

Raport roczny 2005



dr Jacek Kseń
Prezes Zarządu

Pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań
telefon (+ 61) 856 40 00, fax (+ 61) 856 40 11

Wrocław, 17.02.2006 r.

Szanowni Państwo,

mamy za sobą kolejny, znakomity rok - najlepszy rok w historii Banku Zachodniego WBK. W 2005 roku wypracowaliśmy zysk brutto w wysokości 559,8 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2004 o 20,5 procent. Niewiele mniej, bo o 19,9 procent wzrósł nasz zysk netto, osiągając wartość 446,2 mln zł.

Największy wpływ na wyniki BZWBK w 2005 roku miał wzrost o 8 procent bazy depozytowo-oszczędnościowej, wyższe dochody i niższe koszty, wzrost o 13,1 procent portfela kredytów klientów indywidualnych oraz systematyczna poprawa jakości aktywów, wyrażająca się spadkiem wskaźnika kredytów zagrożonych z 9,2 do 7,2 procent, co oznacza, że w 2005 roku był to jeden z najlepszych wskaźników w polskim sektorze bankowym.

Na poziomie ubiegłego roku utrzymał się natomiast wynik z tytułu prowizji, a najszybszy wzrost dochodów odnotowano w następujących obszarach: dystrybucja funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK (+208,4 procent) i produktów ubezpieczeniowych (+116,7 procent), wydawnictwo i obsługa kart instytucji zewnętrznych (+83,2 procent), płatności międzynarodowe (+17,7 procent) oraz karty kredytowe (+9,2 procent). Na podkreślenie zasługuje wzrost o 10,9 procent, do 215,3 mln zł, dochodu z tytułu wymiany. Tak znacząca poprawa jest efektem większej aktywności BZWBK w zakresie transakcji walutowych realizowanych w imieniu własnym oraz klientów.

Całkowite koszty operacyjne Banku Zachodniego WBK niewiele przekroczyły 1,0 mld zł i zmniejszyły się w roku 2005 o 1,6 procent. Koszty działania banku pozostały na poziomie 2004 roku, natomiast wzrost o 6,2 procent kosztów pracowniczych jest efektem podwyżek płac, premiowania pracowników i zwiększenia zatrudnienia o 112 etatów. Powstały wzrost zrekompensowały oszczędności uzyskane w bazie kosztów działania, które zostały obniżone o 7,1 procent, do 364,8 mln zł. Ten sukces zawdzięczamy przestrzeganiu zasad polityki zakupowej oraz doskonaleniu efektywności procesów operacyjnych. Sukcesem banku było obniżenie wskaźnika koszty/dochody z 67,4% w roku 2004 do 63,9% w 2005 roku.

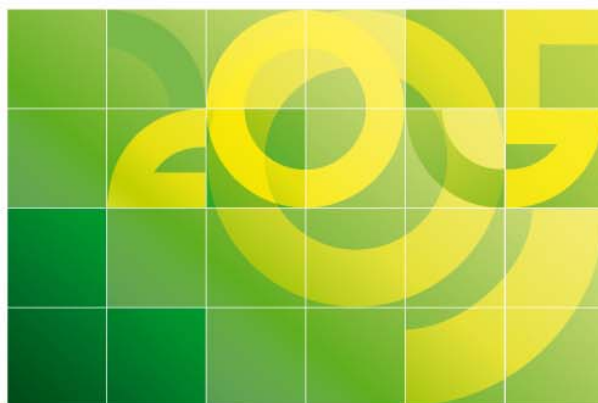
Sukces osiągnięty w 2005 roku był możliwy przede wszystkim dzięki znakomitej postawie pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK. Ubiegły rok jak żaden inny dowiódł, że mamy w banku świetnie wykształconych, zaangażowanych i kreatywnych ludzi, którzy doskonale wykorzystują wszystkie swoje atuty i koniunkturę rynkową. To nasz największy kapitał, który pozwala mi z optymizmem oceniać szanse Grupy BZWBK w najbliższej przyszłości.

Serdecznie dziękuję wszystkim, którzy przyczynili się do osiągnięcia w 2005 roku najlepszego wyniku w historii Banku Zachodniego WBK. Radzie Nadzorczej BZWBK dziękuję ponadto za inspirację, harmonijną współpracę oraz przychylność.



WYBRANE DANE FINANSOWE					
		w tys. zł		w tys. EUR	
za okres		2005	2004	2005	2004
dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Przychody odsetkowe	1 543 464	1 387 715	383 635	307 141
II	Przychody prowizyjne	641 723	636 382	159 503	140 850
III	Wynik operacyjny	559 803	464 603	139 142	102 830
IV	Zysk (strata) brutto	559 803	464 603	139 142	102 830
V	Zysk (strata) netto	446 223	372 189	110 911	82 376
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	(627 882)	(147 368)	(156 063)	(32 617)
VII	Aktywa razem	28 182 947	26 336 835	7 301 660	6 456 689
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 319 491	906 751	341 855	222 297
IX	Zobowiązania wobec klientów	20 969 867	19 416 722	5 432 890	4 760 167
X	Zobowiązania razem	24 994 017	23 442 109	6 475 470	5 747 024
XI	Kapitały własne	3 188 930	2 894 726	826 190	709 666
XII	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	43,71	39,68	11,32	9,73
XIV	Współczynnik wypłacalności	15,06	12,46		
XV	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,12	5,10	1,52	1,13
XVI	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	2,43	1,55	0,60

Sprawozdanie
Banku Zachodniego WBK S.A.
za 2005 rok



Spis treści

1. Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	11
2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.	12
3. Zestawienie zmian w kapitałach Banku Zachodniego WBK S.A.	13
4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK SA	14
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.	15
5. Informacje ogólne.....	15
6. Polityka rachunkowości	15
7. Przychody i koszty odsetkowe.....	32
8. Przychody i koszty prowizyjne.....	32
9. Przychody z tytułu dywidend	33
10. Wynik z pozycji wymiany.....	33
11. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	33
12. Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	33
13. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego.....	33
14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	34
15. Pozostałe przychody operacyjne	34
16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	34
17. Koszty pracownicze	34
18. Koszty działania banku.....	35
19. Pozostałe koszty operacyjne	35
20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	35
21. Zysk na akcje.....	36
22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym	36
23. Należności od banków.....	36
24. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	36
25. Pochodne instrumenty finansowe.....	37
26. Należności od klientów	38
27. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	38
28. Inwestycyjne aktywa finansowe.....	39
29. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone.....	41
30. Wartości niematerialne.....	45
31. Rzeczowe aktywa trwałe	47
32. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
33. Pozostałe aktywa.....	49
34. Zobowiązania wobec banków	50
35. Zobowiązania wobec klientów.....	50
36. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	50
37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	50
38. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	51
39. Pozostałe pasywa	51
40. Kapitał akcyjny.....	53
41. Pozostałe fundusze.....	53
42. Kapitał z aktualizacji wyceny.....	54
43. Rachunkowość zabezpieczeń	54
44. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu.....	55
45. Wartość godziwa	55
46. Zobowiązania warunkowe	57
47. Aktywa stanowiące zabezpieczenie.....	58
48. Działalność powiernicza	59
49. Leasing finansowy i operacyjny.....	59
50. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa	60
51. Podmioty powiązane	60
52. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych	68
53. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych	68



54. Podmioty współzależne	69
55. Świadczenia na rzecz pracowników	69
56. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	70
57. Wydarzenia po dacie bilansu	70
58. Dywidenda na akcję	71
59. Zarządzanie ryzykiem.....	71
60. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	86
61. Wartości szacunkowe.....	96



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

		od 01.01.2005 za okres do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody odsetkowe		1 543 464	1 387 715
Koszty odsetkowe		(714 273)	(588 043)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 7	829 191	799 672
Przychody prowizyjne		641 723	636 382
Koszty prowizyjne		(112 704)	(104 882)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 8	529 019	531 500
Przychody z tytułu dywidend	Nota 9	73 658	64 972
Wynik z pozycji wymiany	Nota 10	215 311	194 236
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	Nota 11	(49)	(5 500)
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 12	12 647	28 520
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	Nota 13	7 203	(18 632)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	Nota 14	-	54 925
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 15	41 424	49 784
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 16	(57 471)	(126 096)
Koszty operacyjne		(1 091 130)	(1 108 778)
Koszty pracownicze i koszty działania banku amortyzacja	Noty 17 i 18	(886 089)	(883 467)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 19	(180 937)	(191 959)
Wynik operacyjny		(24 104)	(33 352)
		559 803	464 603
Zysk brutto		559 803	464 603
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 20	(113 580)	(92 414)
Zysk netto		446 223	372 189
Zysk na akcję (zł/akcja)	Nota 21	6,12	5,10



2. Bilans Banku Zachodniego WBK S.A.

		na dzień	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	Nota 22		572 329	1 200 143
Należności od banków	Nota 23		3 606 067	2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Nota 24		1 925 612	1 354 938
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 25		735 214	869 435
Należności od klientów	Nota 26		12 897 389	12 875 698
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 27		15 199	25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe:	Nota 28		6 917 015	5 568 006
- dostępne do sprzedaży			6 917 015	2 883 158
- utrzymywane do terminu zapadalności			-	2 684 848
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	Nota 29		240 069	222 658
Wartości niematerialne	Nota 30		166 728	230 665
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 31		510 976	585 734
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 32		402 407	442 311
Pozostałe aktywa	Nota 33		193 942	174 246
w tym: aktywa do zbycia			17 420	317
Aktywa razem			28 182 947	26 336 835
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 34		1 319 491	906 751
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 25		604 755	821 342
Zobowiązania wobec klientów	Nota 35		20 969 867	19 416 722
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 36		999 541	732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 37		93 035	560 695
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 38		303 428	290 386
Pozostałe pasywa	Nota 39		703 900	713 523
Zobowiązania razem			24 994 017	23 442 109
Kapitały				
Kapitały własne			3 188 930	2 894 726
Kapitał akcyjny	Nota 40		729 603	729 603
Pozostałe fundusze	Nota 41		1 950 396	1 684 362
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 42		239 495	154 534
Zyski zatrzymane			(176 787)	(45 962)
Wynik roku bieżącego			446 223	372 189
Kapitały razem			3 188 930	2 894 726
Pasywa razem			28 182 947	26 336 835



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

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

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



4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK SA

za okres	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Zysk (strata) netto	446 223	372 189
Korekty razem:	374 891	(869 988)
Amortyzacja	180 937	191 959
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(5 140)	4 588
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(74 140)	(23 743)
Przychody z tytułu dywidend	(73 658)	(64 972)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 058)	(63 558)
Zmiany stanu rezerw	9 680	(21 944)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(653 040)	(959 991)
Zmiana stanu należności od banków	(818 831)	(2 140 756)
Zmiana stanu należności od klientów	(97 181)	388 522
Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	10 498	(19 891)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	522 116	(30 724)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 553 145	1 308 317
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	266 851	732 690
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(466 093)	27 894
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 716	(13 958)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(24 451)	(185 073)
Inne korekty	(460)	652
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	821 114	(497 799)
Wpływy	1 649 220	2 399 528
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	6 837	69 320
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 558 382	2 233 309
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 912	30 882
Dywidendy otrzymane	73 658	64 972
Inne wpływy inwestycyjne	1 431	1 045
Wydatki	(2 808 168)	(1 983 271)
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	(16 360)	(44 000)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 720 370)	(1 868 004)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(69 833)	(69 488)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 605)	(1 779)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 158 948)	416 257
Wpływy	-	-
Wydatki	(290 048)	(65 826)
Spląty kredytów długoterminowych	(109 376)	(37 177)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(177 263)	(23 347)
Inne wydatki finansowe	(3 409)	(5 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(290 048)	(65 826)
Przepływy pieniężne netto, razem	(627 882)	(147 368)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(627 882)	(147 368)
Środki pieniężne na początek okresu	1 219 266	1 366 634
Środki pieniężne na koniec okresu	591 384	1 219 266



Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000008723.

Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

Bank Zachodni WBK S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne BZ WBK prowadzi usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego

6. Polityka rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej 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 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Jest to pierwsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i zastosowano w nim zasady MSSF 1. Wymóg sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego wynika z regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu bądź starających się o dopuszczenie do publicznego obrotu.

Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Grupy oraz przepływy środków pieniężnych, miało przyjęcie MSSF, znajduje się w nocie 60.

Ponadto, roczne 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 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji także 17 lutego 2006 r.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji, który został niedawno zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, jak i w korektach bilansu otwarcia wg MSSF na 1 stycznia 2004 dla celów przyjęcia MSSF.



Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

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, i nie są to jednostki zależne od Banku ani wspólne przedsięwzięcia.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych 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. 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 są według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

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

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



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.

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 zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian 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 zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

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 zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: a) nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; b) częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; c) instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 utrzymywanych do terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.



Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia. 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.

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



Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, 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.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości. Dotyczy to większości instrumentów kapitałowych mniejszościowego portfela, w tym: spółek tzw. infrastrukturalnych, nonprofit oraz spółek, w których udział BZ WBK można uznać za symboliczny (kwotowo i procentowo) co implikuje minimalny dostęp do informacji finansowych, prognoz, itp.

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. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży („reverse



repos”) są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez 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 rozpoznanie rezerwy. 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 z 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 mln), 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.



Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje 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.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Zobowiązania pozabilansowe

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



Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy, których 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. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

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

Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie



testowana pod kątem utraty wartości. W przypadku jednostek stowarzyszonych, wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej.

Ujemna wartość firmy powstała w wyniku nabycia i 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe Wartości niematerialne 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 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, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Pozostałe Wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

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

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

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



Otrzymane Pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów 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 oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytku 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.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która, pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.



