

# **Skrócony raport finansowy Banku Zachodniego WBK S.A.**

**I PÓŁROCZE 2005**



**WBK**

| Bank Zachodni WBK

**Skrócone Sprawozdanie Banku Zachodniego WBK SA**

1.	Rachunek zysków i strat .....	2
2.	Bilans .....	3
3.	Sprawozdanie z ruchu na kapitałach.....	4
4.	Rachunek przepływów środków pieniężnych .....	7
5.	Zasady rachunkowości w BZWBK S.A. ....	9
6.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	23
7.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności działalności śródrocznej.....	26
8.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	26
9.	Wartości szacunkowe .....	26
10.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	27
11.	Wypłacone dywidendy.....	27
12.	Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego.....	27
13.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych .....	28
14.	Transakcje z podmiotami podporządkowanymi.....	30
15.	Zasady konwersji złotych na EURO.....	31
16.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA .....	32
17.	Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	32
18.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych .....	32
19.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji .....	33
20.	Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu .....	33

## 1. Rachunek zysków i strat

	01.01- 30.06.2005	01.01- 30.06.2004
Przychody odsetkowe	777 108	646 163
Koszty odsetkowe	(383 918)	(249 748)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>393 190</b>	<b>396 415</b>
Przychody prowizyjne	309 927	303 736
Koszty prowizyjne	(59 008)	(43 302)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>250 919</b>	<b>260 434</b>
Przychody z tytułu dywidend	73 658	62 887
Wynik z pozycji wymiany	115 489	93 111
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(308)	(3 172)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 206	22 685
Wynik na operacjach aktywami inwestycyjnymi	3 922	2 659
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	54 923
Pozostałe przychody operacyjne	20 897	21 088
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(17 219)	(89 787)
Koszty operacyjne	(535 206)	(550 783)
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(433 520)	(439 811)
<i>amortyzacja</i>	(91 429)	(98 396)
<i>pozostałe</i>	(10 257)	(12 576)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>311 548</b>	<b>270 460</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>311 548</b>	<b>270 460</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(47 332)	(38 168)
Zysk udziałowców mniejszościowych	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>264 216</b>	<b>232 292</b>

## 2. Bilans

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

## 3. Sprawozdanie z ruchu na kapitałach

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>I Kapitały na początek okresu 01.01.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 550 658</b>	<b>158 461</b>	<b>94 977</b>	<b>2 533 699</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
<b>I Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych</b>	<b>729 603</b>	<b>1 550 658</b>	<b>158 461</b>	<b>94 820</b>	<b>2 533 542</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	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
<b>Razem dochody w 2004 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 615</b>	<b>55 532</b>	<b>372 189</b>	<b>430 336</b>
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)	-
-inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 624 903</b>	<b>213 993</b>	<b>372 032</b>	<b>2 940 531</b>

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>I Kapitały na początek okresu 01.01.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 550 658</b>	<b>158 461</b>	<b>94 977</b>	<b>2 533 699</b>
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
<b>I Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych</b>	<b>729 603</b>	<b>1 550 658</b>	<b>158 461</b>	<b>94 820</b>	<b>2 533 542</b>
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(29 167)	-	(29 167)
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 325	(2 325)	-	-
różnice kursowe	-	-	-	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 325	(31 492)	-	(29 167)
zysk netto	-	-	-	232 292	232 292
<b>Razem dochody w I półroczu 2004 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 325</b>	<b>(31 492)</b>	<b>232 292</b>	<b>203 125</b>
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	11 630	-	(11 630)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2004</b>	<b>729 603</b>	<b>1 624 613</b>	<b>126 969</b>	<b>232 135</b>	<b>2 713 320</b>

## 4. Rachunek przepływów środków pieniężnych

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okresod 01-01-2005  
do 30-06-2005od 01-01-2004  
do 30-06-2004**A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia**

