



Raport roczny  
2004

# Spis treści

<b>I</b>	<b>List przewodniczącego Rady Nadzorczej</b>	<b>4</b>
<b>II</b>	<b>List prezesa Zarządu</b>	<b>6</b>
<b>III</b>	<b>Ocena działalności banku w 2004 roku sporządzona przez Radę Nadzorczą</b>	<b>11</b>
<b>IV</b>	<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2004 roku</b>	<b>15</b>
	1. Sytuacja makroekonomiczna	17
	2. Sytuacja finansowa	19
	3. Rozwój działalności	24
	4. Rozwój organizacji i infrastruktury	43
	5. Kluczowe obszary ryzyka	49
<b>V</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.</b>	<b>59</b>
	1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta	60
	2. Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	62
	3. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	74
	4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	98
	5. Dodatkowe noty objaśniające	152
	6. Sprawozdanie według segmentów branżowych	195

# List przewodniczącego Rady Nadzorczej



Marian Górski | przewodniczący Rady Nadzorczej

**Szanowni Państwo,**

cieszę się, że rok 2004, ostatni rok obrotowy Banku w mojej roli jako przewodniczącego Rady Nadzorczej, był tak pomyślny dla Banku, jak zresztą i dla całej gospodarki. Koronnym tego dowodem był wysoki, sięgający 5,4% wzrost produktu krajowego brutto, podczas gdy rok wcześniej wyniósł on jedynie 3,8%. Wśród innych budujących wskaźników charakteryzujących stan polskiej gospodarki w 2004 roku na szczególną uwagę zasługuje wzrost produkcji przemysłowej o 12,3%, wzrost sprzedaży detalicznej o 7% oraz sięgający 3,2% wzrost prywatnej konsumpcji. W ubiegłym roku wyraźnie też zwiększyły się – po spadkach lat 2001–2003 – nakłady inwestycyjne na środki trwałe oraz nastąpiło ożywienie w eksporcie.

Nie oznacza to jednak, że ubiegły rok był dla Polski pasmem nieustannych sukcesów. Sprawą najwyższej troski pozostaje wysokie bezrobocie, które w 2004 roku nieco wprawdzie spadło, ale na koniec roku przekraczało 19%. Kolejnym poważnym hamulcem rozwoju polskiej gospodarki może się okazać inflacja, której w ubiegłym roku nie udało się, niestety, utrzymać w wyznaczonych granicach. Stopa inflacji osiągnęła w ubiegłym roku poziom o dwa punkty procentowe powyżej dwuipółprocentowego celu inflacyjnego wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej. Wyższa ubiegłoroczna inflacja była w dużej mierze rezultatem wysokich cen paliw oraz wzrostu cen po wejściu Polski do Unii Europejskiej, podczas gdy popytowa presja na ceny pozostawała umiarkowana, na co wpływała zapewne trudna sytuacja na rynku pracy. Wskaźnik inflacji wyłączający wzrost cen paliw i żywności, czyli tzw. inflacja netto, wyniósł na koniec roku 2,4%.

Podaż pieniądza wzrosła w grudniu ubiegłego roku o 8,7%. Natomiast wzrost depozytów ogółem w roku 2004 wyniósł 8% i wynikał przede wszystkim z przyrostu depozytów przedsiębiorstw (o blisko 25%), które wciąż powstrzymywały się od podejmowania intensywniejszej działalności inwestycyjnej i utrzymywały dużą część wolnych środków finansowych na rachunkach bankowych. Z drugiej strony dość znacząco zwiększyły się kredyty dla gospodarstw domowych (ogółem o ponad 13%), co było związane przede wszystkim z rozwojem rynku kredytów mieszkaniowych.

W 2004 roku Bank Zachodni WBK dobrze dostosował się do warunków panujących w otoczeniu ekonomicznym. Z punktu widzenia akcjonariuszy Banku za największy sukces uznać należy osiągniętą stopę zwrotu na kapitale własnym (ROE) – 17,2% – jedną z najwyższych w sektorze bankowym. Sukces Banku jest rezultatem przemyślanej strategii, na którą złożyła się wyczerpująca, nowoczesna oferta produktowa, stale poprawiająca się jakość usług oraz dobra sieć sprzedaży i wcześniejsze inwestycje. Jestem też głęboko przekonany, że działania przeprowadzone lub rozpoczęte w ubiegłym roku będą stanowiły ważny i trwały fundament działalności Banku w roku 2005 i latach następnych.

Szanowni Państwo, chcę w tym miejscu podziękować Akcjonariuszom Banku za okazywane zaufanie oraz kolegom z Rady Nadzorczej i Zarządowi Banku za dotychczasową współpracę. Niech mi wolno będzie mieć nadzieję, że miała ona choć niewielki wpływ na tak dobre wyniki Banku.