Kapitały

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

Nabyte akcje własne

Jeśli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy

Dywidendy należne z tytułu posiadania akcji podlegających umorzeniu są ujmowane jako zobowiązania z zastosowaniem zasady memoriałowej. Pozostałe dywidendy są ujmowane jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały zadeklarowane.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze 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 emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

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

Rezerwy

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

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

Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację jest tworzona wówczas, gdy 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 wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej 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), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.



Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z pozycji wymiany

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

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

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

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych ustalany jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych a uzyskaną za nie ceną sprzedaży i ujmowany jest jako wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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



Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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 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 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. To samo dotyczy późniejszych zysków i strat wynikających z ponownej wyceny.



7. Przychody i koszty odsetkowe

Przychody odsetkowe z tytułu:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Kredytów dla przedsiębiorstw	572 932	588 642
Dłużnych papierów wartościowych	510 248	406 705
Należności od klientów indywidualnych w tym:	291 420	244 607
<i>Kredyty mieszkaniowe</i>	127 222	118 148
Należności od banków	118 075	88 345
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 705	2 124
Pozostałych należności sektora budżetowego	49 084	57 292
Razem	1 543 464	1 387 715

Bank Zachodni WBK S.A. zgodnie z dostępnymi zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1 nie przeprowadził przekształcenia danych porównywalnych.

Pozycja "Należności od banków" nie zawiera operacji z przyrzeczeniem odkupu

Koszty odsetkowe z tytułu:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Depozytów klientów indywidualnych	(322 059)	(285 840)
Depozytów przedsiębiorstw	(214 177)	(175 546)
Depozytów banków	(59 587)	(57 340)
Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	(26 372)	(26 788)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(47 880)	(2 383)
Pozostałych depozytów sektora budżetowego	(44 198)	(40 146)
Razem	(714 273)	(588 043)

Wynik z tytułu odsetek	829 191	799 672
-------------------------------	----------------	----------------

Na dzień 31 grudnia 2005 przychody odsetkowe zawierają naliczone odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 26 661 tys. zł

8. Przychody i koszty prowizyjne

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Prowizje od rachunków bieżących	248 705	261 425
Prowizje od kart kredytowych i płatniczych oraz bankomatów	219 906	198 872
Prowizje od kredytów i pożyczek	44 226	89 097
Prowizje od operacji wymiany walut oraz pozostałych usług walutowych	67 472	54 468
Prowizje z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	14 424	12 280
Opłaty dystrybucyjne otrzymane	33 042	10 702
Prowizje ubezpieczeniowe	6 502	3 018
Pozostałe	7 446	6 520
Razem	641 723	636 382

Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Prowizje od kart kredytowych i płatniczych oraz bankomatów	(91 318)	(86 673)
Prowizje od operacji walutowych	(4 802)	(6 271)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(1 161)	(1 228)
Prowizje zapłacone innym bankom	(5 882)	(4 639)
Opłaty brokerskie	(2 377)	(1 923)
Pozostałe	(7 164)	(4 148)
Razem	(112 704)	(104 882)

Wynik z tytułu prowizji	529 019	531 500
--------------------------------	----------------	----------------



9. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	47 325	54 292
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	26 263	10 636
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej	70	44
Razem	73 658	64 972

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Korporacyjne transakcje negocjowane	93 965	82 094
Transakcje oddziałowe	50 529	52 422
Transakcje nienegocjowane	18 608	21 866
Działalność handlowa	10 569	5 350
Pozostałe	41 640	32 504
Razem	215 311	194 236

Wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty na kontraktach spot, walutowych instrumentach pochodnych oraz aktywach i pasywach denominowanych w walucie obcej.

11. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(2 221)	(20 103)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	2 172	14 603
Razem	(49)	(5 500)

12. Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi	3 680	14 418
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	9 234	11 577
Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi	(267)	2 525
Razem	12 647	28 520

13. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego

Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 006	4 743
Koszty sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 166)	(23 764)
Utrata wartości/Odwrocenie wartości	5 363	389
Razem	7 203	(18 632)



14. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Sprzedaż podmiotów zależnych	-	54 923
Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych	-	2
Razem	-	54 925

15. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Przychody uboczne	11 124	12 525
Rozwiązania rezerw	11 246	13 897
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	6 070	5 950
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	3 017	5 042
Z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	1 582	1 395
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	14	226
Otrzymane darowizny	1 431	1 043
Pozostałe	6 940	9 706
Razem	41 424	49 784

16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01-31.12.2005
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Należności od klientów
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	(52 677)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(812)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(3 982)
Razem	(57 471)

W odpisie na poniesione zidentyfikowane straty w kwocie (52 677) tys. zł zawarty jest przychód z tytułu należności odzyskanych w wysokości 3 379 tys. zł

Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	01.01-31.12.2004
Odpis z tytułu rezerw na należności od klientów	(148 057)
Odpis z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	20 000
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	1 961
Razem	(126 096)

Bank Zachodni WBK S.A. zgodnie z dostępnymi zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1 nie przeprowadził przekształcenia danych porównywalnych.

17. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Wynagrodzenia	(422 410)	(395 098)
Narzuty na wynagrodzenia	(72 634)	(66 421)
Koszty szkoleń	(11 305)	(8 606)
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 632)	(11 894)
Rezerwy na odprawy emerytalne oraz na niewykorzystane urlopy	(2 318)	(8 824)
Razem	(521 299)	(490 843)



18. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(100 227)	(115 918)
Eksploatacja systemów informatycznych	(51 225)	(61 281)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(38 975)	(42 033)
Podatki i opłaty	(13 989)	(15 839)
Koszty konsultacji i doradztwa	(25 129)	(14 711)
Koszty zabezpieczenia Banku	(11 219)	(13 307)
Koszty usług obcych	(15 194)	(12 832)
Koszty remontów maszyn	(4 827)	(5 303)
koszty ponoszone na rzecz BFG	(3 409)	(5 302)
Pozostałe	(100 596)	(106 098)
Razem	(364 790)	(392 624)

19. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Zawiązanie rezerw	(13 868)	(19 653)
Koszty windykacji	(2 607)	(3 004)
Koszty spisania należności przedawnionych	(1 329)	(2 110)
Udzielone darowizny	(1 605)	(1 300)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(482)	(852)
Koszty uboczne	(393)	(506)
Pozostałe	(3 820)	(5 927)
Razem	(24 104)	(33 352)

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Część bieżąca	66 987	120 198
Część odroczone	46 593	(27 784)
Razem	113 580	92 414

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Zysk/Strata brutto	559 803	464 603
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku/straty brutto	106 363	88 275
Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	10 795	8 554
Przychody nie będące przychodem należnym	(13 995)	(12 114)
Reklasyfikacje	-	7 498
Inne obciążenia:		
- korekta z tytułu wyceny w kapitałach własnych	-	5 719
- dodatkowe aktywo wynikające z art. 38a Ustawy o CIT	(486)	(14 807)
- odpisania	9 520	8 260
- pozostałe	1 383	1 029
Ogółem obciążenie wyniku brutto	113 580	92 414

Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Na dzień 31 grudnia 2005 kwota podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitałach wynosi:

Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	31 634	31 604
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	24 557	4 645
Razem	56 191	36 249



21. Zysk na akcje

Zysk na akcję	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
	6,12	5,10

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 446 223 tys. zł (2004: 372 189 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2005 w liczbie 72 960 284 (2004: 72 960 284). Bank Zachodni WBK nie wyemitował instrumentów, które ulegają potencjalnej zamianie na akcje zwykłe. W związku z tym rozwodniony zysk na akcję wyniesie za 2005 r -6,12 zł, natomiast za 2004 r - 5,10 zł.

22. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

Gotówka i operacje z bankiem centralnym	31.12.2005	31.12.2004
Rachunek bieżący w banku centralnym	67 783	788 182
Gotówka	503 339	410 702
Pozostałe ekwiwalenty gotówki	1 207	1 259
Razem	572 329	1 200 143

Pozycja "Rachunek bieżący w banku centralnym" odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim.

23. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	280 270	467 757
Lokaty, kredyty i wierzytelności	3 333 363	2 327 113
Należności brutto	3 613 633	2 794 870
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(7 566)	(7 566)
Razem	3 606 067	2 787 304

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków	31.12.2005	31.12.2004
Stan na 31 grudnia	(7 566)	(7 629)
Zmniejszenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu odzyskania należności	-	63
Stan na koniec okresu	(7 566)	(7 566)

24. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2005	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe	1 925 330	1 354 388
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 925 330	1 354 388
- bony	1 792 789	1 084 124
- obligacje	132 541	270 264
Kapitałowe papiery wartościowe:	282	550
- notowane	282	550
Razem	1 925 612	1 354 938

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.



Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2005 oraz w okresach porównywalnych nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

25. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Transakcje walutowe (FX SWAP, FX Forward, CIRS, Spot)

Transakcje walutowe są wyceniane na bazie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych stopą rynkową, źródłem stawek są zbiorcze strony Reuters'a oraz strona fixingu NBP.

Transakcje na stopę procentową.

Kontrakty pochodne na stopę procentową obejmują transakcje typu SWAP (dalej zwane IRS) oraz FRA. Transakcje IRS oraz FRA są wyceniane do rynku na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych (NPV). Stopy stosowane do wygenerowania zero-kuponowej krzywej rentowności pochodzą ze stron Reuters'a.

Opcje

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	31.12.2005		31.12.2004	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	166 371	134 350	163 701	212 931
IRS	153 640	121 714	157 314	204 051
FRA	12 731	12 636	6 387	8 880
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	24 042	-	12 944	-
Opcje	24 042	-	12 944	-
Transakcje walutowe	542 315	446 743	692 790	589 455
FX Swap	137 155	71 769	608 570	571 773
CIRS	370 224	329 821	70 653	445
Forward	23 589	15 929	11 951	16 762
Spot	580	2 031	796	475
Opcje	10 767	27 193	820	-
Ogółem handlowe instrumenty finansowe	732 728	581 093	869 435	802 386
Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Zabezpieczenie wartości godziwej	2 486	23 662	-	18 956
IRS	2 486	23 662	-	18 956
Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe	2 486	23 662	-	18 956
Razem pochodne instrumenty finansowe	735 214	604 755	869 435	821 342



26. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2005	31.12.2004
Należności od klientów indywidualnych w tym:	3 306 295	2 923 500
Należności z tytułu nieruchomości	2 028 770	1 883 626
Należności od podmiotów gospodarczych	9 908 959	10 057 938
Należności od podmiotów sektora publicznego	342 450	466 937
Pozostałe należności	34 008	25 193
Należności brutto	13 591 712	13 473 568
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(694 323)	(597 870)
Razem	12 897 389	12 875 698

W związku ze zmianą zasad rachunkowości począwszy od 01.01.2005 Bank Zachodni WBK S.A. zaprzestał rozpoznawania odsetek zastrzeżonych.

Zgodnie z dostępnymi zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1 nie dokonano przekształcenia okresów porównywalnych. Na dzień 31.12.2005 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka, kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 18 283 tys. zł (rok 2004 - 13 157 tys. zł.).

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2005	31.12.2004
Stan na 31 grudnia	(597 870)	(693 319)
Wpływ zmiany zasad rachunkowości	(95 343)	-
Stan na 1 stycznia	(693 213)	(693 319)
Odpis bieżącego okresu	(145 363)	(405 106)
Rozwiązanie bieżącego okresu	91 874	257 049
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	50 408	258 677
Różnice kursowe	1 971	(15 171)
Stan na koniec okresu	(694 323)	(597 870)

Na dzień 31 grudnia 2005 na bilans zamknięcia utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	620 529
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	73 794

W okresach porównywalnych Bank Zachodni WBK S.A. stosował klasyfikację rezerw wynikającą z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

27. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	31.12.2005	31.12.2004
Należności od pozostałych podmiotów	15 199	25 697
Razem	15 199	25 697



28. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31-12-2005	31.12.2004
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej	6 669 058	2 616 926
Dłużne papiery wartościowe	6 669 058	2 616 926
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 965 725	2 492 739
- bony	497 560	963 912
- obligacje	5 468 165	1 528 827
Papiery wartościowe banku centralnego:	604 113	-
- obligacje	604 113	-
Pozostałe papiery wartościowe:	99 220	124 187
- obligacje komunalne	68 049	92 411
- pozostałe	31 171	31 776
Kapitałowe papiery wartościowe:	232 092	250 844
- notowane	6 663	10 961
- nienotowane	225 429	239 883
Pozostałe - certyfikaty depozytowe	15 865	15 388
Razem	6 917 015	2 883 158

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)

Dłużne papiery wartościowe	-	2 684 848
Pozostałe papiery wartościowe:	-	2 684 848
- obligacje	-	2 684 848
Razem	6 917 015	5 568 006

Według stanu na 31.12.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 793 560 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 844 327 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2004 roku w portfelu dostępnym do sprzedaży znajdowało się 2 492 740 tys. zł dłużnych papierów wartościowych o stopie stałej oraz 92 410 tys. zł papierów o stopie zmiennej, natomiast w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności papiery o stopie stałej stanowiły 1 894 408 tys. zł, natomiast papiery o stopie zmiennej 790 440 tys. zł.

Na dzień 31.12.2005 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 3 665 tys. zł (2004 - (1 074) tys. zł).

Reklasyfikacja związana z przeniesieniem dłużnych papierów wartościowych, w okresach porównywalnych prezentowanych jako utrzymywane do terminu zapadalności na portfel dostępny do sprzedaży dokonana została w momencie pełnej aplikacji MSSF czyli na dzień 01 stycznia 2005.