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>264 216</b>	<b>232 292</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>1 138 399</b>	<b>(1 463 016)</b>
1. Amortyzacja	91 429	98 396
2. Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	346	2 651
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	32 358	141 464
5. Przychody z tytułu dywidend	(65 776)	(58 449)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 268)	(61 792)
7. Zmiany stanu rezerw	(14 963)	(2 016)
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 366 779)	(364 084)
9. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	-	-
10. Zmiana stanu należności od banków	744 132	(2 081 790)
11. Zmiana stanu należności od klientów	217 907	(130 261)
12. Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(405)	(17 874)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	541 518	790 750
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	708 185	94 662
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	294 588	-
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 048	4 762
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(32 949)	(58 423)
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(32 993)	178 655
19. Inne korekty	21	333
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia</b>	<b>1 402 615</b>	<b>(1 230 724)</b>



<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>454 324</b>	<b>1 295 515</b>
1. Zbycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	6 837	68 000
2. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
3. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	375 554	1 143 321
4. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 253	25 683
5. Dywidendy otrzymane	65 776	58 449
6. Inne wpływy inwestycyjne	904	62
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 824 021)</b>	<b>(513 516)</b>
1. Nabycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	(42 000)
2. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
3. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 800 364)	(448 416)
4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 957)	(21 971)
5. Inne wydatki inwestycyjne	(700)	(1 129)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>(1 369 697)</b>	<b>781 999</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(205 007)</b>	<b>(33 910)</b>
1. Spłaty kredytów długoterminowych	(26 039)	(7 913)
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(177 263)	(23 347)
5. Nabycie akcji własnych	-	-
6. Inne wydatki finansowe	(1 705)	(2 650)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(205 007)</b>	<b>(33 910)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>(172 089)</b>	<b>(482 635)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(172 089)</b>	<b>(482 635)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 219 266</b>	<b>1 366 634</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 047 177</b>	<b>883 999</b>

## 5. Zasady rachunkowości w BZWBK S.A.

### *Znaczące zasady rachunkowości*

#### **Oświadczenie o zgodności**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla śródrocznych sprawozdań finansowych w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 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 skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku i zastosowano w nim zasady MSSF 1.

Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Banku oraz przepływy środków pieniężnych, miało przyjęcie MSSF, znajduje się w nocie 6.

#### **Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzane 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 klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Składniki aktywów trwałych oraz aktywa 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.

## **Inwestycje w podmioty podporządkowane**

### ***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 przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

### ***Jednostki stowarzyszone***

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje kontroli nad polityką finansową i operacyjną.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych ujmowane są według ceny nabycia. Cała wartość bilansowa inwestycji jest poddawana rocznym testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości należności”. Wypłata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w bilansowej wartości udziałów, wpływa wyłącznie na rachunek zysków i strat i ujmowana jest w pozycji „przychody z tytułu dywidend”.

## **Waluty obce**

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

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

## **Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne**

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

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego

samemu instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku. 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.

Bank 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 Banku oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank 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, 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***

Bank 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 wyznaczony i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.

- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

#### *Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*

Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Bank 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 Bank nie może kwalifikować do kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

#### *Kredyty i należności*

Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek 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 utrzymywanych 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 Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

**Wycena**

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe 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, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) instrumentów finansowych utrzymywanych 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 zabezpieczane 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, Bank 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**

Bank pozyskuje fundusze również 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 Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowego 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 Bank ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, uzgodnienia, którego w innym wypadku Bank 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, lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów.

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 utrzymywana 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 Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonego 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.

Bank 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 2.000.000,00),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Jeżeli Bank 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 jednostka 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 Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane charakterystyczne cechy 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). Bank 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 tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, 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.

**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 Bank 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***

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank 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 Bank, 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 Bank, 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, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- |  |           |
|--|-----------|
| • <b>patenty i znaki towarowe</b>          | 5 lat     |
| • <b>koszty wytworzenia oprogramowania</b> | 3 – 5 lat |
| • <b>oprogramowanie komputerowe</b>        | 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 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 odzyskiwalną aktywów.