Z poważaniem



## List prezesa Zarządu



Jacek Kseń | prezes Zarządu

## **Szanowni Państwo,**

w 2004 roku Bank Zachodni WBK osiągnął rekordowe wyniki. Zysk brutto Grupy BZ WBK S.A. wyniósł 570 mln zł i był wyższy w porównaniu z 2003 rokiem o 119%, natomiast zysk netto wyniósł 444 mln zł i wzrósł o 245%. Wskutek tego stopa zwrotu na kapitałach własnych (ROE) wyniosła w wypadku BZ WBK 17,3%, natomiast w wypadku Grupy BZ WBK – 17,2 % i jest to jeden z najlepszych wskaźników na polskim rynku bankowym. Tak dobre wyniki są efektem znaczącego wzrostu aktywności we wszystkich dziedzinach działalności, ale na szczególne podkreślenie zasługują bardzo dobre wyniki osiągnięte w ubiegłym roku przez kluczowe spółki zależne. Podkreślenia wymaga także wzrost o 15,5% funduszy powierzonych przez klientów Grupie Banku Zachodniego WBK oraz dobry na tle całego sektora bankowego wynik działalności kredytowej. Do ubiegłorocznych sukcesów trzeba też zaliczyć trwałe obniżenie kosztów naszej działalności osiągnięte dzięki ciągłemu dążeniu do podniesienia efektywności i dyscyplinie kosztowej.

Największym i najważniejszym projektem realizowanym w ubiegłym roku w Banku Zachodnim WBK było wdrożenie Programu segmentacji i CRM. Proces ten zakończyliśmy w grudniu ubiegłego roku. Wdrożenie Programu segmentacji i CRM pozwoli na zbudowanie lepszych oraz trwalszych relacji z klientami i tym samym znacząco podniesie jakość usług świadczonych przez Bank Zachodni WBK. Inną wartą podkreślenia inicjatywą realizowaną w ubiegłym roku w Banku Zachodnim WBK był program „Wyróżnijmy się przez jakość obsługi”. Badania podsumowujące wprowadzanie tego programu potwierdziły, że w minionym roku udało nam się zwiększyć wskaźnik zadowolenia klientów z obsługi oraz zapewnić większą spójność w sieci oddziałów oferujących porównywalną jakość obsługi.

W ubiegłym roku Grupa Banku Zachodniego WBK zanotowała kilka spektakularnych sukcesów, spośród których najważniejsze to doskonałe wyniki funduszy inwestycyjnych ARKA. Aż cztery z nich zostały uznane za najlepsze na polskim rynku w 2004 roku. W ubiegłym roku z powodzeniem zakończyliśmy sprzedaż Funduszu Nieruchomości – pierwszego tego rodzaju na polskim rynku. Sukcesem zakończyły ubiegły rok także inne spółki zależne Banku Zachodniego WBK, w tym przede wszystkim Dom Maklerski, który brał aktywny udział we wszystkich najważniejszych ubiegłorocznych prywatyzacjach, w tym także w sprzedaży akcji PKO BP oraz wprowadził kilka znaczących spółek na parkiet warszawskiej giełdy. Muszę podkreślić, że nasz Dom Maklerski nie tylko znacząco zwiększył swój udział w rynku, ale jego oferta została też uznana za najlepszą dla klientów indywidualnych.

W 2004 roku koncentrowaliśmy się na sprzedaży produktów strategicznych, ale udało nam się także rozszerzyć wachlarz naszej oferty o wprowadzone po raz pierwszy w Polsce chipowe karty pre-paid na okaziciela, a także o kredyt gotówkowy na telefon.

Bank Zachodni WBK jest instytucją wrażliwą społecznie, która od lat prowadzi działalność charytatywną wspierającą dzieci z rodzin ubogich i bezrobotnych. Dzięki naszemu programowi Bank Dziecięcych Uśmiechów w ubiegłym roku przeznaczyliśmy na ten cel ponad 1 milion zł. Aktywnie współpracujemy także z Polską Akcją Humanitarną – dzięki cieszącej się dużym zainteresowaniem karcie „Pajacyk” w 2004 roku ufundowaliśmy dzieciom ponad 111,6 tysięcy obiadów. Bank wspiera też ośrodki naukowe, emitując karty affinity, których beneficjentami są polskie uczelnie, między innymi Uniwersytet Jagielloński, Uniwersytet Mikołaja Kopernika i Uniwersytet Wrocławski.

Wyniki osiągnięte przez Bank Zachodni WBK w ubiegłym roku udowadniają, że nasza długoletnia strategia rozwoju jest bardzo efektywna. Rekordowe wyniki to zasługa fundamentów, które położyliśmy w poprzednich latach, a które teraz zaczęły przynosić efekty. Ale sukces 2004 roku nie byłby możliwy bez naszych pracowników – ich wiedza, doświadczenie, zaangażowanie oraz kreatywność stanowią najcenniejszy i największy kapitał Grupy Banku Zachodniego WBK. Dlatego wszystkim pracownikom serdecznie dziękuję za efektywną pracę w ubiegłym roku. Za dobrą i harmonijną współpracę dziękuję także członkom Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK.

Z poważaniem

Handwritten signature in cursive script, appearing to read "Jacek Wini".



Ocena działalności Banku  
w 2004 roku sporządzona  
przez Radę Nadzorczą



## Ocena działalności Banku Zachodniego WBK S.A. w 2004 roku

Wzrost PKB w 2004 roku wyniósł 5,4% (według wstępnych danych GUS) wobec wzrostu o 3,8% rok wcześniej. W pierwszej połowie roku, pod wpływem zwiększonego popytu przed wejściem Polski do Unii Europejskiej, w bardzo szybkim tempie rosła prywatna konsumpcja. Ponadto wysoki był wkład eksportu netto do wzrostu PKB. W drugiej połowie roku nastąpiło pewne spowolnienie dynamiki konsumpcji, a wpływ eksportu netto na wzrost gospodarczy stał się ujemny.