W ciągu roku 2005 Bank Zachodni WBK S.A. nie dokonywał przeklasyfikowania żadnych aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu do innego portfela.

Z powodu braku możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej Bank Zachodni WBK S.A. wycenia wybrane grupy aktywów dostępnych do sprzedaży według ceny nabycia i okresowo przeprowadza testy na utratę wartości. Według stanu na 31.12.2005 r. są to dłużne papiery wartościowe o wartości 31 171 tys. zł (za 2004 r. 31 776 tys. zł) oraz instrumenty kapitałowe o wartości 26 352 tys. zł. (za 2004 r. 26 335 tys. zł.).



	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem
Ruch na dłużnych papierach wartościowych:			
Stan na 31.12.2004	2 616 927	2 684 848	5 301 775
wpływ MSSF	2 684 848	(2 684 848)	-
ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży"	20 621	-	20 621
Stan na 1 stycznia 2005	5 322 396	-	5 322 396
Zwiększenia	2 720 370	-	2 720 370
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(1 536 216)	-	(1 536 216)
Wycena do wartości godziwej (AFS)	162 397	-	162 397
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	111	-	111
Stan na 31 grudnia 2005	6 669 058	-	6 669 058

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do zapadalności	Razem
Ruch na dłużnych papierach wartościowych :			
Stan na 31.12.2003	2 896 684	2 752 188	5 648 872
Zwiększenia	1 710 224	401 149	2 111 373
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 123 731)	(468 489)	(2 592 220)
Wycena do wartości godziwej (AFS)	133 860	-	133 860
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(111)	-	(111)
Stan na 31 grudnia 2004	2 616 926	2 684 848	5 301 774



29. Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	31.12.2005	31.12.2004
Podmioty zależne	170 697	169 645
Podmioty stowarzyszone	69 372	53 013
Razem	240 069	222 658

Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2005

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b Rodzaj działalności	c siedziba	d wartość bilansowa	e aktywa jednostki razem	f kapitał własny jednostki, w tym:						g zobowiązania jednostki, w tym:			h przychody ze sprzedaży	i % posiadanego kapitału
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			krótko terminowe	długo terminowe				
								niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
1	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek	Poznań	4 850	20 145	17 710	50	-	17 660	(598)	2 029	-	-	-	3 868	100,00
2	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami	Warszawa	3 088	74 699	3 363	50	-	3 313	(4 183)	1 346	70 790	70 790	-	11 717	100,00
3	BZ WBK Finanse & Leasing SA	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych z wyjątkiem środków transportu	Poznań	37 012	603 974	63 811	37 000	-	26 811	(4 647)	7 404	294 272	31 167	263 105	47 222	99,99
4	BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu,	Poznań	47 757	937 551	96 348	108 192	-	(11 844)	(34 680)	20 609	246 009	33 236	212 773	86 900	99,99
5	Dom Maklerski BZ WBK SA	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,	Poznań	45 925	663 233	84 269	44 973	-	39 296	-	31 560	453 653	453 653	-	112 582	99,99



6	BZ WBK Nieruchomości i Wspólnicy Sp. komandytowa	działalność leasingowa	Poznań	21 849	149 487	29 287	21 799	-	7 488	6 235	1 253	120 173	7 480	112 693	15 391	99,99
7	BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych	Poznań	253	649	184	250	-	(66)	-	(77)	-	-	-	608	99,96
8	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych	Poznań	218	1 350	775	350	-	425	-	(71)	-	-	-	5 728	60,00
9	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; działalność związana z zarządzaniem holdingami; działalność rachunkowo- księgowa;	Warszawa	2 989	29 388	27 365	2 469	-	24 896	-	10 913	-	-	-	21 022	54,00
10	BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu	Poznań	6 755	54 459	49 813	13 500	-	36 313	(21 069)	32 285	-	-	-	44 197	50,00
11	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 000	67 991	17 192	16 000	-	1 192	-	761	43	43	-	626	50
12	LZPS PROTEKTOR S.A. Stan na koniec września 2005 r	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	2 939	27 614	14 253	4 744	-	9 509	-	(1 153)	11 619	11 619	-	14 693	36,07
13	NFI Magna Polonia S.A. Stan na koniec września 2005 r	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	58 433	202 317	200 510	3 006	-	197 504	9 669	1 561	1 343	1 343	-	6 215	29,67
	Razem			240 069	2 832 857	604 880	252 383	-	352 497	(49 273)	108 420	1 197 902	609 331	588 571	370 769	



Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone
wg stanu na 31.12.2004

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b Rodzaj działalności	c siedziba	d wartość bilansowa	e korekta z tyt. wprowadzenia MSSF	f aktywa jednostki razem	g kapitał własny jednostki, w tym:					h zobowiązania jednostki, w tym:			i przychody ze sprzedaży	j % posiadanego kapitału	
							kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			krótko terminowe	długo terminowe				
									niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto							
1	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek	Poznań	14 589	(9 738)	16 116	13 889	50	-	13 839	7 879	117	117	-	10 487	100,00	
2	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, pozostałe formy udzielania kredytów, działalność pomocnicza finansowa, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie holdingami	Warszawa	2 036	-	45 833	2 166	50	-	2 116	(2 444)	(1 590)	42 139	42 139	5 102	100,00	
3	BZ WBK Finanse & Leasing SA	świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych,	Poznań	59 691	(22 678)	519 493	61 012	37 000	-	24 012	10 334	220 755	65 802	154 953	49 086	99,99	
4	BZ WBK Leasing S.A.	sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, leasing finansowy, wynajem samochodów osobowych, pozostałych środków transportu, wynajem maszyn i urządzeń	Poznań	75 395	(27 638)	821 907	82 280	108 192	-	(25 912)	(44 121)	17 371	247 899	35 156	212 743	74 716	99,99
5	Dom Maklerski BZ WBK SA	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,	Poznań	69 829	(23 905)	433 700	71 361	44 973	-	26 388	20 256	306 560	306 560	-	85 616	99,99	



6	BZ WBK Nieruchomości i Wspólnicy Sp. komandytowa	działalność leasingowa	Poznań	27 887	(6 038)	155 057	34 869	28 634	-	6 235	4 597	1 638	120 176	4 103	116 073	15 821	99,99
7	BZ WBK Nieruchomości SA	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczeniu usług turystycznych	Poznań	271	(18)	490	276	250	-	26	(3)	19	190	187	3	1 017	99,96
8	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych	Poznań	567	(349)	1 463	909	350	-	559		63	-	-	-	5 711	60,00
9	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; działalność związana z zarządzaniem holdingami; działalność rachunkowo-księgową;	Warszawa	10 703	(7 714)	26 729	22 211	2 469	-	19 742		7 595	3	3	-	365	54,00
10	BZ WBK AIB Asset Management SA	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych, jak i nie dopuszczonych do publicznego obrotu	Poznań	19 340	(12 585)	46 821	45 572	13 500	-	32 072		28 208	-	-	-	447	50,00
11	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	Szczecin	8 527	(527)	18 057	17 054	16 000	-	1 054		772	28	28	-	617	50,00
12	LZPS PROTEKTOR S.A. Stan na koniec września 2004 r	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	Lublin	5 877	(2 937)	26 838	19 487	4 744	-	14 743		4 914	5 305	5 305	-	31 758	36,08
13	NFI Magna Polonia S.A. Stan na koniec września 2004 r	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,	Warszawa	43 316	(1 243)	205 620	203 989	3 006	-	200 983	6 787	8 445	1 125	1 125	-	5 393	21,57
	Razem			338 028	(115 370)	2 318 124	575 075	259 218	-	315 857	(35 184)	105 904	944 297	460 525	483 772	286 136	



30. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2005	31.12.2004
Wartość firmy na początek okresu	-	2 651
Odpisy aktualizujące	-	(2 651)
Wartość firmy na koniec okresu	-	-

Wartości niematerialne	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe (znaki towarowe i prawa autorskie)	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Rok 2005				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	452 504	5 371	22 343	480 218
Zwiększenia (z tytułu zakupu)	-	-	22 196	22 196
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)	(12 823)	-	-	(12 823)
Przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania	23 833	604	(24 437)	-
Transfery	-	-	676	676
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	463 514	5 975	20 778	490 267
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(244 182)	(5 371)	-	(249 553)
Amortyzacja bieżącego okresu	(83 276)	(82)	-	(83 358)
Likwidacja	11 256	-	-	11 256
Transfery	(1 884)	-	-	(1 884)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(318 086)	(5 453)	-	(323 539)
Wartość księgową				
Wartość wg cen nabycia	463 514	5 975	20 778	490 267
Umorzenie	(318 086)	(5 453)	-	(323 539)
Stan na 31 grudnia 2005	145 428	522	20 778	166 728

Transfery wartości dotyczą: 1/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi (transfer wartości brutto) 2/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązania rezerwy (transfer umorzenia).

Największą pozycję stanowi system ICBS, który jest podstawowym systemem operacyjnym w Banku. Został on wprowadzony do ewidencji w grudniu 2002 roku. Na początek okresu jego wartość brutto wynosiła 315 795 tys. zł, natomiast na koniec 2005 roku jego wartość netto wynosiła 103 951 tys. zł.



Wartości niematerialne	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe (znaki towarowe i prawa autorskie)	Nakłady na wartości niematerialne		Razem
Rok 2004					
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	438 755	5 371	10 160		454 286
Zwiększenia (z tytułu zakupu i darowizny)	131	-	26 045		26 176
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)	(244)	-	-		(244)
Przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania	13 862	-	(13 862)		-
Transfery					
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	452 504	5 371	22 343		480 218
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(158 972)	(5 371)			(164 343)
Amortyzacja bieżącego okresu	(85 452)	-	-		(85 452)
Likwidacja	244	-	-		244
Transfery	(2)	-	-		(2)
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(244 182)	(5 371)	-		(249 553)
Wartość księgowa					
Wartość wg cen nabycia	452 504	5 371	22 343		480 218
Skumulowana amortyzacja/Umorzenie	(244 182)	(5 371)	-		(249 553)
Stan na 31 grudnia 2004	208 322	-	22 343		230 665



31. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wyposażenie	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	546 323	26 990	554 300	7 540	15 491	1 150 644
Zwiększenia (z tytułu zakupu i leasingu)	-	5 082	10	-	42 545	47 637
Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny)	(4 100)	(6 566)	(40 721)	(11)	-	(51 398)
Przyjęcie środków trwałych do użytkowania	1 738	-	47 688	74	(49 500)	-
Transfery	4 408	-	294	165	(1 139)	3 728
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	548 369	25 506	561 571	7 768	7 397	1 150 611
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(161 650)	(12 472)	(409 203)	(4 441)	-	(587 766)
Amortyzacja bieżącego okresu	(21 824)	(4 868)	(70 163)	(724)	-	(97 579)
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	1 200	5 649	34 552	11	-	41 412
Transfery	(1 355)	-	5 217	(101)	-	3 761
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(951)	-	-	(951)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	1 488	-	-	1 488
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(183 629)	(11 691)	(439 060)	(5 255)	-	(639 635)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	548 369	25 506	561 571	7 768	7 397	1 150 611
Umorzenie	(183 629)	(11 691)	(439 060)	(5 255)	-	(639 635)
Stan na 31 grudnia 2005	364 740	13 815	122 511	2 513	7 397	510 976

Środki trwałe

Bilans otwarcia skorygowano (in minus) o wartość praw wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przekwalifikowane do leasingu operacyjnego oraz wartość aktywów do zbycia. Transfery wartości dotyczą: 1/ rezygnacji z zamiaru zbycia 1 nieruchomości zakwalifikowanej wcześniej do aktywów do zbycia (transfer wartości brutto i umorzenia), 2/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi (transfer wartości brutto) 3/ zakwalifikowanie inwestycji jako aktywa do zbycia (transfer wartości brutto) 4/ rozdzielenia utraty wartości dot. majątku trwałego i wartości niematerialnych, rozwiązanie rezerw (transfer umorzenia).



Rzeczowe aktywa trwałe			Wyposażenie	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
	Grunty i budynki	Środki transportu				
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	623 105	24 376	566 728	8 366	1 628	1 224 203
Zwiększenia (z tytułu zakupu, darowizny i leasingu)	-	7 392	1 650	185	34 564	43 791
Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny)	(38 767)	(4 778)	(24 674)	(646)		(68 865)
Przyjęcie środków trwałych do użytkowania	4 724	-	15 027	46	(19 797)	-
Transfery	-	-	-		(904)	(904)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	589 062	26 990	558 731	7 951	15 491	1 198 225
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(174 861)	(11 698)	(352 729)	(4 244)	-	(543 532)
Amortyzacja bieżącego okresu	(22 072)	(4 570)	(79 116)	(749)	-	(106 507)
Sprzedaż, likwidacja, darowizna	9 003	3 841	19 229	258	-	32 331
Transfery	6 267	(45)	3 615	40	-	9 877
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(1 937)	-	(3 078)	-	-	(5 015)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		-	355		-	355
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(183 600)	(12 472)	(411 724)	(4 695)	-	(612 491)
Wartość księgowa						
Wartość wg cen nabycia	589 062	26 990	558 731	7 951	15 491	1 198 225
Umorzenie	(183 600)	(12 472)	(411 724)	(4 695)	-	(612 491)
Stan na 31 grudnia 2004	405 462	14 518	147 007	3 256	15 491	585 734

Transfery wartości dotyczą: 1/ przeklasyfikowanie środków trwałych w budowie (transfer wartości brutto), 2/ korekty umorzenia majątku w leasingu, amortyzacji PFC rozliczanej w czasie oraz rozwiązania rezerw (transfer umorzenia).

32. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	22 967	-	(4 852)	18 115
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	13 188	13 776	-	26 964
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	-	(24 960)	138 208
Rezerwy na kredyty	165 656	-	(31 048)	134 608
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	47 430	-	(7 183)	40 247
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	14 808	485	-	15 293
Pozostałe	15 094	13 878	-	28 972
Razem	442 311	28 139	(68 043)	402 407

Na dzień 31 grudnia 2005 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie do podatku 3 060 tys zł



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
	31.12.2003	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2004
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	21 430	1 537	-	22 967
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	-	13 188	-	13 188
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	45 595	117 573	-	163 168
Rezerwy na kredyty	149 252	16 404	-	165 656
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	45 235	2 195	-	47 430
Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT	-	14 808	-	14 808
Pozostałe	5 317	9 777	-	15 094
Razem	266 829	175 482	-	442 311

Na dzień 31 grudnia 2004 w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie do podatku 4 438 tys. zł.

33. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2005	31.12.2004
Czynne rozliczenia międzyokresowe	17 624	17 603
Dłużnicy różni	97 063	95 831
Aktywa do zbycia	17 420	317
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	61 779	60 439
Pozostałe	56	56
Razem	193 942	174 246

Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku BZWBK

31 grudnia 2005	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	
		Wartość brutto	Wartość netto
Grunty i budynki	22 376	(7 078)	15 298
Środki transportu	-	-	-
Wyposażenie	2 149	(27)	2 122
Pozostały majątek trwały	-	-	-
Razem	24 525	(7 105)	17 420

31 grudnia 2004	Wartość brutto	Rozpoznana utrata wartości	
		Wartość brutto	Wartość netto
Grunty i budynki	86	-	86
Środki transportu	-	-	-
Wyposażenie	231	-	231
Pozostały majątek trwały	-	-	-
Razem	317	-	317

Bilans otwarcia 2005 roku został zwiększony o nieruchomości do zbycia. W ciągu 2005 roku sprzedano 4 nieruchomości, jedną nieruchomość zakwalifikowano do aktywów do zbycia oraz dokonano reklasyfikacji jednej nieruchomości na rzeczowy majątek trwały (rezygnacja z zamiaru jej zbycia).



34. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2005	31.12.2004
Lokaty	651 601	532 742
Rachunki bieżące	667 632	374 009
Pozostałe	258	-
Razem	1 319 491	906 751

Na dzień 31.12.2005 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka depozytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 85 tys. zł.

35. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	10 886 972	11 259 940
- w rachunku bieżącym	2 731 847	2 201 973
- depozyty terminowe	8 120 242	9 026 618
- pozostałe	34 883	31 349
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	8 618 483	7 010 551
- w rachunku bieżącym	5 112 402	3 623 667
- depozyty terminowe	3 107 462	3 025 667
- kredyt i pożyczki	69 234	160 709
- pozostałe	329 385	200 508
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	1 464 412	1 146 231
- w rachunku bieżącym	1 172 527	875 656
- depozyty terminowe	291 243	270 213
- pozostałe	642	362
Razem	20 969 867	19 416 722

Na dzień 31.12.2005 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 167 869 tys. zł. Na dzień 31.12.2004 roku depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynosiły 131 180 tys. zł

36. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec banków	978 673	417 685
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	20 868	315 005
Razem	999 541	732 690

Przedmiotem transakcji są papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa (bony i obligacje skarbowe).

37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Średnie oprocentowanie emisji		Wartość nominalna	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Obligacja 2-letnia 2S1005		stałe; 4,75%		36 627
Obligacja 2-letnia 2S1105		stałe; 5,25%		298 569
Obligacja 2-letnia 2S1205		stałe; 5,25%		112 850
Obligacja 5-letnia 5S1008	stałe; 5,25%	stałe; 5,25%	7 091	7 091
Obligacja 5-letnia 5S1108	stałe; 5,75%	stałe; 5,75%	9 953	9 953
Obligacja 5-letnia 5S1208	stałe; 6,00%	stałe; 6,00%	61 875	61 875
Razem wartość nominalna			78 919	526 965
Razem wartość bilansowa			93 035	560 695



Według stanu na 31.12.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 10 366 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 3 750 tys. zł. Według stanu na 31.12.2004 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 33 229 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obligacji w kwocie 501 tys. zł.

38. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 703	-	(12 659)	47 044
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	8 379	4 541	-	12 920
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	-	(8 829)	140 871
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	-	(1 444)	5 023
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	36 249	19 942	-	56 191
Pozostałe	29 888	11 491	-	41 379
Razem	290 386	35 974	(22 932)	303 428

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2003	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2004
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	42 352	17 351	-	59 703
Niezrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych	10 178	-	(10 178)	-
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	5 737	2 642	-	8 379
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	24 819	124 881	-	149 700
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	7 571	-	(1 104)	6 467
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	16 703	19 546	-	36 249
Pozostałe	21 503	8 385	-	29 888
Razem	128 863	172 805	(11 282)	290 386

39. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2005	31.12.2004
Wierzyciele różni	68 641	58 186
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	63 078	61 829
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	64 709	246 197
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	408 439	185 411
Rezerwy pracownicze	77 174	74 114
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	11 818	7 539
Rezerwa na sprawy sporne	10 041	7 710
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	72 537
Razem	703 900	713 523

W momencie pełnej aplikacji MSSF w dniu 01.01.2005 Bank Zachodni WBK S.A. zaprzestał rozpoznawania rezerwy na bankowe ryzyko ogólne.



Zmiana stanu rezerw	31.12.2005	31.12.2004
Stan na 31 grudnia	161 900	184 130
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	7 539	9 581
Rezerwa ryzyko ogólne	72 537	92 537
Rezerwy pracownicze	74 114	74 400
Rezerwa na sprawy sporne	7 710	7 612
Wpływ aplikacji MSSF	(72 247)	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	290	-
Rezerwa na ryzyko ogólne	(72 537)	-
Rezerwy pracownicze	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-
Stan na 1 stycznia	89 653	184 130
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	7 829	9 581
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	92 537
Rezerwy pracownicze	74 114	74 400
Rezerwa na sprawy sporne	7 710	7 612
Zawiązania rezerw	102 568	87 381
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	14 551	11 228
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	-
Rezerwy pracownicze	79 023	73 850
Rezerwa na sprawy sporne	8 994	2 303
Wykorzystania rezerw	(76 098)	(64 082)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	7	-
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	-
Rezerwy pracownicze	(75 962)	(64 056)
Rezerwa na sprawy sporne	(143)	(26)
Rozwiązania rezerw	(17 089)	(45 529)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(10 569)	(13 270)
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	(20 000)
Rezerwy pracownicze	-	(10 080)
Rezerwa na sprawy sporne	(6 520)	(2 179)
Stan na koniec okresu	99 033	161 900
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	11 818	7 539
Rezerwa na ryzyko ogólne	-	72 537
Rezerwy pracownicze	77 174	74 114
Rezerwa na sprawy sporne	10 041	7 710

Bank tworzy rezerwy wynikające z obecnego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne, zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodnie oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się następujące kategorie:

- rezerwa na płatności z wiązane z odprawami pracowniczymi
- rezerwa na płatności związane z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
- rezerwy na premie pracownicze

W związku z przejściem na MSSF kwota bilansu otwarcia (1.01.2005) rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem powiększona została o kwotę 290 tys. zł.



40. Kapitał akcyjny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj		Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej	
		uprzywilejowania akcji	ograniczenia praw do akcji			
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200	
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241	
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559	
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706	
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804	
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000	
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093	
				-	72 960 284	729 603

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł.

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Bank nie wyemitował żadnych opcji na akcje własne

Informacja o akcjach własnych.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku był AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do grudnia 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałooby wzrostem kapitału akcyjnego o 336 091 tys. zł i wzrostem pozostałych funduszy o 380 983 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie w ekwiwalentnych kwotach.

41. Pozostałe fundusze

Pozostałe fundusze	31.12.2005	31.12.2004
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	529 810	499 810
Premia akcyjna	261 699	261 699
Inne kapitały rezerwowe	1 158 887	922 853
Razem	1 950 396	1 684 362

Pozostałe fundusze:

Statutowy kapitał rezerwowy (zapasowy) tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym ustawodawstwem bankowym oraz statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał zapasowy Banku.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.



42. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2005
Kapitały wg stanu na 31.12.2004	154 534
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF	20 621
Kapitały na 1.01.2005 uwzględniające wpływ MSSF	175 155
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym:	
*Aktywów będących w portfelu na początek okresu	95 040
*Aktywów zakupionych w trakcie okresu	47 163
Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu	47 877
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	(8 179)
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(1 839)
	(740)
Korekta o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(19 942)
Razem	239 495

Kapitał z aktualizacji wyceny

Obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. 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.

43. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w nocie 59 sprawozdania rocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Są to instrumenty, których wartość godziwą można wiarygodnie ustalić i nie stanowią opcji wystawionych przez Bank.

Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Wyemitowane obligacje własne w zł o stałym oprocentowaniu, które stanowią grupę zobowiązań finansowych. Z każdym składnikiem w ramach tej grupy wiąże się ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w złotych,
- Udzielony kredyt złotówkowy o stałym oprocentowaniu stanowiący aktywo finansowe, wiąże się z nim ryzyko zmian międzybankowych stóp procentowych w złotych
- Udzielone kredyty walutowe o stałym oprocentowaniu stanowiące portfel aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Depozyt o stałym oprocentowaniu z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej
- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej.



Pozycje zabezpieczane i zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych lub według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej. Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające depozyty	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe i NBP
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	78 918 tys. zł	295 971 tys. zł	50 000 tys. zł	150 000 tys. zł
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego należność/zobowiązanie	2 407 tys. zł	(20 792) tys. zł	79 tys. zł	(2 869) tys. zł
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2005 – 2008	2005 – 2011	2005 - 2006	2005 – 2008

44. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek. Na dzień 31 grudnia 2005 w bilansie bony i obligacje skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w kwocie wynoszą 964 730 tys. zł (31 grudnia 2004 - 733 253 tys. zł). Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z przyrzeczeniem odkupu zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 999 541 tys. zł (31 grudnia 2004 - 732 690 tys. zł).

45. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w grupowym bilansie w wartości godziwej. Zgodnie z par. 36A MSSF 1 Bank skorzystał ze zwolnienia ujawnienia danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.



w tys. zł	2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Należności od banków	3 606 067	3 610 925
Należności od klientów	12 897 389	12 943 812
Pasywa		
Zobowiązanie wobec banków	1 319 491	1 320 363
Zobowiązania wobec klientów	20 969 867	20 940 809

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów over-night jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową. Dla pozostałych instrumentów nie notowanych Bank nie był w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej przy pomocy metod alternatywnych i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto wartość według amortyzowanego kosztu (instrumenty dłużne) lub cenę nabycia (instrumenty z prawem do kapitału) skorygowane o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w podmioty podporządkowane: W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych zastosowano wycenę według ceny nabycia skorygowaną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych są odpowiednio: konsolidowane metodą pełną oraz ujęte zgodnie z wyceną metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej dla tych instrumentów.

Zobowiązania wobec banku i wobec klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na



żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

46. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 300 tys. zł, co stanowi 9,10% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.12.2005r.	31.12.2004r
Zobowiązania udzielone:	5 750 856	6 060 051
finansowe	4 937 310	5 293 789
w tym: akredytywy importowe	54 032	54 082
w tym: linie kredytowe	4 524 908	4 546 520
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	358 406	332 527
gwarancyjne	813 546	766 262
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	2 630	3 410
Zobowiązania otrzymane	1 887 043	482 943
Ogółem	7 637 899	6 542 994



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

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

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

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2005r.	31.12.2004r.
1.	Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	1 144 940	1 615 837
a)	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	572 470	807 918
b)	Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	572 470	807 919
2.	Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	97 952 670	59 965 995
a)	Transakcje stopy procentowej	78 931 768	41 605 651
-	Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty zakupione	16 915 884	15 339 266
-	Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty sprzedane	16 915 884	15 339 266
-	FRA-kwoty zakupione	24 600 000	6 027 119
-	FRA-kwoty sprzedane	20 500 000	4 900 000
b)	Transakcje walutowe	19 020 902	18 360 344
-	Swap walutowy-kwoty zakupione	8 493 174	8 394 232
-	Swap walutowy-kwoty sprzedane	8 420 063	8 361 814
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 072 912	836 614
-	Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 034 753	767 684
3.	Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	1 451 276	408 120
-	Opcje kupione	872 515	408 120
-	Opcje sprzedane	578 761	
Razem		100 548 886	61 989 952

47. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe w wysokości 39 896 tys. zł. na koniec 2005 r. oraz 46 686 tys. zł na koniec 2004 r.



48. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze

Bank wykonuje czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku są krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmuje m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla trzech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Według stanu na koniec grudnia 2005 roku wartość aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych w Banku Zachodnim WBK S.A. wzrosła o 71% i osiągnęła blisko 5 420 114 tys. zł (według stanu na 31.12.2004 r 3 161 851 tys.zł)

49. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2005	31.12.2004
poniżej 1 roku	4 988	3 902
po między 1 a 5 lat	10 557	11 776
Razem	15 545	15 678

Wartość bieżąca należnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2005	31.12.2004
do 1 roku	4 294	2 815
Pomiędzy 1 a 5 lat	9 168	10 354
Razem	13 462	13 169

Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą minimalnych rat leasingowych	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	15 545	15 678
Niezrealizowane koszty finansowe	(2 083)	(2 509)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	13 462	13 169



Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektów w Poznaniu i Warszawie. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak, aby cena odzwierciedlała wartości rynkowe. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2004 i 2005 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości odpowiednio 16 031 tys. zł i 18 493 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne.

Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (włączając prawo wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasigowe wg terminów zapadalności	31.12.2005	31.12.2004
poniżej 1 roku	21 985	19 747
między 1 a 5 lat	77 903	83 867
powyżej 5 lat	72 121	79 493
Razem	172 009	183 107

50. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych - informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów Banku Zachodniego WBK S.A..

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2005	31.12.2004
Kasa	503 339	410 702
rachunek bieżący w banku centralnym	67 783	788 182
pozostałe ekwiwalenty gotówki	1 207	1 259
rachunek bieżący w innych bankach	19 055	19 123
Razem	591 384	1 219 266

W ciągu roku 2005 Bank Zachodni WBK S.A. odprowadził 74 331 tys. zł z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie porównywalnym kwota ta wyniosła 111 764 tys. zł.

51. Podmioty powiązane

Poniżej zaprezentowano informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi.

Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje.



Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

31.12.2005 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	408 889	408 889
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	202 627	202 627
Należności od klientów	359 876	-	-	359 876
Pozostałe aktywa	6 067	-	-	6 067
Razem	365 943	-	611 516	977 459

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	2 732	2 732
Pochodne instrumenty finansowe	27 669	-	187 213	214 882
Zobowiązania wobec klientów	580 583	118 132	-	698 715
Pozostałe pasywa	14 147	-	14 415	28 562
Razem	622 399	118 132	204 360	944 891

Ponadto w dniu 22 grudnia 2005r. przeprowadzono transakcję przeniesienia własności 2 434 546 sztuk akcji NFI Magna Polonia S.A. z AIB WBK Fund Management Sp. Z o.o. na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. łączna wartość transakcji wyniosła 16 360 tys. zł.

31.12.2004 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Należności				
Należności od banków	-	-	1 146 759	1 146 759
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	51 325	51 325
Należności od klientów	234 611	-	-	234 611
Pozostałe aktywa	743	-	-	743
Razem	235 354	-	1 198 084	1 433 438

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	-	-	2 600	2 600
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	22 806	22 806
Zobowiązania wobec klientów	467 981	59 313	-	527 294
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 841	-	-	16 841
Pozostałe pasywa	13 829	-	4 366	18 195
Razem	498 651	59 313	29 772	587 736



Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody				
Przychody odsetkowe	13 421	-	22 801	36 222
Przychody prowizyjne	35 819	-	-	35 819
Pozostałe przychody operacyjne	5 491	15	-	5 506
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	9 066	9 066
Razem	54 731	15	31 867	86 613

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty				
Koszty odsetkowe	27 781	2 128	90	29 999
Koszty prowizyjne	592	11	-	603
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	3 462	3 462
Koszty operacyjne w tym:	1 194	-	34 692	35 886
koszty działania banku	1 194	-	34 692	35 886
Razem	29 567	2 139	38 244	69 950

1.01.2004 r. - 31.12.2004 r.

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Przychody				
Przychody odsetkowe	12 660	1	31 366	44 027
Przychody prowizyjne	21 493	7	-	21 500
Pozostałe przychody operacyjne	5 263	568	-	5 831
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	22 814	22 814
Razem	39 416	576	54 180	94 172

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem
Koszty				
Koszty odsetkowe	20 120	975	34	21 129
Koszty prowizyjne	791	35	-	826
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	26 635	26 635
Koszty operacyjne w tym:	49	98	25 631	25 778
koszty działania banku	24	98	25 631	25 753
Razem	20 960	1 108	52 300	74 368



Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi:

1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.

Transakcje wzajemne-zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	1 837 841	6 000	1 843 841
-finansowe	1 718 164	-	1 718 164
-gwarancyjne	119 677	6 000	125 677

Transakcje wzajemne - -nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	734 867	-	734 867
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	30 192	-	30 192
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	704 675	-	704 675

1.01.2004 r. - 31.12.2004 r.

Transakcje wzajemne-zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 640 394	6 000	2 646 394
-finansowe	2 517 504	-	2 517 504
-gwarancyjne	122 890	6 000	128 890

Transakcje wzajemne - -nominały instrumentów pochodnych	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem
2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	641 718	-	641 718
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe	68 428	-	68 428
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający	573 290	-	573 290

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. Zobowiązania wobec osób z kluczowej kadry kierowniczej na koniec 2005 wynosi 1 235 tys. zł natomiast na koniec 2004 roku wynosi 450 tys. zł.



WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

31.12.2005r.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Nazwisko i imię	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Aleksander Szwarc	Przewodniczący Rady od 14.04.2005	118,0
Marian Górski	Przewodniczący Rady do 14.04.2005	57,8
John Power	Członek Rady	126,8
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	107,6
Don Godson	Członek Rady do 14.04.2005	60,2*
Aleksander Galos	Członek Rady	111,6
Jacek Ślotąła	Członek Rady	82,6
Kieran Crowley	Członek Rady	43,9
RAZEM		708,5

*Don Godson przekazał wynagrodzenie w całości na Fundację Banku Zachodniego WBK S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Nazwisko i imię	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

imię i nazwisko	stanowisko	okres	wynagrodzenia i nagrody	korzyści	razem (w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu Pierwszy Wiceprezes	01.01-31.12.2005	1 397,4	177,2	1 574,6
Cornelius O'Sullivan*	Zarządu	01.01-30.04.2005	2 078,1	1 157,9	3 236,0
Declan Flynn*	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	1 793,0	869,0	2 662,0
Michał Gajewski	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	842,4	36,4	878,8
Aleksander Kompf	Członek Zarządu	21.06-31.12.2005	175,0	22,9	197,9
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	851,1	154,7	1 005,8
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	775,2	72,4	847,6
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	784,1	30,4	814,5
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	852,0	31,1	883,1
James Murphy*	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	999,7	447,7	1 447,4
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01-31.12.2005	784,1	15,9	800,0
Razem					14 347,7

W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2005, nagrody za rok 2004. Korzyści zawierają: odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polisy, koszty mieszkania, koszty opieki zdrowotnej.

Zestawienie nie obejmuje nagród za rok 2005 gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą jednak oczekuje się, że poziom nagród za rok 2005 nie będzie istotnie różny od wysokości nagród za rok 2004.



*Dotyczy Panów O'Sullivan, Flynna i Murphy'ego (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii. Ponadto warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2005 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w zarządzie Banku.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

31.12.2004r.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Nazwisko i imię	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Marian Górski	Przewodniczący Rady	140,6
Waldemar Frąckowiak	Członek Rady	121,3
Aleksander Galos	Członek Rady	116,3
Marek Grzegorzewicz	Członek Rady	43,8
Aleksander Szwarc	Członek Rady	116,8
Jacek Ślotała	Członek Rady	88,6
Dermot Gleeson	Członek Rady	21,4
John Power	Członek Rady	19,5
RAZEM		668,3

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy zrezygnowali z pobierania wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Nazwisko i imię	stanowisko	kwota (w tys. zł)
Gerry Byrne	Zastępca Przewodniczącego Rady	-
Don Godson	Członek Rady	-
Declan Mc Sweeney	Członek Rady	-



Wynagrodzenie i premie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Nazwisko i imię	stanowisko	kwota(w tys. zł)
Jacek Kseń	Prezes Zarządu	1 117,7
Cornelius O'Sullivan*	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	2 617,4
Declan Flynn*	Członek Zarządu	1 157,6
Michał Gajewski	Członek Zarządu	507,0
Michael Keegan*	Członek Zarządu	571,9
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	718,6
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	497,0
Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	474,6
James Murphy*	Członek Zarządu	247,2
Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	490,6
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	440,9
Maciej Węgrzyński	Członek Zarządu	1 037,9
RAZEM		9 878,4

Kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2004, nagrody za rok 2003, odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, wynagrodzenie z tytułu umowy o zakazie konkurencji, koszty polis, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej.

*Dotyczy Panów O'Sullivana, Flynna, Murphy'ego i Keegana (narodowości irlandzkiej oddelegowanych do pracy w BZWBK z Allied Irish Banks plc, Dublin, Irlandia), których warunki oddelegowania obejmują wypłatę wynagrodzenia w walucie obowiązującej w Irlandii, a na wysokość tych sum wpływają zmiany w kursie wymiany walut. Ponadto te warunki oddelegowania obejmują zwrot kosztów ponoszonych przez Allied Irish Banks plc w zakresie składki emerytalnej, ubezpieczenia medycznego, schematu podziału zysku Allied Irish Banks plc oraz innych świadczeń. W określonych przypadkach BZWBK pokrywa także koszt zakwaterowania i opłat szkolnych. Łączna wartość zwrotu kosztów, w tym kosztów polskiego ubezpieczenia społecznego i polskiego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, wynosi 4 011 tys. zł.

Nikt z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2004 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w zarządzie Banku.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.



TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

31 grudnia 2005 roku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości 9 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosły 2 791 tys. zł oraz w walucie 23 tys. CHF.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 0. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

31 grudnia 2004 roku

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. przez Bank według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosły 2 844 tys. zł oraz w walucie 22 tys. CHF.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 5 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI

31 grudnia 2005 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 135 776 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 12 370 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 12 962 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 18 267 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych pracownicy Banku utrzymują saldo w wysokości 96 442 tys. zł, (w tym saldo wykazywane na rachunkach wspólnych wynosiło łącznie 25 605 tys. zł), natomiast pracownicy spółek zależnych i stowarzyszonych utrzymują saldo 7 684 tys. zł.

31 grudnia 2004 roku

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 105 890 tys. zł. (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 14 516 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 6 487 tys. zł.



Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 20 238 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

52. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

W 2005 roku wystawiono 1 498 tytułów egzekucyjnych o wartości 68 524 tys. zł, w tym:

- kredyty gotówkowe i limity w koncie - 417 sztuk na kwotę 10 378 tys. zł
- karty kredytowe - 901 sztuk na kwotę 3 677 tys. zł
- kredyty mieszkaniowe - 52 sztuki na kwotę 5 767 tys. zł
- kredyty gospodarcze - 128 sztuk na kwotę 48 702 tys. zł

W 2004 roku w obszarze kredytów dla ludności ustanowiono 991 bankowych tytułów egzekucyjnych na kwotę 16 057 tys. zł.

53. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

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



54. Podmioty współzależne

Na dzień 31 grudnia 2005 podmioty Banku Zachodniego WBK nie biorą udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

55. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),

Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii Bank tworzy następujące rodzaje rezerw:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na premie pracownicze

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Rezerwa na odprawy emerytalne

Zobowiązanie z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych jest ustalone z wykorzystaniem metod aktuarialnych (obejmujących dyskontowanie).

Pozostałe rezerwy pracownicze

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy grupowe. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

Tytuł rezerwy	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	13 138	12 605
Rezerwa na premie pracownicze	44 242	43 500
Rezerwa na odprawy emerytalne	18 409	16 624
Pozostałe rezerwy pracownicze	1 385	1 385
Razem	77 174	74 114



56. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

31.12.2005 r.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 203,98 etatów.

Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 7 252 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2005 ukształtowało się na poziomie 7 127,37 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 309	59,4
Średnie	2 818	38,8
Zawodowe	33	0,5
Inne	92	1,3
Łącznie	7 252	100

31.12.2004 r.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 091,88 etatów.

Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 7 121 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2004 ukształtowało się na poziomie 7 188,52 etatów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK S.A. według wykształcenia:

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura%
Wyższe	4 182	58,7
Średnie	2 819	39,6
Zawodowe	32	0,5
Inne	88	1,2
Łącznie	7 121	100

57. Wydarzenia po dacie bilansu

Rezygnacja prezesa Banku Zachodniego WBK S.A.

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



Informacja o wpisaniu do KRS zmian Statutu Banku przyjętych przez NWZA

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

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

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

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

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

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

58. Dywidenda na akcję

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 437 761 704 złotych, co stanowi 98,1% zysku netto Banku. Kwota w wysokości 8 460 864,35 złotych zostanie przeznaczona na pozostałe kapitały rezerwowe.

Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 6,00 zł /2,43 zł za 2004 rok/ ilości akcji 72 960 284.

59. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe i rynkowe to jeden z aspektów prowadzonej działalności bankowej/finansowej. Poniżej przedstawiono charakterystykę poszczególnych ryzyk, mechanizmy ich zarządzania, pomiaru i raportowania, a także instrumenty finansowe generujące lub ograniczające ryzyko.



Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym koncentruje się na ryzyku płynności i ryzyku cenowym.

Ryzyko płynności, to zagrożenie nie wywiązania się Banku z zobowiązań wynikających z kontraktowych lub warunkowych wymagalności.

Ryzyko cenowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik Banku zmian rynkowych poziomów oraz parametrów zmienności stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności zarówno stóp procentowych jak i kursów walutowych na rentowność i wartość rynkową banku, podwyższanie dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy zapewnieniu płynności Banku.

Praktyka Banku Zachodniego WBK w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym jest zgodna z następującymi zasadami:

Zarząd, na bazie rekomendacji Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), zatwierdza Strategię i Politykę zarządzania ryzykami rynkowymi, a także limity stanowiące maksymalny, dopuszczalny poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyk.

Wykwalifikowany personel przy pomocy odpowiednich systemów i mechanizmów kontrolnych zarządza ryzykiem rynkowym. Ryzyka stopy procentowej, walutowe i płynności są scentralizowane w Pionie Skarbu Banku BZWBK S.A., natomiast ryzyko instrumentów związanych z rynkiem kapitałowym (akcje, indeksy giełdowe) jest zarządzane przez Dom Maklerski BZWBK S.A.

