004.

		PSR	Korekta	MSSF	
Przychody odsetkowe		1 495 033	4 189	1 499 222	
Koszty odsetkowe		(624 724)	6	(624 718)	
Wynik z tytułu odsetek	(a)(b)(e)	870 309	4 195	874 504	
Przychody prowizyjne		782 931	(3 382)	779 549	
Koszty prowizyjne		(146 037)	(1 225)	(147 262)	
Wynik z tytułu prowizji	(b)(e)	636 894	(4 607)	632 287	
Przychody z tytułu dywidend		54 336		54 336	
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		14 497		14 497	
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		7 198		7 198	
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych		55 136		55 136	
Pozostałe przychody operacyjne	(a)(c)(e)	66 015	(554)	65 461	
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(131 301)		(131 301)	
Koszty operacyjne					
	koszty działania banku	(e)	(943 247)	(1 301)	(944 548)
	amortyzacja	(a)(d)(e)	(202 089)	2 690	(199 399)
	pozostałe	(d)(e)(f)	(52 961)	(2 968)	(55 929)
Wynik operacyjny		566 611	(2 544)	564 067	
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(c)	9 447	(3 325)	6 122	

Zysk brutto		576 058	(5 869)	570 189
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(a)(b)(e)(f)	(113 790)	393	(113 397)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(17 816)		(17 816)

Zysk netto		444 452	(5 476)	438 976
-------------------	--	----------------	----------------	----------------

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	273
2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	(1 637)
3) Spadek amortyzacji	1 304
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 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) 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 podporządkowanych

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów podporządkowanych 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 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	354
4)	Wzrost kosztów działania banku	(1 301)
5)	Wzrost amortyzacji	(57)
6)	Spadek pozostałych kosztów operacyjnych	133
7)	Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(18)

f) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

Na dzień przejścia na MSSF 1 stycznia 2004, zgodnie z MSSF 2, umów dotyczących 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 pozostałych kosztów operacyjnych	(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 1 250 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

4 Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

W skład Grupy Banku Zachodniego WBK wchodzi następujące podmioty podporządkowane:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2005	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2004
1. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
3. Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	99,99	99,99
4. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
5. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	99,99	99,99
6. BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	99,99	99,99
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,96	99,96
8. Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	60,00	60,00
9. AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	Warszawa	54,00	54,00
10. BZ WBK AIB Asset Management S.A.	Poznań	50,00	50,00
11. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2005	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2004
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2. Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	Lublin	36,07	36,07
3. NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	21,57*	21,57**

* Jest to wysokość bezpośredniego udziału procentowego Banku Zachodniego WBK S.A. Całkowite zaangażowanie Grupy BZWBK wynosi 30,09% .

** Na dzień 30.06.2004 całkowite zaangażowanie Grupy BZWBK wynosiło 28,1%.

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.

Podmioty Grupy BZWBK posiadają transakcje wzajemne z jednostkami zależnymi, jednostkami stowarzyszonymi oraz podmiotem dominującym. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.

Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZWBK SA oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi:

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.06.2005r.
Należności od banków	436 775		275 980	712 755
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 346			5 346
Pochodne instrumenty finansowe	37 583			37 583
Należności od klientów	332 322			332 322
Pozostałe aktywa	9 692		31 546	41 238
Razem aktywa	821 718		307 526	1 129 244

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.06.2004r.
Należności od banków	249 275		374 535	623 810
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 491			30 491
Pochodne instrumenty finansowe	15 264			15 264
Należności od klientów	344 521			344 521
Pozostałe aktywa	35 517		24 730	60 247
Razem aktywa	675 068		399 265	1 074 333

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.06.2005r.
Zobowiązania wobec banków	330 700		138	330 838
Pochodne instrumenty finansowe	37 583			37 583
Zobowiązania wobec klientów	423 619	63 853		487 472
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 233			6 233
Pozostałe pasywa	24 936		28 383	53 319
Zyski zatrzymane	-1 353			-1 353
Razem	821 718	63 853	28 521	914 092

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.06.2004r.
Zobowiązania wobec banków	342 119		1 995	344 114
Pochodne instrumenty finansowe	15 264			15 264
Zobowiązania wobec klientów	239 831	58 753		298 584
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 491			30 491
Pozostałe pasywa	45 321		47 776	93 097
Zyski zatrzymane	2 042			2 042
Razem	675 068	58 753	49 771	783 592

Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.06.2005r.
Przychody odsetkowe	18 707		10 692	29 399
Przychody prowizyjne	14 685	35	2 099	16 819
Pozostałe przychody operacyjne	2 779			2 779
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			13 150	13 150
Razem	36 171	35	25 941	62 147

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.06.2004r.
Przychody odsetkowe	27 672	402	15 735	43 809
Przychody prowizyjne	23 942		2 692	26 634
Pozostałe przychody operacyjne	4 906			4 906
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Razem	56 520	402	18 427	75 349

Koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.06.2005r.
Koszty odsetkowe	20 060	797	4	20 861
Koszty prowizyjne	14 648			14 648
Koszty operacyjne w tym:	2 816		18 100	20 916
koszty działania banku	2 783			2 783
pozostałe	33		18 100	18 133
Razem	37 524	797	18 104	56 425

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.06.2004r.
Koszty odsetkowe	28 141		34	28 175
Koszty prowizyjne	22 951	3		22 954
Wynik z pozycji wymiany Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych			6 359	6 359
Koszty operacyjne w tym:	3 386		1 811	1 811
koszty działania banku	3 294		14 349	17 735
pozostałe	92		14 349	17 643
Razem	54 478	3	22 553	77 034

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązanymi:

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 30.06.2005r.
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 453 876	6 000	2 459 876
-finansowe	2 319 798		2 319 798
-gwarancyjne	134 078	6 000	140 078

Transakcje wzajemne -zobowiązania pozabilansowe	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 30.06.2005r.
2. Nominały instrumentów pochodnych w tym::	2 973 834		2 973 834
-operacje walutowe	68 557	-	68 557
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	1 418 360		1 418 360
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy -zabezpieczające	1 486 917		1 486 917
RAZEM	5 427 710		5 433 710

Grupa BZ WBK S.A. rozpoznaje zobowiązanie z tytułu płatności odnoszonych do ceny akcji zgodnie z MSSF 2.

Zobowiązanie to podlega wycenie do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresie jego realizacji w oparciu o model wyceny opcji.

Poziom transakcji wzajemnych z kluczową kadrą kierowniczą na koniec drugiego kwartału nie odbiega istotnie od zaprezentowanego poziomu na koniec 2004 roku.

5. Objąsnienia sezonowości lub cykliczności sródroczej dziaalnoci

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

6. Opis czynnikow i zdarzen o charakterze nietypowym

W Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. nie wystapily zdarzenia nietypowe majace wplyw na strukture pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

7. Wartości szacunkowe

Utrata wartości kredytów

Grupa ocenia czy na date bilansowa istnieja obiektywne dowody na to, ze zostala poniesiona strata z tytulou utraty wartosci pojedynczych skladnikow aktywow finansowych lub grupy aktywow finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywow finansowych utracila wartosc, a straty z tytulou utraty wartosci zostaly poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowod utraty wartosci jako nastepstwo jednego lub wiekszej ilosci zdarzen, ktore pojawily sie po poczatkowym rozpoznaniu aktywa („zdarzenie powodujace strate”) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wplyw na szacowane przyszle przeplywy finansowe związane z pojedynczym skladnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywow finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, ktore spowodowalo utrate wartosci. Raczej łączny efekt kilku zdarzen moze spowodowac utrate wartosci. Grupa osadza, czy istnieja oznaki obiektywnego dowodu utraty wartosci jak rezultat jednego lub wiekszej ilosci zdarzen, ktore wystapily po poczatkowym ujeciu aktywow.

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

Utrata wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

8. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W II 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.:

- a) Obligacje 3 letnie – 3S0508 w kwocie 22 055 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 04.05.2008
- b) Obligacje 3 letnie – 3S0608 w kwocie 6 779 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 30.06.2008

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing na koniec II kwartału 2005 roku wyniosła 1 133 438 tys. zł wg wartości nominalnej.

W II kwartale 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miały miejsce emisje obligacji w spółce zależnej BZWBK S.A. Leasing S.A. w wysokości 36 084 tys. zł (wartość nominalna).

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing (spółek zależnych BZWBK S.A.) na koniec II kwartału 2004 roku wyniosła 823 899 tys. zł wg wartości nominalnej.

9. Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

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”.