Wzrost podaży pieniądza wyniósł w 2004 roku 8,7%, a depozytów ogółem 8% i wynikał głównie z przyrostu – o blisko 25% – depozytów przedsiębiorstw, które nie podejmowały działalności inwestycyjnej na szeroko zakrojonej skali. Firmy utrzymywały dużą część wolnych środków finansowych na rachunkach bankowych. Dość poważnie zwiększyły się kredyty dla gospodarstw domowych (ogółem o ponad 13%), co związane było głównie z rozwojem rynku kredytów mieszkaniowych.

Roczna stopa inflacji konsumenta ukształtowała się na poziomie 4,4%, tj. około dwóch punktów procentowych powyżej celu inflacyjnego wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej. Wyższa od oczekiwań inflacja wpływała na politykę stóp procentowych banku centralnego, które wzrosły w okresie czerwiec–sierpień o 125 punktów bazowych. W kolejnych miesiącach roku RPP zdecydowała się utrzymać stopę referencyjną na poziomie 6,5%.

W 2004 roku dochody ogółem Banku wyniosły 1.690,8 mln zł i wzrosły o 6,3% głównie pod wpływem wyższych stóp procentowych i poprawiającej się sytuacji gospodarczej, a także lepszej kondycji finansowej przedsiębiorstw w związku z wejściem Polski do Unii Europejskiej.

Zysk brutto Banku w roku 2004 wyniósł 455,6 mln zł i był o 117,7% wyższy w porównaniu do 2003 roku, a zysk netto wyniósł 443,3 mln zł i wzrósł o 278,9%. Wskutek tego stopa zwrotu na kapitałach własnych (ROE) wyniosła w wypadku Banku 17,3%, natomiast w wypadku Grupy BZ WBK 17,2 %. Wskaźnik zysku na 1 akcję Banku (EPS) wzrósł z poziomu 1,60 zł za rok 2003 do 6,08 zł za rok 2004. Kurs akcji Banku na koniec 2003 roku wyniósł 75,70 zł i w ciągu roku 2004 wzrósł o 28% do poziomu 97,00 zł.

Na tak dobre wyniki Banku osiągnięte w 2004 roku miały wpływ przede wszystkim: pozytywne tendencje w rozwoju biznesu – wzrost bazy depozytowo-oszczędnościowej o 6,8% oraz wzrost portfela kredytów netto dla ludności o 9,2%, a także systematyczna poprawa jakości aktywów, wyrażająca się spadkiem wskaźnika kredytów zagrożonych z 12,6% do 9,2%, co jest jednym z najlepszych wskaźników na rynku. Na koniec 2004 roku pokrycie rezerwą celową należności od sektora niefinansowego i budżetowego zaklasyfikowanych jako „poniżej standardu”, „wątpliwe” i „stracone” (bez odsetek) wyniosło 50,4%. W 2003 roku wskaźnik ten wyniósł 40,6%.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 5,5%, a wynik z tytułu odsetek o 2,9%. Dochody z portfela inwestycji kapitałowych wyniosły 63,8 mln zł.

Sukcesem Banku było ograniczenie kosztów ogółem do kwoty 1.109,5 mln zł i obniżenie wskaźnika koszty/dochody z 78,9% w roku 2003 do 65,6% w roku 2004.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Banku wyniosła 26.485,5 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 12,6%. Jest to m.in. efekt wysokiego przyrostu lokat oraz ujednoczenia sposobu prezentacji transakcji typu sell-buy-back oraz repo zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Pomimo rosnącej konkurencji na rynku oszczędności, depozyty klientów Banku osiągnęły wartość 18.738,9 mln zł, przekraczając poziom z końca 2003 roku o 6,8%. Ze względu na zmianę preferencji klientów poszukujących wyższych od depozytowych stóp zwrotu, Bank oferował szeroką gamę produktów alternatywnych. W oddziałach Banku prowadzono sprzedaż produktów spółek zależnych, co zaowocowało m.in. dynamicznym wzrostem aktywów funduszy Arka o 91,1% do poziomu 2.837 mln zł.

Łączne zasoby depozytowo-oszczędnościowe Banku Zachodniego WBK S.A., obejmujące depozyty klientów z sektora niefinansowego i budżetowego oraz obligacje własne, wyniosły na koniec grudnia 19.298 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 6,8%, a uwzględniając aktywa funduszy inwestycyjnych, wzrost ten wyniósł 15%. Na koniec września Bank posiadał 5,7% udział w rynku depozytów i zajmował 6 pozycję pod tym względem. Na koniec grudnia 2004 roku udział funduszy ARKA w rynku funduszy inwestycyjnych osiągnął poziom 7,5% wobec 4,5% na koniec 2003 roku. Pod względem wartości aktywów fundusze ARKA (2,8 mld zł) zajmują 4 pozycję na rynku w porównaniu do pozycji 8 na koniec roku 2003.

Należności od klientów osiągnęły na koniec grudnia 2004 roku wartość 12.226,1 mln zł i zmniejszyły się o 2,5% w porównaniu ze stanem sprzed roku. Biorąc pod uwagę wyłącznie należności zaklasyfikowane jako „normalne” i „pod obserwacją”, w portfelu tym odnotowano wzrost w wysokości 2%. Spadek portfela kredytowego ogółem (netto) wynika ze spowolnienia akcji kredytowej dla przedsiębiorstw i pozostałych klientów instytucjonalnych. W 2004 roku wartość zaangażowania kredytowego Banku (netto) wobec ludności wzrosła o 9,2%, przy czym tendencję wzrostową wykazywały wszystkie portfele kredytów strategicznych: kredyty gotówkowe o 42,5%, należności z tytułu kart kredytowych o 17,5% i kredyty hipoteczne o 7,5%. Na koniec września udział Banku w rynku kredytów wyniósł 6%. Bank zajmował 5 pozycję pod względem wielkości portfela kredytowego.