Pomiar, monitorowanie poziomu i zgodności z limitami ryzyka rynkowego przeprowadza wykwalifikowana kadra niezależna od jednostki zarządzającej i generującej ryzyko. Poziomy ekspozycji na ryzyko rynkowe podlegają regularnym przeglądom na posiedzeniach ALCO.

Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii i bieżących celów Banku.

W Grupie rozpoznano pasywa netto niewrażliwe na zmiany stóp procentowych, stąd w celu ograniczenia ryzyka struktury bilansu podjęto decyzję o utworzeniu portfela dłużnych papierów wartościowych o wysokim ratingu, generującego stabilny strumień dochodów dla Banku. Zgodnie z Polityką zatwierdzoną przez Zarząd wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury powyższego portfela podejmowane są przez ALCO.

Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi.

Bank zawiera transakcje na pochodne instrumenty finansowe zarówno dla celów handlowych jak i ograniczających/ zabezpieczających ryzyka rynkowe.

W głównej mierze transakcje te są związane z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym, jednakże Bank zawiera także transakcje pochodne w celu finansowania aktywów walutowych, ograniczając ryzyko utraty płynności.



Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:

Transakcje walutowe

Terminowe transakcje walutowe (forward) to umowa kupna lub sprzedaży jednej waluty za drugą w określonej przyszłości i po określonej wcześniej cenie. Dla tej samej pary walut złożenie bieżącej transakcji kupna/sprzedaży i terminowej transakcji odkupu/odsprzedaży stanowi zawarcie transakcji typu swap.

Bank zawiera powyższe transakcje z klientami i na rynku międzybankowym. Są one wykorzystywane do celów spekulacyjnych lub do zarządzania płynnością.

Walutowe transakcje opcyjne to sprzedaż lub kupno prawa do dokonania w przyszłości wymiany walut po określonym z góry i określonym terminie rozliczenia. Wyróżnia się transakcje typu call i put. Pierwsze dają posiadaczowi prawo do zakupu określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty, natomiast drugie dają posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej w umowie wartości danej waluty za określoną wartość innej waluty. Należy podkreślić, iż nabywca opcji ma prawo, ale nie obowiązek zawarcia transakcji, natomiast wystawiający opcje jest zobowiązany do zawarcia transakcji w wypadku, gdy nabywca skorzysta z przysługującego mu prawa.

Nabycie wspomnianych powyżej praw kupna/sprzedaży związane jest opłaceniem premii dla wystawcy opcji.

Bank zawiera transakcje opcyjne z klientami i jednocześnie zamyka je na rynku międzybankowym, tym samym nie ma otwartych pozycji opcyjnych narażonych na ryzyko rynkowe.

Transakcje na stopę procentową

Bank zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),

walutowe swapy na stopę procentową (Cross-currency Interest Rate Swap – CIRS),

terminowe transakcje na stopę procentową (Forward Rate Agreement - FRA)

Transakcje IRS to wymiana przyszłych przepływów odsetkowych opartych o ustalone z góry nominały (najczęściej dokonuje się wymiany płatności odsetkowych opartych o stałą stopę na płatności oparte o stopy referencyjne rynku pieniężnego np. WIBOR). Transakcje te są zawierane na rynku międzybankowym i z klientami Banku. Służą do zabezpieczenia/niwelowania otwartych pozycji stopy procentowej, a także dla celów handlowych.

CIRS to wymiana płatności odsetkowych wyrażonych w dwóch różnych walutach. Transakcje te mogą także skutkować wymianą nominałów. W Banku wykorzystywane są przede wszystkim w celach płynnościowych – zapewniają średnioterminowe finansowanie walutowych aktywów Banku.

Transakcje FRA to umowa na ustaloną z góry stopę procentową, obowiązująca na ustalony okres czasu, rozliczaną w przyszłym terminie (generalnie nie mniejszym niż 1 miesiąc) i naliczaną od sprecyzowanego w umowie nominału. Kwota rozliczenia jest określana na podstawie nominału i różnicy pomiędzy aktualną na dzień rozliczenia stopą rynkową (np. WIBOR) a stopą kontraktu. Kupujący kontrakt FRA zabezpiecza się przed wzrostem stóp w przyszłości, natomiast sprzedający kontrakt FRA ma na celu ochronę przed spadkiem stóp w przyszłości. Instrument ten służy także do spekulacji przy oczekiwaniach zmian stóp procentowych.

W Banku instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.



Opcje na indeks giełdowy

Opcje na indeks giełdowy daje prawo nabywcy do otrzymania środków wynikających z różnicy pomiędzy wartością indeksu giełdowego, a wartością bazową ustaloną w umowie opcyjnej (różnica ta jest także odnoszona do nominału określonego w umowie). W Banku opcje tego typu są wbudowane w produkty depozytowe, jak i opcje walutowe oferowane klientom, którzy oprócz gwarantowanych odsetek z lokaty mogą uzyskać dodatkowe dochody, wynikające z ruchu określonych indeksów giełdowych. W ramach powyższych produktów Bank sprzedał klientom opcje na indeks giełdowy typu call. Jednocześnie Bank zamknął ekspozycje na ryzyko kupując opcje na rynku międzybankowym, stąd transakcje opcyjne nie są narażone na ryzyko rynkowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja ryzyka stopy procentowej pojawia się w wyniku niezgodności w harmonogramie przeszacowywania aktywów i pasywów oraz ich pochodnych. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych ekspozycji wrażliwych na tego rodzaju zmiany powoduje, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia ponad przeciętnych zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ niezmiernie trudno jest dopasować aktywa przynoszące przychody odsetkowe do pasywów generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i dat przeszacowania / zapadalności. Ponadto występuje ryzyko bazowe wynikające z różnic w charakterystyce przeszacowania różnych typów oprocentowania zmiennego, np. instrument oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej w cyklach 3 miesięcznych na bazie 3M Wibor-u z dnia przeszacowania a instrument, którego oprocentowanie ustalone wg średniej arytmetycznej z 5 notowań na rynku międzybankowych poprzedzających moment przeszacowania.

Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Skarbu. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki, np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym (np. pożyczka EBOR i BFG). Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane przez system kontraktów wewnętrznych i tym samym scentralizowane w Pionie Skarbu. Dealerzy ponoszą wówczas odpowiedzialność za inwestowanie środków nadwyżki Banku w portfel instrumentów, tak by zapewnić optymalizację stosunku ryzyka do korzyści płynących z ryzyka stopy procentowej charakteryzującego bilans bankowy i portfel instrumentów.

Bank główne źródło dochodu upatruje w marży, dlatego limity otwartej pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss dla pozycji handlowych można uznać za ostrożnościowe.

Ryzyko stopy procentowej jest mierzone poprzez raport Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS – metoda oparta o branżowy standard wartości zagrożonej – *value at risk*). PMS ustala się jako różnicę między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową, opartą o bieżące krzywe rentowności a wyceną opartą o krzywą rentowności „najgorszego przypadku”, która jest oparta o zmienności stóp procentowych wyznaczanych przy 99% poziomie ufności i na bazie 3-letniej historii. Zmienność jest oparta o 1-miesięczny okres utrzymywania pozycji. PMS jest wyznaczana dla portfela handlowego i portfela bankowego.



Z pomiaru jest wyłączany portfel papierów wartościowych, zarządzany przez ALCO i dedykowany do zabezpieczenia strukturalnego ryzyka bilansu.

Poniższa tabela prezentuje średnią i końcową wartość PMS w 2005 roku:

w tys. zł.	31-12-05	Średnia 2005
PMS	8 078	9 860

Zgodnie z polityką ryzyka stopy procentowej wartość PMS nie może przekroczyć 8,25% funduszy własnych, ustalanych zgodnie z Uchwałą KNB nr 4/2004 z dnia 8 września 2004 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku limit wynosił 195,7 mln zł.

Dodatkowo sporządzane są raporty pomocnicze, wspierające proces zarządzania ryzykiem. Codziennie wykonywane są:

- raporty testów skrajnych (stress-test), ilustrujące zmiany wartości rynkowej portfeli przy gwałtownych zmianach stóp procentowych,
- raporty PV01 – ilustrujące zmianę wyceny portfeli przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy.

W celu ograniczenia strat na portfelu handlowym wprowadzono limit stop-loss.

Raporty oceny ryzyka stopy procentowej są generowane przez jednostkę niezależną od jednostki zarządzającej ryzykiem stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania Banku obciążone ryzykiem stopy procentowej możemy podzielić na zagrożone zmianą wartości godziwej i zagrożone zmianą przepływów pieniężnych związanych ze zmiennością stóp procentowych. Do pierwszej z tych grup należą przede wszystkim kredyty, bony, obligacje, depozyty, repo i emisja własnych dłużnych papierów wartościowych na stałą stopę procentową. W drugiej kategorii znajdować się będą kredyty, bony, obligacje, depozyty na stopę procentową zmienną. Grupa BZWBK jest obciążona ryzykiem stopy procentowej również w wyniku zawierania transakcji pochodnych tj. FRA, IRS, CIRS oraz opcje na stopę procentową.

Do kategorii aktywów i zobowiązań nie obciążonych ryzykiem stopy procentowej zaliczono gotówkę, akcje i udziały, wartości niematerialne, majątek trwały, rozrachunki z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe aktywa i pasywa.

Profil ryzyka może być także przedstawiony w formie luki przeszacowania aktywów i pasywów, takie zestawienie dla Banku na dzień 31.12.2005 roku i w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela:



31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	
Należności od banków	1 984 370	277 211	1 267 922	36 413	-	-	40 151	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	108 989	62 517	67 150	-	2 649	1 925 612
Należności od klientów	9 757 311	1 593 136	1 147 166	564 594	452 733	40 482	(658 033)	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 098	297 870	1 155 572	1 097 978	2 807 669	1 099 775	439 053	6 917 015
Pozostałe aktywa								2 836 864
	13 435 933	2 177 370	3 679 649	1 761 502	3 327 552	1 140 257	(176 180)	28 182 947
Zobowiązania wobec banków	727 565	-	559 764	-	-	-	32 162	1 319 491
Zobowiązania wobec klientów	15 113 121	2 947 483	2 232 528	277 197	34 765	296	364 477	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	997 592	1 503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	88 507	-	4 528	93 035
Pozostałe pasywa								4 801 013
	16 838 278	2 948 986	2 792 292	277 197	123 272	296	401 613	28 182 947
	(3 402 345)	(771 616)	887 357	1 484 305	3 204 280	1 139 961	(577 793)	-



31.12.2004	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	1 941 172	513 512	204 664		107 450		20 506	2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 747	4 939	1 103 330	181 859	59 586		3 477	1 354 938
Należności od klientów	10 821 014	1 192 660	648 402	147 538	382 048	47 423	-363 387	12 875 698
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 000	700 065	1 537 421	532 737	1 919 974	474 887	387 922	5 568 006
Pozostałe aktywa								3 750 889
	12 778 933	2 411 176	3 493 817	862 134	2 469 058	522 310	48 518	26 336 835
Zobowiązania wobec banków	355 717		525 225				25 809	906 751
Zobowiązania wobec klientów	12 758 765	3 365 068	2 539 838	292 271	190 408	-	270 372	19 416 722
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	730 860						1 830	732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			448 046		78 919		33 730	560 695
Pozostałe pasywa								4 719 977
	13 845 342	3 365 068	3 513 109	292 271	269 327	-	331 741	26 336 835
	(1 066 409)	(953 892)	(19 292)	569 863	2 199 731	522 310	(283 223)	-

Ogólnie w obu przypadkach wrażliwość Banku odnosi się do pasywów, których okres zmiany oprocentowania jest krótszy niż aktywów. Teoretycznie taki profil ryzyka stopy procentowej jest korzystny w wypadku spodziewanych obniżek stóp procentowych, gdyż oprocentowanie zobowiązań będzie zmniejszać się szybciej niż oprocentowanie należności (wypadku Banku głównie średnio- i długoterminowych Papierów Skarbu Państwa). Bank stosuje instrumenty pochodne (przede wszystkim swapy stopy procentowej) w celu częściowego zabezpieczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych, skutkującego utratą wartości długoterminowych inwestycji o stałym oprocentowaniu. Ograniczając ryzyko duża część należności od klientów oparta jest o krótkoterminowe, oficjalne stopy rynku pieniężnego (WIBOR, LIBOR) – tym samym należności te są finansowane przez krótkoterminowe zobowiązania klientów.

W porównaniu do końca 2004 roku nastąpiła zmiana wartości luki dla terminu do 1 miesiąca, która wynikała ze wzrostu wartości zobowiązań wobec klientów w ramach rachunków bieżących i krótkoterminowych depozytów. W związku ze spodziewanymi spadkami stóp procentowych Bank dokonał nowych inwestycji w papiery wartościowe, tym samym zwiększając lukę w terminach powyżej 1 roku.



Poniższa tabela prezentuje efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu Banku Zachodniego WBK

%	PLN	EUR	USD	GBP	JPY	CHF
Należności od banków	5,1561%	2,4017%	4,4275%	4,6500%	0,2028%	-
Instrumenty dłużne (handlowe)	4,5319%	-	-	-	-	-
Należności od klientów	7,3436%	4,0571%	6,0785%	6,9587%	0,8219%	3,2761%
Instrumenty dłużne (dostępne do sprzedaży)	5,7603%	2,7180%	3,5642%	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,3699%	2,2513%	4,0863%	-	-	-
Zobowiązania od klientów	2,2071%	1,0645%	1,5410%	1,6376%	-	0,2855%
Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe	5,6821%	-	-	-	-	-
Repo	4,0312%	-	-	-	-	-

Ryzyko walutowe

Główną rolą obrotu na rynku międzybankowym jest utrzymanie obecności, pozwalającej bankowi generować konkurencyjne warunki cenowe dla transakcji klientów realizowanych w oddziałach i poprzez Departament Usług Skarbu. Drugorzędną rolą jest natomiast generowanie dodatkowego zysku z pozycji handlowych, które podlegają ostrożnościowym i konserwatywnym limitom.