W przypadku wartości firmy wartość odzyskiwalna oraz wartość niematerialne i prawne, które nie są jeszcze dostępne do użytku 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.

***Odwroćcie 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, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

**Kapitały**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- 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 skorygowany o obciążenie 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 Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

#### ***Długoterminowe świadczenia pracownicze***

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne przyznane w ramach rezerw z tytułu układu zbiorowego pracy Banku oraz indywidualnych warunków kontraktów pracowniczych były oszacowane na podstawie wyceny aktuariałnej. Wycena aktuariałna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

#### ***Transakcje płatności w formie akcji***

Bank rozpoznaje zobowiązania 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.

**Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Banku 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 Bank 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 Bank 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, prolongatę 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 rewolwingowych, 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,

### **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 Banku. 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 oraz koszty związane z funkcjonowaniem Banku.

### **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.

Bank 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 odroczone 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Bank 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.

## 6. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe BZWBK na dzień 30 czerwca 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne nie zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1. W szczególności dane porównywalne nie uwzględniają wpływu MSR 39.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w sprawozdaniu finansowym 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.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w jednostkowym sprawozdaniu finansowym BZ WBK

### Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2003

	PSR	Korekta	MSSF
Kapitał akcyjny	729 603		729 603
Pozostałe fundusze	1 550 658		1 550 658
Kapitał z aktualizacji wyceny	158 461		158 461
Zyski zatrzymane	(a) 94 977	(157)	94 820
<b>Kapitały razem</b>	<b>2 533 699</b>	<b>(157)</b>	<b>2 533 542</b>



Zyski zatrzymane

Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(157)
---	-------

<b>Wpływ całkowity</b>	<b>(157)</b>
------------------------	--------------

**Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2004 oraz wpływ na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia 2004 do 30 czerwca 2004.**

	PSR	Korekta	MSSF
Kapitał akcyjny	729 603		729 603
Pozostałe fundusze	1 624 613		1 624 613
Kapitał z aktualizacji wyceny	126 969		126 969
Zyski zatrzymane (a)	257 014	(24 879)	232 135
<b>Kapitały razem</b>	<b>2 738 199</b>	<b>(24 879)</b>	<b>2 713 320</b>

(a) Zyski zatrzymane

Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(157)
Wycofanie wyceny metodą praw własności	(22 793)
Eliminacja wartości firmy	(1 929)

<b>Wpływ całkowity</b>	<b>(24 879)</b>
------------------------	-----------------

**Wpływ na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia 2004 do 30 czerwca 2004**

PSR	257 014
Wycofanie wyceny metodą praw własności	(22 793)
Eliminacja wartości firmy	(1 929)
MSSF	232 292

**Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004 oraz wpływ na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004.**

**Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004**

	PSR	Korekta	MSR
Kapitał akcyjny	729 603	-	729 603
Pozostałe fundusze	1 624 903		1 624 903
Kapitał z aktualizacji wyceny	213 993		213 993
Zyski zatrzymane a)	443 326	(71 294)	372 032
Kapitały mniejszości			
<b>Kapitały razem</b>	<b>3 011 825</b>	<b>(71 294)</b>	<b>2 940 531</b>

(a) Zyski zatrzymane

1) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych	(69 565)
2) Wycofanie wartości firmy	(1 207)
3) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(522)
<b>Wpływ całkowity</b>	<b>(71 294)</b>

**Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005**

	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
Kapitał akcyjny	729 603		729 603
Pozostałe fundusze	1 624 903		1 624 903
Kapitał z aktualizacji wyceny a)	213 993	20 621	234 614
Zyski zatrzymane b)	372 032	(105 369)	266 663
<b>Kapitały razem</b>	<b>2 940 531</b>	<b>(84 748)</b>	<b>2 855 783</b>