Bank Zachodni WBK jest bankiem efektywnie zarządzanym i bezpiecznym, co 5 października 2004 roku potwierdziła agencja ratingowa Fitch Ratings następującymi wysokimi ocenami jego wiarygodności finansowej: długoterminowa: A, krótkoterminowa: F1, indywidualna: C/D, wsparcia: 1, perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: stabilna.



# Sprawozdanie Zarządu

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Sytuacja makroekonomiczna w 2004 roku</b>	<b>17</b>
<b>2.</b>	<b>Sytuacja finansowa</b>	<b>19</b>
	Wyniki finansowe	19
	Wielkości bilansowe	21
	Polityka kredytowa	23
	Ocena wiarygodności finansowej	23
<b>3.</b>	<b>Rozwój działalności</b>	<b>24</b>
	<b>Bank Zachodni WBK S.A.</b>	<b>24</b>
	Strategia marki Banku Zachodniego WBK S.A.	24
	Bankowość detaliczna	26
	Bankowość MSP oraz korporacyjna	29
	Bankowość inwestycyjna	32
	Bankowość elektroniczna	34
	Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	37
	Usługi powiernicze	38
	<b>Spółki zależne objęte konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A.</b>	<b>38</b>
	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	38
	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	39
	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	40
	BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.	41
	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	41
	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	42
	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	42
	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	42
<b>4.</b>	<b>Rozwój organizacji i infrastruktury</b>	<b>43</b>
	Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.	43
	Władze	43
	Ład korporacyjny i standardy etyczne	45
	Kadry i szkolenia	46
	Infrastruktura	47
	Nakłady inwestycyjne	48
<b>5.</b>	<b>Kluczowe obszary ryzyka</b>	<b>49</b>
	<b>Bank Zachodni WBK S.A.</b>	<b>49</b>
	Zarządzanie ryzykiem rynkowym	49
	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	51
	Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	53
	<b>Wybrane spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A.</b>	<b>54</b>
	BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A.	54
	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	55

## Sytuacja makroekonomiczna w 2004 roku

Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego, wzrost PKB w 2004 roku wyniósł 5,4% wobec wzrostu o 3,8% rok wcześniej. Przyspieszenie było widoczne we wszystkich elementach popytu wewnętrznego, który zwiększył się o 4,9% w porównaniu z 2,5% w 2003 roku. Nakłady inwestycyjne na środki trwałe, po spadkach w latach 2001–2003, wzrosły o 5,1%. Wzrost prywatnej konsumpcji wyniósł 3,2% i był zbliżony do tempa wzrostu w dwóch ubiegłych latach.

Warto jednak zauważyć, że dwie połowy ubiegłego roku różniły się od siebie znacząco, biorąc pod uwagę tempo wzrostu gospodarczego, a w szczególności tempo wzrostu prywatnej konsumpcji oraz wpływ eksportu netto na wzrost PKB. W pierwszej połowie roku prywatna konsumpcja rosła w bardzo szybkim tempie pod wpływem zwiększonego popytu przed wejściem Polski do Unii Europejskiej. Ponadto wysoki był wówczas wkład eksportu netto do wzrostu PKB. W drugiej połowie roku nastąpiło spowolnienie dynamiki konsumpcji, a wpływ eksportu netto na polski wzrost gospodarczy stał się ujemny, co mogło być związane ze znacznym umocnieniem złotego. Wzrost nakładów brutto na środki trwałe wykazywał w ciągu całego roku tendencję rosnącą, osiągając w ostatnim kwartale ubiegłego roku poziom powyżej 7% r/r. W 2005 roku wzrost gospodarczy zapewne zwolni tempo do około 5%. Można jednak oczekiwać dalszego przyspieszenia wzrostu nakładów inwestycyjnych (do poziomu dwucyfrowego), co dobrze wróży długoterminowym perspektywom gospodarki.

Jedną z przyczyn wyższej prywatnej konsumpcji w okresie przedakcesyjnym były obawy przed wzrostem cen po wejściu Polski do UE. Okazały się one uzasadnione, niemniej skala wzrostu inflacji w drugim kwartale była dużym zaskoczeniem. Zaskoczył nie tyle sam wzrost cen, ile szybkość ich dostosowania, wynikająca z wysokiego popytu zagranicy na polskie towary żywnościowe.

Roczny wskaźnik inflacji konsumenta zakończył ubiegły rok dwa punkty procentowe powyżej celu inflacyjnego wyznaczonego przez bank centralny (który wynosi 2,5%). Wszystko wskazuje na to, że w roku bieżącym szansa na osiągnięcie celu jest większa, ale nie jest to z pewnością przesądzone. Wyższa inflacja w 2004 roku była w dużej mierze wynikiem wysokich cen paliw oraz wzrostu cen po wejściu Polski do UE, podczas gdy popytowa presja na ceny pozostawała umiarkowana, na co wpływała zapewne trudna, choć systematycznie poprawiająca się, sytuacja na rynku pracy. Wskaźnik inflacji wyliczający wzrost cen paliw i żywności (tzw. inflacja netto) wyniósł na koniec roku 2,4%.