Ryzyko walutowe jest mierzone jako wielkość Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS) w ogólnej otwartej pozycji walutowej Banku.

PMS jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego (branżowy standard wartości zagrożonej *value at risk*). PMS określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności i utrzymywaniu otwartych pozycji przez okres 10 dni roboczych. Parametry statystyczne są wyznaczane na bazie 3-letniej historii kursów walutowych.

Poniższa tabela prezentuje średnią i końcową wartość PMS w 2005 roku:

w tys. zł.	31-12-05	Średnia 2005
PMS	318	266

Zgodnie z polityką wartość PMS nie może przekroczyć 0,5% funduszy własnych, ustalanych zgodnie z Uchwałą KNB nr 4/2004 z dnia 8 września 2004 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku limit wynosił 11,8 mln zł.

Zarządzanie ryzykiem walutowym jest scentralizowane w celu uzyskania najlepszej efektywności przy zachowaniu niezależności funkcji pomiaru i kontroli tego ryzyka.

Porównując pozycje walutowe (tabele zamieszczone poniżej) za dwa okresy sprawozdawcze można stwierdzić, iż ogólnie struktura pozycji walutowej nie uległa zmianie. Bilans złotowy generuje krótką pozycję, pogłębioną w okresie roku poprzez wzrost zobowiązań wobec klientów. W wypadku walut Bank prowadzi politykę ograniczającą udzielanie długoterminowych walutowych kredytów hipotecznych, w szczególności we frankach szwajcarskich, gdyż ryzyko walutowe klienta mogłoby skutkować zwiększeniem ryzyka kredytowego Banku. Stąd należności walutowe w dużej mierze finansowane są przez zobowiązania wobec klientów, a otwarte długie pozycje walutowe wynikają z krótkoterminowych inwestycji na rynku międzybankowym.



Pozycja walutowa Banku na dzień sprawozdawczy kształtowała się następująco:

31.12.2005	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	Zł.	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	69 654	33 691	2 458	16 300	5 607	444 619	572 329
Należności od banków	132 784	2 533 635	-	136 380	7 121	796 147	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 925 612	1 925 612
Instrumenty pochodne	182 876	164 128	3 317	-	-	384 893	735 214
Należności od klientów	2 348 850	816 076	600 509	4 025	97 068	9 030 861	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	324 874	95 915	-	-	-	6 496 226	6 917 015
Pozostałe aktywa	54 314	3 573	-	8 279	2 400	1 460 755	1 529 321
	3 113 352	3 647 018	606 284	164 984	112 196	20 539 113	28 182 947
Zobowiązania wobec banków	250 657	279 695	30 692	-	-	758 447	1 319 491
Instrumenty pochodne	183 970	164 081	3 859	-	-	252 845	604 755
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	999 541	999 541
Zobowiązania wobec klientów	2 136 046	1 177 174	32 118	153 670	8 863	17 461 996	20 969 867
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	93 035	93 035
Pozostałe pasywa	11 474	175	37	27	7	4 184 538	4 196 258
	2 582 147	1 621 125	66 706	153 697	8 870	23 750 402	28 182 947
	531 205	2 025 893	539 578	11 287	103 326	(3 211 288)	



31.12.2004	EUR	USD	CHF	GBP	pozostałe waluty	zł.	Razem
Kasa i należności z bankiem centralnym	47 733	19 910	1 995	9 120	4 224	1 117 161	1 200 143
Należności od banków	134 055	1 946 493	-	28 199	3 842	674 715	2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	1 354 938	1 354 938
Instrumenty pochodne	38	188	-	-	-	869 209	869 435
Należności od klientów	2 030 925	648 126	786 020	2 310	24 180	9 384 137	12 875 698
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	5 568 006	5 568 006
Pozostałe aktywa						1 681 311	1 681 311
	2 212 751	2 614 717	788 015	39 629	32 246	20 649 477	26 336 835
Zobowiązania wobec banków	13 875	87 963	102 587	-	1 766	700 560	906 751
Instrumenty pochodne	2 597	182	181	-	-	818 382	821 342
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	732 690	732 690
Zobowiązania wobec klientów	1 858 555	1 112 330	19 291	104 238	13 357	16 308 951	19 416 722
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	560 695	560 695
Pozostałe pasywa						3 898 635	3 898 635
	1 875 027	1 200 475	122 059	104 238	15 123	23 019 913	26 336 835
	337 724	1 414 242	665 956	(64 609)	17 123	(2 370 436)	



Ryzyko płynności

Polityka banku stanowi ograniczanie przewidywanych wypływów środków do poziomu, który zostanie pokryty przez przewidywane wpływy i/lub aktywa płynne (głównie papiery wartościowe), które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego, zaciągniętego w NBP.

Bank jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do realizacji wszystkich wypłat związanych z lokatami, środkami bieżącymi, wypłatami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami.

Ocena płynności dla Banku jest dokonywana oddzielnie za pomocą raportów luki płynności. Raport zawiera wszystkie przepływy wynikające z transakcji bilansowych i pozabilansowych. W pierwszej kolejności konstruowana jest luka płynności oparta o kontraktowe terminy zapadalności/wymagalności.

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienie luki kontraktowej dla Banku na dzień 31.12.2005 roku i w okresie porównywalnym. Ogólnie w Banku przeważają zobowiązania o charakterze krótkoterminowym, jednakże Bank poprzez aktywne akcje promocyjne i politykę cenową zapewnia sobie także finansowanie średnioterminowe. W porównaniu do końca 2004 roku nastąpił wzrost wartości zobowiązań wobec klientów, głównie w ramach rachunków bieżących i depozytów krótkoterminowych. Badając jednak zachowania bazy depozytowej można spodziewać się, iż znaczna część tych środków pozostanie w Banku. Jednocześnie dodatkowe fundusze zostały zainwestowane w średnio- i długoterminowe papiery wartościowe, które uznajemy za aktywa płynne ze względu na to, że można je sprzedać lub zastawić.

Poniższe tabele przedstawiają takie zestawienie na daty sporządzenia sprawozdań finansowych roku dla Banku Zachodniego WBK S.A.:



31.12.2005	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	2 032 088	277 210	1 267 922	-	36 413	-	(7 566)	3 606 067
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 675 154	9 153	109 016	67 783	64 224	-	282	1 925 612
Należności od klientów	1 158 144	839 866	3 327 732	3 038 373	1 656 841	3 570 756	(694 323)	12 897 389
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	319 096	1 059 444	2 205 199	1 950 854	1 134 465	247 957	6 917 015
Pozostałe aktywa								2 836 864
	4 865 386	1 445 325	5 764 114	5 311 355	3 708 332	4 705 221	(453 650)	28 182 947
Zobowiązania wobec banków	759 477	-	560 014	-	-	-	-	1 319 491
Zobowiązania wobec klientów	15 666 873	2 420 331	2 449 766	319 841	36	113 020	-	20 969 867
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	998 592	503	-	-	-	-	446	999 541
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	78 919	-	14 116	93 035
Pozostałe pasywa								4 801 013
	17 424 942	2 420 834	3 009 780	319 841	78 955	113 020	14 562	28 182 947
	(12 559 556)	(975 509)	2 754 334	4 991 514	3 629 377	4 592 201	(468 212)	

31.12.2004	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Niewrażliwe	Razem
Należności od banków	1 969 242	468 656	249 520	57 372	50 080	-	(7 566)	2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 747	4 939	1 103 393	182 544	61 765	-	550	1 354 938
Należności od klientów	1 538 346	842 835	3 586 807	3 134 829	1 567 190	2 803 561	(597 870)	12 875 698
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	121 877	1 246 653	1 039 746	1 780 972	1 112 527	266 231	5 568 006
Pozostałe aktywa								3 750 889
	3 509 335	1 438 307	6 186 373	4 414 491	3 460 007	3 916 088	(338 655)	26 336 835
Zobowiązania wobec banków	591 991	5 000	309 760	-	-	-	-	906 751
Zobowiązania wobec klientów	13 151 192	2 781 098	2 647 697	709 360	187	127 188	-	19 416 722
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	448 046	-	78 919	-	33 730	560 695
Pozostałe pasywa								5 452 667
	13 743 183	2 786 098	3 405 503	709 360	79 106	127 188	33 730	26 336 835
	(10 233 848)	(1 347 791)	2 780 870	3 705 131	3 380 901	3 788 900	(372 385)	



W codziennie sporządzanym raporcie luki przepływy są ustalane oddzielnie dla zł. i pozostałych walut. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają - zgodnie z przyjętą Polityką Płynności - szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia, do miesiąca i powyżej miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla zł. i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” zł. lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Poniższa tabela prezentuje wyznaczone wskaźniki płynności w porównaniu do wymaganych poziomów (dane na dzień 31.12.2005):

		do 1 tygodnia	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca
Złoty	Prognozowane wpływy do wpływów Wymagany poziom	178% 100%	Dodatnie przepływy 100%	81% 10%
Pozostałe waluty	Prognozowane wpływy do wpływów Wymagany poziom	100% 100%	100% 100%	Dodatnie przepływy 10%

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wpływów w horyzoncie do 1 miesiąca i nie mniej niż 10% w okresie dłuższym niż miesiąc. Dane w powyższej tabeli wskazują, iż przewidywane wpływy o terminie do 1 miesiąca zostaną w pełni pokryte przez spodziewane wpływy środków, co stanowi wypełnienie wymogów. Polityka ma na celu zapewnienie pokrycia zobowiązań o charakterze krótko- i średnio-terminowym, jednakże sytuacja płynnościowa w dłuższym horyzoncie także podlega obserwacji.

Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym; wspierających proces zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności jest scentralizowane w Pionie Skarbu, natomiast funkcje kontrolne i pomiaru ryzyka płynności są wykonywane niezależnie od źródeł powstawania ryzyka płynności.

W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czy to zewnętrznymi czy też wewnętrznymi czynnikami - Bank posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd scenariuszowy plan działań awaryjnych.

Ryzyko kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzycelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2005 maksymalne limity dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosiły:

- 480 762 tys. zł. (według przepisów 20% funduszy własnych banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 600 953 tys. zł. (według przepisów 25% funduszy własnych banku) w pozostałych przypadkach.



Realizowana przez Bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe, określonych w Polityce Dużych Zaangażowań. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na koniec roku 2005 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.

Na koniec grudnia 2005 Bank posiadał ekspozycje przekraczające 10% funduszy własnych wobec 5 podmiotów (z czego 3 to podmioty wchodzące w skład grupy BZWBK), stanowiące łącznie 79,2 % funduszy własnych (wobec 800% dopuszczalnej normy).

Lista 20 największych kredytobiorców Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) - stan na 31.12.2005.

LP.	Symbol branży (PKD)	Grupa ryzyka	Łączna kwota Zaangażowania	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje
1	67	0	412 000	68 834	343 166	-
2	15	0	377 059	238 000	139 000	59
3	71	0	370 000	170 837	197 593	1 570
4	71	0	328 265	116 534	153 834	57 897
5	74	0	304 117	288 933	15 184	-
6	40	0	210 778	210 078	700	-
7	40,45	0	199 854	-	199 854	-
8	40	0	180 237	73 248	106 266	723
9	70	0	160 225	150 393	9 832	-
10	75	0	152 167	45 867	106 300	-
11	15	0	151 294	80 321	19 680	51 293
12	45	0	128 416	-	30 000	98 416
13	70	0	127 311	127 311	-	-
14	70	0/1	117 480	116 099	1 381	-
15	20	0	117 382	108 044	4 338	5 000
16	65	0	110 000	-	110 000	-
17	23	0	109 933	109 933	-	-
18	65	0	109 472	109 472	-	-
19	45,92	0	104 882	104 798	84	-
20	45	0	100 427	14 354	49 737	36 336
			3 871 299	2 133 056	1 486 949	251 294



Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branże o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec grudnia 2005 roku w portfelu kredytowym Banku nie ma branży dominującej. Największy poziom koncentracji – 12,9% portfela kredytowego - zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” PKD 70. Taki poziom koncentracji jest zgodny z politykami kredytowymi Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory stan na 31.12.2005

	Sektor	Zaangażowanie (bez spółek zależnych)* mln zł
	Sektor rolniczy	568,20
	Sektor Energetyczny	782,40
	Sektor produkcyjny	2 665,50
	Budownictwo	302,00
	Dystrybucja	1 763,70
	Transport	258,70
	Sektor finansowy	669,80
	Sektor obsługi nieruchomości	1 750,60
	Inne sektory	1 487,80
A.	Podmioty	10 248,70
B.	Ludność	3 306,70
	w tym: kredyty hipoteczne	2 084,60
A+B	PORTFEL BZWBK I*	13 555,40

*wartość nominalna kapitału kredytowego

Koncentracja geograficzna

Bank Zachodni WBK S.A. jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela Banku. W ramach RP działalność kredytowa koncentruje się na obszarze województw zachodnich oraz dużych miast (Warszawa, Gdańsk, Kraków, Łódź), co wynika z lokalizacji jednostek biznesowych Banku – oddziałów oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Banku wydzielono 3 makroregiony: Poznań (Woj. Wielkopolskie, Zachodniopomorskie, Kujawsko-Pomorskie oraz Lubuskie), Warszawa (Woj. Mazowieckie, Warmińsko-Mazurskie, Podlaskie, Lubelskie, Pomorskie oraz Łódzkie) i Wrocław (Woj. Dolnośląskie, Śląskie, Opolskie, Świętokrzyskie, Małopolskie oraz Podkarpackie). Największe zaangażowanie kredytowe występuje w Makroregionie Poznań i wynosi 4 129,7 tys. złotych, co odpowiada 40,3% całego zaangażowania kredytowego Banku. Makroregiony są podzielone na regiony. Największe zaangażowanie występuje w regionie Warszawa i wynosi 2 330,5 tys. złotych co odpowiada 23 % całego zaangażowania kredytowego Banku.