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 zysków i strat w podziale na segmenty branżowe

30-06-2005

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 432 275	328 489	119 968	73 256	(560 286)	1 393 702
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 142 559	78 244	100 942	71 957		1 393 702
Przychody segmentu (wewnętrzne)	289 716	250 245	19 026	1 299	(560 286)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 180 760)	(298 661)	(62 636)	(53 440)	560 286	(1 035 211)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(913 060)	(19 977)	(53 419)	(48 755)		(1 035 211)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(267 700)	(278 684)	(9 217)	(4 685)	560 286	-
3. Przychody z tytułu dywidend			47 397			47 397
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(17 359)	-	-	617	-	(16 742)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(73 458)	-	-	(7 293)		(80 751)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	56 099	-	-	7 910		64 009
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(1 174)	-	-	(1 174)
6. Wynik segmentu	234 156	29 828	103 555	20 433	-	387 972
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(36 664)
9. Zysk przed opodatkowaniem						351 308
10. Podatek dochodowy						(60 039)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(10 667)
12. Zysk netto						280 602

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty branżowe

30-06-2004

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 208 710	276 667	133 980	68 629	(441 905)	1 246 081
Przychody segmentu (zewnątrzne) *	976 042	85 865	122 131	62 043		1 246 081
Przychody segmentu (wewnętrzne)	232 668	190 802	11 849	6 586	(441 905)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(989 640)	(232 477)	(45 926)	(49 271)	441 905	(875 409)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(784 750)	(17 226)	(40 435)	(32 998)		(875 409)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(204 890)	(215 251)	(5 491)	(16 273)	441 905	-
3. Przychody z tytułu dywidend			54 293			54 293
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu ut	(90 022)	-	-	(4 495)	-	(94 517)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(270 107)	-	-	(17 560)		(287 667)
Rozwiązanie trwałej utraty wartości	180 085	-	-	13 065		193 150
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(216)	-	-	(216)
6. Wynik segmentu	129 048	44 190	142 131	14 863	-	330 232
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(31 846)
9. Zysk przed opodatkowaniem						298 386
10. Podatek dochodowy						(45 957)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(4 958)
12. Zysk netto						247 471

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

W odniesieniu do okresu porównywalnego 31 marca 2004, skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty branżowe uwzględnia korekty wartościowe wynikające z retrospektywnego zastosowanie MSSF.

10. Wpływ zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego (połączenia, przejęcia, pozbycia się jednostki zależnej)

W Grupie BZ WBK S.A. nie wystąpiły w ciągu drugiego kwartału 2005 roku znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycia się jednostki zależnej) mające wpływ na jej strukturę.

W dniu 22 kwietnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. zbył 850.000 akcji imiennych spółki CardPoint S.A. z siedzibą w Poznaniu. Akcje stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki CardPoint S.A.. Nabywcą całego pakietu akcji była spółka NOVA EUROCONEX HOLDINGS B.V. z siedzibą w Holandii.

Przedmiotem działalności spółki CardPoint jest akceptacja transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych i kredytowych. W momencie sprzedaży działalność ta została całkowicie wydzielona poza zakres operacji i usług świadczonych w Grupie Kapitałowej BZ WBK. W związku z tym, w rozumieniu IFRS 5 działalność prowadzona przez spółkę CardPoint uważana jest za działalność zaniechaną.

Spółka CardPoint - wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2004.

Suma bilansowa	8 233
Przychody	17 329
Koszty	(18 914)
Wynik na działalności operacyjnej	(1 585)
Obciążenie podatkowe	238
Wynik netto	(1 347)
Przepływy z działalności operacyjnej	(581)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(273)
Przepływy z działalności finansowej	41
Wynik na transakcji sprzedaży zrealizowany przez Grupę Kapitałową BZ WBK (przed opodatkowaniem)	55 135

11. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane

	30.06.2005r.	31.03.2005r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	4 303 384	5 003 496	-700 112
- finansowe	3 578 859	4 330 591	-751 732
w tym: akredytywy importowe	54 472	52 747	1 725
w tym: linie kredytowe	3 172 282	3 094 229	78 053
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	352 192	328 530	23 662
- gwarancyjne	724 525	672 905	51 620
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	343	594	-251
Zobowiązania otrzymane	727 571	509 420	218 151
Ogółem	5 030 955	5 512 916	-481 961