Stopa bezrobocia wyniosła w grudniu 2004 roku 19,1%, potwierdzając przyspieszające tempo rocznego spadku tego wskaźnika. W grudniu 2004 roku stopa bezrobocia była o 0,9 punktów procentowych niższa niż w grudniu 2003 roku, co potwierdziło, że sytuacja na rynku pracy się poprawia, chociaż postęp wciąż nie jest zbyt duży. W 2005 roku można oczekiwać wyraźniejszego spadku rejestrowanego bezrobocia, w szczególności w drugiej połowie roku, kiedy to stopa bezrobocia może spaść poniżej 18%. Płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły w ubiegłym roku niewiele powyżej tempa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

Wzrost podaży pieniądza wyniósł w grudniu ubiegłego roku 8,7% r/r. Wzrost depozytów ogółem w 2004 roku wyniósł 8% r/r i wynikał głównie z przyrostu depozytów przedsiębiorstw (o blisko 25% r/r), które wciąż powstrzymywały się od podejmowania działalności inwestycyjnej na szeroko zakrojonej skali. Firmy utrzymywały dużą część wolnych środków finansowych na rachunkach bankowych. Z drugiej strony dość silnie zwiększyły się kredyty dla gospodarstw domowych (ogółem o ponad 13% r/r), co związane było głównie z rozwojem rynku kredytów mieszkaniowych, podczas gdy depozyty ludności były w stagnacji (choć należy w tym wypadku odnotować wzrost o 0,1% r/r wobec spadku obserwowanego w 2003 roku). Można oczekiwać, że wzrost podaży pieniądza przyspieszy w 2005 roku, co będzie się wiązać z kontynuacją ekspansji gospodarczej (nominalny wzrost PKB w tym roku powinien wynieść ponad 8%).

Wyższa od oczekiwań inflacja po wejściu Polski do UE nie pozostała bez wpływu na politykę stóp procentowych banku centralnego, które wzrosły w okresie czerwiec–sierpień o 125 punktów bazowych. W kolejnych miesiącach ubiegłego roku RPP zdecydowała się utrzymać stopę referencyjną na poziomie 6,5% między innymi dlatego, że wzrost płac w gospodarce pozostawał umiarkowany, a znaczne umocnienie złotego zwiększało ogólną restrykcyjność polityki pieniężnej. W roku 2005 stopy procentowe powinny pozostać na niezmiennym poziomie, aby obniżyć i następnie utrzymać inflację w średnim terminie w okolicach celu inflacyjnego.

Sytuacja fiskalna polskiej gospodarki wciąż jest niepewna, gdyż większość koniecznych reform (zaproporzonych m.in. w tzw. planie Hausnera) została odłożona. Sytuacja budżetowa w roku ubiegłym i roku bieżącym wydaje się być pod kontrolą w związku z wysokim wzrostem gospodarczym, który zapewnia wysokie dochody budżetowe. Trudno będzie jednak w kolejnych latach spełnić kryteria z Maastricht dotyczące deficytu budżetowego (poniżej 3% PKB) bez wprowadzenia zmian w finansach publicznych po wyborach, które zaplanowane są na jesień 2005 roku. Oczekuje się, że przyniosą one zmianę koalicji rządzącej, jednak niepewność dotycząca kształtu sceny politycznej i polityki fiskalnej po wyborach może zwiększyć zmienność na rynku finansowym.

#### Główne wskaźniki makroekonomiczne

		2002	2003	2004	2005F
PKB	% r/r	1,4	3,8	5,4	5,0
PKB	mld PLN	781,1	814,7	884,3	958,5
Konsumpcja	% r/r	2,8	2,5	2,8	3,1
- konsumpcja prywatna	% r/r	3,3	3,1	3,2	3,6
Inwestycje	% r/r	-5,8	-0,9	5,1	10,7
Produkcja przemysłowa	% r/r	1,1	8,4	12,3	7,1
Sprzedaż detaliczna realnie	% r/r	1,9	3,6	7,0	1,7
Stopa bezrobocia*	%	20,0	20,0	19,1	17,7
Płace realnie (sektor przeds.)	% r/r	1,5	2,0	0,8	1,7
Deficyt budżetowy*	mld PLN	-39,4	-37,0	-41,5	-35,0
Deficyt budżetowy*	% PKB	-5,0	-4,5	-4,7	-3,7
Inflacja	% r/r	1,9	0,8	3,5	3,3
Inflacja*	% r/r	0,8	1,7	4,4	2,5
Ceny producenta	% r/r	1,0	2,6	7,0	2,6
Podaż pieniądza (M3)*	% r/r	-2,0	5,6	8,7	8,9
Depozyty*	% r/r	-4,1	3,7	8,0	8,3
Należności*	% r/r	5,2	8,1	2,9	10,1
USD/PLN	PLN	4,08	3,89	3,65	3,06
EUR/PLN	PLN	3,85	4,40	4,53	4,13
Stopa referencyjna NBP*	%	6,75	5,25	6,50	6,50
WIBOR 3M	%	9,09	5,69	6,21	6,55

Źródło: GUS, NBP, obliczenia i prognozy własne

\* na koniec roku, F – prognoza

Prognoza na 09.02.2005 r.