	Detaliczne (bez hipotecznych)*	Hipoteczne*	Gospodarcze*
	Portfel ogółem	Portfel ogółem	Portfel ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
BZ WBK	1 222 236,7	2 084 643,8	10 248 514,8
Makroregion Poznań	445 808,7	737 603,7	4 113 560,3
Region Poznań	103 326,7	228 037,2	1 382 481,9
Region Wielkopolska Północ	69 745,2	95 667,8	496 169,4
Region Wielkopolska Południe	114 584,6	129 665,1	1 008 952,7
Region Kujawsko-Pomorski	55 588,0	104 711,0	369 699,2
Region Lubuski	75 415,7	97 375,4	440 706,4
Region Zachodniopomorski	27 148,6	82 147,3	415 550,8
Makroregion Warszawa	150 144,7	632 899,5	3 329 700,2
Region Warszawa	79 948,1	433 934,1	2 330 453,9
Region Łódzki	25 963,1	62 196,3	373 222,9
Region Pomorsko-Mazurski	44 233,5	136 769,1	626 023,5
Makroregion Wrocław	418 443,7	714 140,5	2 805 254,4
Region Wrocław	84 794,3	182 727,5	751 543,9
Region Śląski	39 716,3	120 736,7	315 026,9
Region Dolnośląsko-Opolski	130 965,4	157 840,7	658 890,2
Region Dolnośląski Zachód	145 362,8	159 306,7	592 666,0
Region Małopolsko-Podkarpacki	17 605,0	93 528,9	487 127,5
Karty kredytowe**	207 839,7		

* Wartość nominalna kapitału kredytowego

** Nieprzypisane do makroregionów

60. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jak wspomniano w nocie objaśniającej nr 6, sprawozdanie finansowe Grupy jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Zasady rachunkowości podane w nocie objaśniającej 6 zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za okres dwunastu miesięcy do 31 grudnia 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 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:

- Fuzje i przejścia - Bank nie zastosował postanowień MSSF 3 retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości połączeń jednostek gospodarczych. Na dzień przejścia na MSSF Bank poddał wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzyła odpis z tytułu utraty wartości.
- Wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu - Bank zdecydował się na przyjęcie przeszacowania składników rzeczowych aktywów trwałych dokonanych wcześniej zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości jako domniemanego kosztu.
- Wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych – Bank uznał 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:

- Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży– Bank na dzień 1 stycznia 2005 wydzielił aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.
- Oszacowania - oszacowania w Banku na podstawie przepisów MSSF na dzień przejścia na standardy MSSF są zgodne z oszacowaniami na tę samą datę na podstawie przepisów poprzedniego standardu rachunkowości (po korektach uwidaczniających różnice w politykach rachunkowości).

Zwolnienia z przekształcenia danych porównawczych:

Bank skorzystał również ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39 oraz MSR 32. Korekty wynikające z MSR 39 i 32 zastosowane zostały pod datą 1 stycznia 2005 i są zaprezentowane w punkcie 58.



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

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2003

Aktywa		PSR	Korekta	MSSF
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 161 481		1 161 481
Należności od banków		832 578		832 578
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		472 470		472 470
Pochodne instrumenty finansowe		156 715		156 715
Należności od klientów	d)	13 276 220	(12 000)	13 264 220
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 806		5 806
Inwestycyjne aktywa finansowe		5 903 997		5 903 997
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	b)	239 381	(45 805)	193 576
Wartości niematerialne		292 594		292 594
Rzeczowy majątek trwały		680 670		680 670
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	a)	266 792	38	266 830
Pozostałe aktywa	d)	232 926	(20 008)	212 918
Aktywa razem		23 521 630	(77 775)	23 443 855
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		937 475		937 475
Pochodne instrumenty finansowe		259 407		259 407
Zobowiązania wobec klientów		18 149 558		18 149 558
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		-		0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		531 242		531 242
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		128 863		128 863
Pozostałe pasywa	a)d)	981 386	(31 813)	949 573
Zobowiązania razem		20 987 931	(31 813)	20 956 118
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	c)	1 550 658	62 074	1 612 732
Kapitał z aktualizacji wyceny	c)	158 461	(62 074)	96 387
Zyski zatrzymane	a)b)	94 977	(45 962)	49 015
Kapitały razem		2 533 699	(45 962)	2 487 737
Pasywa razem		23 521 630	(77 775)	23 443 855



a) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

1) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	38
2) Wzrost pozostałych pasywów	195
3) Spadek zysków zatrzymanych	(157)

b) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych

Na dzień aplikacji MSSF Bank dokonał odwrócenia wyceny metodą praw własności podmiotów zależnych o stowarzyszonych

1) Spadek inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone	(45 805)
2) Spadek zysków zatrzymanych	(45 805)

c) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(62 074)
2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych	62 074

d) Dodatkowo w wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego.

1) Spadek należności od klientów	(12 000)
2) Spadek pozostałych aktywów	(20 008)
3) Spadek pozostałych pasywów	(32 008)



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

Aktywa		PSR	Korekta	MSSF
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 200 143		1 200 143
Należności od banków		2 787 304		2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 354 938		1 354 938
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów	e)	12 887 698	(12 000)	12 875 698
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe		5 568 006		5 568 006
Inwestycje w podmioty podporządkowane	a)	338 028	(115 370)	222 658
Wartości niematerialne	c)	231 872	(1 207)	230 665
Rzeczowy majątek trwały		585 734		585 734
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	b)	442 188	123	442 311
Pozostałe aktywa	e)	194 489	(20 243)	174 246
Aktywa razem		26 485 532	(148 697)	26 336 835
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		906 751		906 751
Pochodne instrumenty finansowe		821 342		821 342
Zobowiązania wobec klientów		19 416 722		19 416 722
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		560 695		560 695
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		290 386		290 386
Pozostałe pasywa	b)e)	745 121	(31 598)	713 523
Zobowiązania razem		23 473 707	(31 598)	23 442 109
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	d)	1 624 813	59 549	1 684 362
Kapitał z aktualizacji wyceny	d)	214 083	(59 549)	154 534
Zyski zatrzymane	a)b)c)	443 326	(117 099)	326 227
Kapitały razem		3 011 825	(117 099)	2 894 726
Pasywa razem		26 485 532	(148 697)	26 336 835



a) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych

Na dzień aplikacji MSSF Bank dokonał odwrócenia wyceny metodą praw własności podmiotów zależnych o stowarzyszonych

1) Spadek inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone	(115 370)
2) Spadek zysków zatrzymanych	(115 370)

b) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

Na dzień przejścia na MSSF z dniem 31 grudnia 2004, zgodnie z MSSF 2 dotyczącego umów płatności w formie akcji Bank Zachodni WBK S.A. rozpoznał w sprawozdaniu finansowym wcześniej nie ujmowane koszty motywacyjnego programu opcyjnego dla kadry zarządzającej 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)

c) Eliminacja wartości firmy

Na dzień przejścia na MSSF Bank Zachodni WBK S.A. poddał znajdującą się w wartościach niematerialnych i prawnych wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzył odpis z tytułu utraty wartości.

1) Spadek wartości niematerialnych i prawnych	(1 207)
2) Spadek zysków zatrzymanych	(1 207)

d) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny	(59 549)
2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych	59 549



e) Dodatkowo w wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego.

1) Spadek należności od klientów	(12 000)
2) Spadek pozostałych aktywów	(20 243)
3) Spadek pozostałych pasywów	(32 243)

Skumulowany wpływ na zyski zatrzymane wynosi:

1) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych	(115 370)
2) Wycofanie wartości firmy	(1 207)
3) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(522)
Wpływ całkowity	(117 099)

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

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe		1 387 715		1 387 715
Koszty odsetkowe		(588 043)		(588 043)
Wynik z tytułu odsetek		799 672		799 672
Przychody prowizyjne		636 382		636 382
Koszty prowizyjne		(104 882)		(104 882)
Wynik z tytułu prowizji		531 500		531 500
Przychody z tytułu dywidend	a)	54 336	10 636	64 972
Wynik z pozycji wymiany		194 236		194 236
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(5 500)		(5 500)
Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		28 520		28 520
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		(18 632)		(18 632)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		54 925		54 925
Pozostałe przychody operacyjne		49 784		49 784
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(126 096)		(126 096)
Koszty operacyjne				
Koszty pracownicze i koszty działania banku	b)	(883 017)	(450)	(883 467)
amortyzacja	c)	(193 403)	1 444	(191 959)
pozostałe	c)	(30 701)	(2 651)	(33 352)
Wynik operacyjny		455 624	8 979	464 603
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych i zależnych wycenianych metodą praw własności	a)	80 201	(80 201)	-
Zysk brutto		535 825	(71 222)	464 603
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	b)	(92 499)	85	(92 414)
Zysk netto		443 326	(71 137)	372 189



a) Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych

Na dzień aplikacji MSSF Bank dokonał odwrócenia wyceny metodą praw własności podmiotów zależnych o stowarzyszonych

1) Wzrost przychodów z tytułu dywidend	10 636
2) Spadek udziału w zyskach podmiotów wycenianych metodą praw własności	(80 201)
Spadek wyniku netto	(69 565)

b) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

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

c) Eliminacja wartości firmy

Na dzień przejścia na MSSF Bank Zachodni WBK S.A. poddał znajdującą się w wartościach niematerialnych i prawnych wartość firmy testowi na utratę wartości i utworzył odpis z tytułu utraty wartości.

1) Spadek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	1 444
2) Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych	(2 651)



Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005

Aktywa		MSSF	Korekta	MSSF
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 200 143		1 200 143
Należności od banków		2 787 304		2 787 304
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 354 938		1 354 938
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów	b)c)	12 875 698	(134 859)	12 740 839
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe	a)	5 568 006	25 458	5 593 464
Inwestycje w podmioty podporządkowane		222 658		222 658
Wartości niematerialne		230 665		230 665
Rzeczowy majątek trwały		585 734		585 734
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	b)c)	442 311	17 289	459 600
Pozostałe aktywa		174 246		174 246
Aktywa razem		26 336 835	(92 112)	26 244 723
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		906 751		906 751
Pochodne instrumenty finansowe		821 342		821 342
Zobowiązania wobec klientów		19 416 722		19 416 722
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	d)	560 695	(2 212)	558 483
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	a)b)d)	290 386	8 202	298 588
Pozostałe pasywa	b)c)	713 523	(59 368)	654 155
Zobowiązania razem		23 442 109	(53 378)	23 388 731
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze		1 684 362		1 684 362
Kapitał z aktualizacji wyceny	a)	154 534	20 621	175 155
Zyski zatrzymane	b)c)d)	326 227	(59 355)	266 872
Kapitały razem		2 894 726	(38 734)	2 855 992
Pasywa razem		26 336 835	(92 112)	26 244 723

a) Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych

Na dzień 01 stycznia 2005 opierając się na MSR 39 Bank Zachodni WBK S.A. dokonał przeklasyfikowania dłużnych instrumentów finansowych z kategorii utrzymywane do terminu zapadalności do portfela dostępne do sprzedaży (wartość przed zmianą klasyfikacji 2 714 385 tys. zł, korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka - 25 458 tys. zł)



1) Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych	25 458
2) Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 837
3) Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	20 621

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

Począwszy od 01 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	12 882
5) Spadek zysków zatrzymanych	(42 440)

c) Utrata wartości

Na dzień 01 stycznia 2005 Bank Zachodni WBK S.A. dokonał oceny należności od klientów pod kątem utraty wartości kalkulowanej zgodnie w wymogami MSR 39

1) Spadek należności od klientów	(95 345)
2) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 390
3) Spadek pozostałych pasywów	(72 248)
4) Spadek zysków zatrzymanych	(18 707)

d) Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z przejściem na MSSF Bank Zachodni WBK S.A. dokonał 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 zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2005 zawiera poniższa tabela:

Zyski zatrzymane

1) Wpływ efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	(42 440)
2) Korekta z tytułu rozpoznania utraty wartości na należnościach od klientów	(18 707)
3) Korekta wpływu wyceny instrumentu zabezpieczanego (wyemitowane obligacje własne)	1 792
Wpływ całkowity	(59 355)



61. Wartości szacunkowe

Utrata wartości aktywów finansowych

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.

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



Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów 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 oraz wartości niematerialnych i prawnych, które nie są jeszcze dostępne do użytku wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

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

Inne wartości szacunkowe

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.

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

PODPISY			
Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17-02-2006	Jacek Kseń	Prezes Zarządu	
17-02-2006	Declan Flynn	Członek Zarządu	
17-02-2006	Michał Gajewski	Członek Zarządu	
17-02-2006	Aleksander Kompf	Członek Zarządu	
17-02-2006	Justyn Konieczny	Członek Zarządu	
17-02-2006	Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	
17-02-2006	Jacek Marcinowski	Członek Zarządu	
17-02-2006	Mateusz Morawiecki	Członek Zarządu	
17-02-2006	James Murphy	Członek Zarządu	
17-02-2006	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17-02-2006	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