Według stanu na dzień 30.06.2005 r. Bank udzielił gwarancji na kwotę 791 564 tys. zł., natomiast według stanu na 30.03.2005 r. 734 443 tys. zł. Gwarancje udzielone spółkom zależnym BZ WBK S.A. Finanse & Leasing oraz BZ WBK Leasing, Dom Maklerski, BZWBK TFI S.A. oraz Nieruchomości SA zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Nominały instrumentów pochodnych

	30.06.2005r.	31.03.2005r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	2 706 792	2 710 770	(3 978)
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 353 396	1 355 385	(1 989)
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 353 396	1 355 385	(1 989)
2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	89 664 841	96 800 311	(7 135 470)
a) Transakcje stopy procentowej	64 034 211	72 149 563	(8 115 352)
- Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty zakupione	14 591 474	17 664 368	(3 072 894)
- Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty sprzedane	14 591 910	17 664 368	(3 072 458)

- FRA-kwoty zakupione	19 150 827	19 770 827	(620 000)
- FRA-kwoty sprzedane	15 700 000	17 050 000	(1 350 000)
b) Transakcje walutowe	25 630 630	24 650 748	979 882
- Swap walutowy-kwoty zakupione	11 995 948	11 506 865	489 083
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	12 115 409	11 581 062	534 347
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	760 514	796 502	(35 988)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	758 759	766 319	(7 560)
3. Transakcje pochodne –opcje pozagięldowe	311 598	359 655	-48 057
- Opcje kupione	302 676	335 287	-32 611
- Opcje sprzedane	8 922	24 368	-15 446
Razem	92 683 231	99 870 736	- 7 187 505

12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa do zbycia			
	30.06.2005	31.03.2005r.	Zmiana stanu
Aktywa do zbycia, w tym:			
- grunty	1 125	1 125	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 207	19 007	(3 800)
- urządzenia techniczne i maszyny	2 153	2 299	(146)
Razem	18 485	22 431	- 3 946

13. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za drugi kwartał 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 – 4,0401.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za drugi kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2005 r.– 4,0805 (styczeń - 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401).

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 – 4,5422.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za drugi kwartał 2004 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2004 r.– 4,7311 (styczeń - 4,7614, luty – 4,8746, marzec – 4,7455, kwiecień – 4,8122, maj – 4,6509, czerwiec – 4,5422).

14. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

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 rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za drugi kwartał 2005 roku /3.08.2005r./ 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 3.08.2005r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 22.02.2005r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

15. Zestawienie zmian w stanie akcji Banku Zachodniego WBK S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.			
	Stan na 3.08.2005r.	Stan na 9.05.2005r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	3 582	450	3 132* -
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

* W związku z powołaniem nowego członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. Pana -Aleksandra Kompfa, który posiada 3 107 akcji BZWBK S.A. oraz zwiększenie o 25 ilości posiadanych akcji przez Pana Jacka Ksenia.

16. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 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 303 731 tys. zł, co stanowi 9,48% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 69 584 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 30 310 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 203 837 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone przez Bank Zachodni WBK S.A.

<i>Strony sporu</i>	<i>Przedmiot sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</i>	<i>Data wszczęcia postępowania</i>
AGROFIRMA Spółdzielcza przeciwko BZ WBK S.A.	o zapłatę zobowiązania z tytułu rzekomej szkody wynikającej z rozliczenia transakcji walutowej	3 760	10.05.2002
PPHU PREFBUD Sp z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	5 250	12.01.2004
BZ WBK S.A. przeciwko Władysława Rychlik, Eryk Rychlik, Henryk Rychlik, Anna Biskupska, Andrzej Buszkiewicz	pięć odrębnych spraw o upadłość	136 250	03.06.2004
BZ WBK S.A. przeciwko Wicono Sp. z o.o.	sprawa o upadłość	30 148	27.01.2005
METRON-TERM Sp. z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o usunięcie niezgodności treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	3 000	27.04.2004
Zbigniew i Iwona Hetman przeciwko: a) Bankowi Zachodniemu WBK S.A., b) Skarbowi Państwa c) Komornikowi Sądu Rejonowego	o zapłatę tytułem odszkodowania	5 500	19.01.2005
Passage 222 przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK SA	o pozbawienie wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego	4 873	25.11.2004

W II kwartale 2005 roku nie zostały wszczęte postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności banku oraz spółek zależnych, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych banku.

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 30.06.2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

18. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie sporządzenia raportu kwartalnego

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

Podpisy osób reprezentujących spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28-07-2005	James Murphy	Członek Zarządu	
28-07-2005	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	