# Sytuacja finansowa

## Wyniki finansowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2004 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

### Wybrane dane z rachunku zysków i strat

	mln zł		
	2004	2003	Zmiana
Dochody ogółem <sup>1</sup>	1 893,6	1 730,9	+9,4%
Koszty ogółem <sup>2</sup>	1 196,0	1 332,0	-10,2%
Zysk brutto <sup>3</sup>	569,9	260,4	+118,9%
Podatek	113,8	123,5	-7,9%
Zysk netto	444,5	128,9	+244,8%

<sup>1</sup> zawiera pozostałe przychody operacyjne

<sup>2</sup> zawiera pozostałe koszty operacyjne

<sup>3</sup> zawiera zyski mniejszości, nie uwzględnia udziału w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. w 2004 roku wyniósł 444,5 mln zł i był wyższy od prezentowanego rok wcześniej o 244,8%. Złożyły się na to następujące czynniki:

- pozytywne tendencje w rozwoju biznesu – wzrost bazy depozytowo-oszczędnościowej (+9,4%) oraz portfela netto kredytów dla ludności (+9,2%), systematyczna poprawa jakości aktywów (spadek wskaźnika kredytów zagrożonych z 11,9% do 8,5%),
- zadowalające tempo wzrostu dochodów z tytułu opłat i prowizji (+9,2%),
- wzrost wyniku z tytułu odsetek (+5,0%),
- wysokie dochody z portfela inwestycji kapitałowych (+63,9 mln zł),
- spadek kosztów ogółem (-10,2%),
- niższa efektywna stopa podatkowa (20,0% w porównaniu z 47,4% w 2003 roku) w wyniku obniżenia stawki podatkowej z 27% do 19% z początkiem 2004 roku.

### Dochody

W 2004 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dochód ogółem w wysokości 1 893,6 mln zł, tj. o 9,4% wyższy w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 870,3 mln zł i przekroczył poziom poprzedniego roku o 5%. Pod wpływem wzrostu rynkowych stóp procentowych zrealizowano wyższe dochody odsetkowe z powiększających się portfeli kredytów strategicznych Grupy, w tym kredytów hipotecznych, należności z tytułu leasingu i kart kredytowych.

W porównaniu z 2003 rokiem dochody pozaodsetkowe zwiększyły się o 13,5% do kwoty 1 023,3 mln zł.

Dochody z tytułu opłat i prowizji osiągnęły wartość 636,9 mln zł i były wyższe o 9,2% pod wpływem wzrostu obu składowych: wyniku z tytułu prowizji oraz wyniku ze sprzedaży. Wynik z tytułu prowizji w wysokości 569,2 mln zł wzrósł w skali roku o 7% dzięki wyższym dochodom Banku z obsługi płatności zagranicznych, operacji bankowości elektronicznej, rachunków bankowych, dystrybucji funduszy ARKA, sprzedaży kredytów, kart kredytowych, ubezpieczeń etc. Osiągnięte w poszczególnych obszarach postępy są efektem wyższej aktywności bankowej klientów, rozwoju oferty produktów i usług oraz rosnących wolumenów sprzedaży. Istotny wpływ na poziom tej pozycji wywarły też jednostki zależne, tj. Dom Maklerski BZ WBK S.A. oraz BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Dzięki dynamicznie rozwijającej się działalności podstawowej zrealizowały one wyższe dochody prowizyjne, odpowiednio o 14,6 mln oraz 2,8 mln zł (przed eliminacjami konsolidacyjnymi). Wynik ze sprzedaży, prezentujący opłaty za zarządzanie aktywami pobierane przez spółki zależne: BZ WBK AIB Asset Management S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz WBK AIB Fund Management Sp. z o.o., wyniósł 67,7 mln zł i wzrósł o 31,7% w wyniku wysokiej dynamiki sprzedaży funduszy inwestycyjnych (wzrost zgromadzonych aktywów o 91,2%) oraz rosnącego zainteresowania klientów usługami w zakresie zarządzania portfelami aktywów.

Łączna wartość wyniku z operacji finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany wyniosła 206,3 mln zł i zmniejszyła się o 5,8% w efekcie spadku obrotów z tytułu transakcji na stopę procentową (papiery wartościowe i operacje swap) przy wysokim poziomie dochodu z operacji wymiany. Dochody z terminowych operacji wymiany walutowej typu swap, które w poprzednim roku wykazywane były w wyniku z operacji finansowych, od początku 2004 roku klasyfikowane są jako składowe wyniku z pozycji wymiany. Celem zapewnienia porównywalności danych wynik z pozycji wymiany za 2003 rok powiększono o kwotę 60,7 mln zł, przesuniętą z wyniku z operacji finansowych.

Przychody z akcji i udziałów wzrosły o 63,9 mln zł do poziomu 116,3 mln zł. Na wartość tej pozycji w 2004 roku wpłynęły głównie wypłaty dywidend spółek z Grupy Commercial Union (52,8 mln zł) oraz zysk na sprzedaży całości udziałów Banku w spółce zależnej CardPoint S.A. (54,9 mln zł). Porównywalne przychody za 2003 rok ukształtowane zostały przez dwie analogiczne pozycje o niższych wartościach: dywidendę otrzymaną od wspomnianej wyżej grupy kapitałowej (23,1 mln zł) oraz zysk netto zrealizowany na sprzedaży innego podmiotu zależnego, Polsoft S.A. (17,4 mln zł).

Pozostałe przychody operacyjne zamknęły się kwotą 63,8 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 35,7%.

## **Koszty**

Po 12 miesiącach 2004 roku koszty ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 196,0 mln zł i zmniejszyły się o 10,2% w stosunku do poprzedniego roku.