(a) Kapitał z aktualizacji wyceny

1) Ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii „Dostępne do sprzedaży”	20 621
---	--------

(b) Zyski zatrzymane

1) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych	(45 804)
2) Wpływ efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	(52 395)
3) Korekta z tytułu rozpoznania utraty wartości na należnościach od klientów	(23 095)
4) Obciążenia z tytułu podatku dochodowego z tytułu bilansu otwarcia	13 713
5) Korekta wpływu wyceny instrumentu zabezpieczonego (wyemitowane obligacje własne)	2 212
<b>Wpływ całkowity</b>	<b>(105 369)</b>

Wpływ na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004

PSR	443 326
Wycofanie wyceny metodą praw własności	(69 565)
Eliminacja wartości firmy	(1 207)
Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(365)
MSSF	372 189

## 7. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności działalności śródrocznej

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. nie ma charakteru sezonowego.

## 8. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

## 9. Wartości szacunkowe

### Utrata wartości kredytów

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

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

Utrata wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje 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.

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

W I półroczu 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na 30.06.2005 roku wynosiła 526.964 tys. zł, natomiast wg stanu na 30.06.2004 roku wynosiła 526.964 tys. zł.

#### **11. Wyłacone dywidendy**

17 maja 2005 roku została wypłacona dywidenda na 1 akcję w wysokości 2,43 zł. Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A.

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 177 293 490,12 zł.

#### **12. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego**

W BZWBK S.A. nie wystąpiły w ciągu półroczu 2005 roku znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycia się jednostki zależnej) mające wpływ na jego strukturę.

Natomiast w I półroczu 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 r.

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

#### 13. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			
	30.06.2005r.	31.12.2004r.	30.06.2004
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>5 461 080</b>	<b>6 060 051</b>	<b>4 600 176</b>
- finansowe	4 669 516	5 293 789	3 872 368
w tym: akredytywy importowe	54 472	54 082	66 596
w tym: linie kredytowe	4 262 939	4 566 008	3 463 280
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	352 192	312 344	343 283
- gwarancyjne	791 564	766 262	727 808
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	343	3 410	-
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>599 890</b>	<b>482 943</b>	<b>525 684</b>
<b>Ogółem</b>	<b>6 060 970</b>	<b>6 542 994</b>	<b>5 125 860</b>

Według stanu na dzień 30.06.2005 r. Bank udzielił gwarancji na kwotę 791 564 tys. zł., natomiast według stanu na 30.06.2004 r. 727 808 tys. zł.

## Nominały instrumentów pochodnych

	30.06.2005r.	31.12.2004r.	30.06.2004
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 706 792	1 615 840	808 000
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy- kwoty zakupione	1 353 396	807 920	404 000
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy- kwoty sprzedane	1 353 396	807 920	404 000
2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	91 151 758	59 965 995	47 887 886
a) Transakcje stopy procentowej	65 452 571	41 605 651	32 217 654
- Swap stopy procentowej jednowalutowe- kwoty zakupione	15 300 872	15 339 266	11 185 564
- Swap stopy procentowej jednowalutowe- kwoty sprzedane	15 300 872	15 339 266	11 185 564
- FRA-kwoty zakupione	19 150 827	6 027 119	1 346 526
- FRA-kwoty sprzedane	15 700 000	4 900 000	8 500 000
b) Transakcje walutowe	25 699 187	18 360 344	15 670 232
- Swap walutowy-kwoty zakupione	12 028 746	8 394 232	7 051 926
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	12 151 168	8 361 814	6 993 176
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy- kwoty zakupione	760 514	836 614	803 500
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy- kwoty sprzedane	758 759	767 684	821 630
3. Transakcje pochodne –opcje pozagiełdowe	311 598	408 118	15 016
- Opcje kupione	302 676	408 119	15 016
- Opcje sprzedane	8 922		-
<b>Razem</b>	<b>94 170 148</b>	<b>61 989 953</b>	<b>48 710 902</b>