Koszty działania Grupy w wysokości 943,2 mln zł spadły o 7,6% pod wpływem redukcji obu podstawowych kategorii kosztów: osobowych i operacyjnych. Największy wpływ na tę zmianę miały koszty operacyjne (rzeczowe, koszty usług, podatki i opłaty, składki i wpłaty na BFG), które zmniejszyły się o 12,1% do kwoty 422,7 mln zł. W 2004 roku znaczący spadek kosztów odnotowano w obszarze eksploatacji systemów informatycznych, telekomunikacji, zabezpieczeń, utrzymania budynków, rozliczeń płatniczych etc. Wyżej wymienione oszczędności powstały w efekcie podwyższenia efektywności kosztowej procesów operacyjnych w Grupie, starannego doboru dostawców usług i produktów, renegocjacji umów, stawek itp. Koszty osobowe wyniosły 520,5 mln zł i spadły o 3,7% na skutek racjonalizacji zatrudnienia prowadzonej w ramach procesu dostosowywania jednostek biznesowych Banku do potencjału rynku lokalnego i zmian organizacyjnych wdrażanych przez Program Segmentacji i CRM. W ciągu całego roku zatrudnienie w Banku zmniejszyło się o 325 etatów, podczas gdy w konsolidowanych jednostkach zależnych wzrosło o 42 etaty (nie uwzględniając sprzedanej spółki CardPoint S.A.).



Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 50,7 mln zł i spadły o 40,6% w efekcie wysokich kosztów ujętych w tej pozycji w 2003 roku w związku z racjonalizacją oddziałów i Centrum Wsparcia Biznesu (33,1 mln zł). Pomijając wymienioną kwotę, pozostałe koszty operacyjne w obu okresach sprawozdawczych były porównywalne.

Amortyzacja zmniejszyła się o 10,3% do kwoty 202,1 mln zł, m.in. dzięki zakończeniu amortyzacji oddziałów poddanych restrukturyzacji oraz ciągłemu procesowi optymalizacji bazy środków trwałych.

### **Różnica wartości rezerw i aktualizacja wartości**

Obciążenie rachunku wyników z tytułu różnicy wartości rezerw i aktualizacji wyniosło 131 mln i było niższe o 7,7% w porównaniu z 2003 rokiem. Spadek wartości odpisów na rezerwy celowe, wynikający z coraz lepszej jakości aktywów Grupy, uległ spowolnieniu w związku z pogorszeniem sytuacji kilku większych kredytów korporacyjnych. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, w IV kwartale 2004 roku Bank zakończył przegląd rezerwy na ryzyko ogólne i rozwiązał 20 mln zł w przekonaniu, iż brak jest wystarczającego uzasadnienia dla dalszego utrzymywania tej rezerwy w dotychczasowej wysokości.

## **Wielkości bilansowe**

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach bilansu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem sprzed roku.

### **Wybrane wielkości bilansowe**

	mln zł		
	31.12.2004	31.12.2003	Zmiana
Aktywa ogółem	27 587,9	24 157,6	+14,2%
Należności od klientów <sup>1</sup>	13 642,5	13 713,7	-0,5%
Środki depozytowo-oszczędnościowe klientów <sup>2</sup>	20 243,6	18 498,9	+9,4%

<sup>1</sup> sektor niefinansowy i budżetowy

<sup>2</sup> depozyty klientów z sektora niefinansowego i budżetowego oraz obligacje własne Banku i spółek leasingowych

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 27 587,9 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 14,2%. Jest to m.in. efekt wysokiego przyrostu stanu środków na lokatach klientów oraz ujednoczenia sposobu prezentacji transakcji typu sell-buy-back oraz repo zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 23 lutego 2004 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

### **Baza depozytowa**

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Banku są depozyty klientów sektora niefinansowego i budżetowego, stanowiące 69% sumy bilansowej. Zobowiązania wobec klientów reprezentujących oba te sektory osiągnęły na koniec 2004 roku wartość 19 044,8 mln zł, przekraczając poziom odnotowany przed rokiem o 7,6%. W ramach tych zasobów wartość środków zgromadzonych na rachunkach bieżących wyniosła 6 932,1 mln zł i była wyższa o 5,8% pod wpływem rosnącej płynności klientów instytucjonalnych. Zarazem baza depozytów terminowych zwiększyła się o 8,6% do poziomu 12 112,8 mln zł w wyniku wzrostu środków przedsiębiorstw na lokatach o terminach do 1 miesiąca, a także wzmożonego zainteresowania klientów indywidualnych wysoko oprocentowanymi dwunastomiesięcznymi lokatami IMPET.

Wartość zobowiązania Grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosła na koniec grudnia 2004 roku 1 198,8 mln zł i przekroczyła poziom sprzed roku o 51,2% w wyniku kolejnych emisji obligacji własnych spółek zależnych: BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. W 2004 roku spółki te wyemitowały 12 serii trzy-letnich obligacji własnych na łączną kwotę 339,3 mln zł. Z całkowitej kwoty zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych 639,7 mln zł dotyczy obligacji zaoferowanych przez spółki leasingowe, natomiast reszta, tj. 559,1 mln zł, stanowi zobowiązanie Banku z tytułu sprzedaży obligacji własnych wprowadzonych na rynek do końca 2003 roku. W ubiegłym roku Bank nie przeprowadził żadnej emisji własnych papierów wartościowych.

Łączne zasoby depozytowo-oszczędnościowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., obejmujące depozyty klientów z sektora niefinansowego i budżetowego oraz obligacje własne, wyniosły na koniec grudnia 20 243,6 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 9,4%.