**14. Transakcje z podmiotami podporządkowanymi**

W I półroczu 2005 oraz w okresie porównywalnym wartość pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat będąca efektem przeprowadzonych operacji Banku Zachodniego WBK S.A. z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi jest następująca:

<b>Należności</b>	<b>30.06.2005r.</b>		<b>30.06.2004r.</b>	
	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi
Należności od banków				
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			3 872	
Pochodne instrumenty finansowe	(2 521)			
Należności od klientów	330 700		342 120	
Pozostałe aktywa	7 313		27 743	
<b>Razem aktywa</b>	<b>335 492</b>		<b>373 735</b>	

<b>Zobowiązania</b>	<b>30.06.2005r.</b>		<b>30.06.2004r.</b>	
	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi
Zobowiązania banków				
Pochodne instrumenty finansowe	37 583		11 392	
Zobowiązania wobec klientów	419 168	63 852	238 566	58 753
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
Pozostałe pasywa	14 050		11 271	
<b>Razem</b>	<b>470 801</b>	<b>63 852</b>	<b>261 229</b>	<b>58 753</b>

<b>Przychody</b>	<b>01.01- 30.06.2005r.</b>		<b>01.01- 30.06.2004r.</b>	
	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi
Przychody odsetkowe	4 435		14 283	402
Przychody prowizyjne	7 113		16 799	
Pozostałe przychody operacyjne	2 644		4 795	
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
<b>Razem</b>	<b>14 192</b>		<b>35 877</b>	<b>402</b>

Koszty	01.01- 30.06.2005r.		01.01- 30.06.2004r.	
	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi
Koszty odsetkowe	14 406	797	12 990	
Koszty prowizyjne	12		126	3
Wynik z pozycji wymiany	119			
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych				
Koszty operacyjne w tym:	119		87	
koszty działania banku	86			
pozostałe	33		87	
<b>Razem koszty</b>	<b>14 537</b>	<b>797</b>	<b>13 203</b>	<b>3</b>

**Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa do zbycia	30.06.2005	31.12.2004r.	Zmiana stanu
Aktywa do zbycia, w tym:			
- grunty	1 125	-	1 125
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 207	86	15 121
- urządzenia techniczne i maszyny	2 153	231	1 922
<b>Razem</b>	<b>18 485</b>	<b>317</b>	<b>18 168</b>

**15. Zasady konwersji złotych na EURO**

Wybrane dane finansowe za pierwsze półrocze 2005 r. 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 - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza – 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 I półrocze 2004 r. - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza – 4,7311 (styczeń – 4,7614, luty – 4,8746, marzec – 4,7455, kwiecień – 4,8122, maj – 4,6509, czerwiec – 4,5422).



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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2005 roku /3.08.2005r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

<b>Właściciel akcji</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</b>
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 %

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

	<b>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</b>		
	Stan na 3.08.2005r.	Stan na 22.02.2005r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	3 582	450	3 132*
Członkowie Rady Nadzorczej	278	330	52**

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

\*\* W związku z rezygnacją Pana Profesora Mariana Górskiego z ubiegania się o wybór w następnej kadencji Rady Nadzorczej.

**18. 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, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 303 731 tys. zł, co stanowi 9,91% kapitałów własnych Banku. 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.

Strony sporu	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania
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 I półroczu 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.

#### 19. 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 udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

#### 20. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dacie bilansu.

**Podpisy Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. :**

<i><b>Data</b></i>	<i><b>Imię i nazwisko</b></i>	<i><b>Stanowisko</b></i>	<i><b>Podpis</b></i>
28-07-2005	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
28-07-2005	Aleksander Kompf	Członek Zarządu	
28-07-2005	Declan Flynn	Członek Zarządu	
28-07-2005	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
28-07-2005	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
28-07-2005	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
28-07-2005	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
28-07-2005	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
28-07-2005	James Murphy	Członek Zarządu	
28-07-2005	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	