### **Portfel kredytowy**

Należności od sektora niefinansowego i budżetowego osiągnęły na koniec grudnia 2004 roku wartość 13 642,6 mln zł i utrzymały się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed 12 miesięcy, przy czym należności zaklasyfikowane jako „normalne” i „pod obserwacją” wzrosły w tym portfelu o 3,7%. Pomimo ogólnej stagnacji cechującej należności od sektora niefinansowego i budżetowego, poszczególne portfele netto kredytów strategicznych wykazywały tendencję wzrostową: kredyty gotówkowe (+42,5%), należności leasingowe (+20%), należności z tytułu kart kredytowych (+17,5%) oraz kredyty hipoteczne (+7,5%).

Największy udział w strukturze należności kredytowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (sektor niefinansowy i budżetowy) miały kredyty gospodarcze Banku, które stanowiły około 70% portfela brutto. 20% to kredyty bankowe dla ludności, natomiast reszta (10%) – należności konsolidowanych jednostek zależnych, w tym głównie spółek leasingowych.

Portfel należności Grupy był bardzo dobrze zdywersyfikowany. Nie było w nim branży dominującej, a największy pojedynczy udział wynosił 9,7% i dotyczył produkcji artykułów spożywczych i napojów.

Jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. systematycznie rośnie w wyniku poprawy sytuacji ekonomicznej w kraju, modyfikacji procedur udzielania kredytów oraz wyższej efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym. Na koniec grudnia 2004 roku należności od sektora niefinansowego i budżetowego zaklasyfikowane jako „poniżej standardu”, „wątpliwe” i „stracone” (bez odsetek) stanowiły 8,5% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą celową wyniosło 51,3%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio: 11,9% oraz 41,4%.

### **Oprocentowanie kredytów i depozytów**

W 2004 roku, podobnie jak w latach poprzednich, stosowane przez bank oprocentowanie kredytów gospodarczych i depozytów terminowych powiązane było ze stopami rynku międzybankowego (np. WIBOR oraz WIMEAN). Na podstawie decyzji Rady Polityki Pieniężnej oraz zmian rynkowych stóp procentowych Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) ustalał oprocentowanie depozytów bieżących, terminowych oraz kredytów dla ludności.

## Polityka kredytowa

---

Bank Zachodni WBK S.A. prowadzi politykę utrzymywania wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez stosowanie zasad udzielania i monitorowania kredytów, które minimalizują ryzyko kredytowe. Cel ten realizuje poprzez:

- określanie precyzyjnych procedur udzielania kredytów,
- standaryzację oceny zdolności kredytowej kredytobiorcy,
- centralizację podejmowania decyzji kredytowych dla określonych grup klientów,
- podejmowanie decyzji kredytowych przez osoby posiadające indywidualne kompetencje kredytowe lub przez Komitet Kredytowy,
- ustalanie limitów zaangażowania Banku w różnych obszarach działalności (np. w branżach, walutach, podmiotach),
- dywersyfikację struktury portfela kredytowego,
- udzielanie kredytów zabezpieczonych aktywami łatwo zbywalnymi lub poręczeniami instytucji zewnętrznych (np. Bank Gospodarstwa Krajowego, Fundusze Poręczenia),
- prowadzenie konsekwentnej i skutecznej polityki restrukturyzacji i odzyskiwania należności Banku,
- tworzenie rezerw w wysokości adekwatnej do ryzyka kredytowego,
- monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców zgodnie z zasadami i terminami określonymi przez Ministra Finansów, wczesne identyfikowanie na tej podstawie ryzyka i podejmowanie działań zmierzających do jego eliminacji.

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. jest zgodna z polityką kredytową Grupy AIB. Bank korzysta z doświadczeń jednostki dominującej na rynku irlandzkim i wdraża rozwiązania, które pozwalają na skuteczne zarządzanie portfelem kredytowym.

## Ocena wiarygodności finansowej

---

5 października 2004 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings, Ltd. potwierdziła następujące oceny wiarygodności finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

- długoterminowa : A
- krótkoterminowa: F1
- indywidualna: C/D
- wsparcia: 1
- perspektywa utrzymania oceny długoterminowej: stabilna.

# Rozwój działalności

## Bank Zachodni WBK S.A.

### Strategia marki Banku Zachodniego WBK S.A.

---

*Gdziekolwiek działamy, klienci będą nas cenić za wyróżniającą się jakość naszej oferty, która pozwoli nam osiągnąć nadzwyczajny wzrost zysku.*

#### **Realizacja misji Banku**

Zgodnie z misją realizowaną w ramach strategii „Po pierwsze klient”, głównym celem Banku jest wypracowanie wizerunku instytucji wyjątkowej na rynku usług finansowych, umacniającej więzi z klientami i aktywnie dbającej o ich interesy. Wykreowanie i utrwalenie takiej percepcji Banku wymaga koncentracji na jakości marki, a zwłaszcza jej trzech podstawowych filarach: Godny Zaufania, Partnerski, Innowacyjny.

W związku z przyjętymi priorytetami, w 2004 roku Bank kontynuował prace nad budową fundamentu marki, umacniając przekonanie otoczenia, że jest instytucją godną zaufania. Równolegle realizował działania eksponujące ideę partnerstwa w relacjach z klientami. Bank partnerski to bank przyjazny, szybki w działaniu, oferujący atrakcyjne warunki finansowe, dbający o satysfakcję klienta. Wartości te podkreśla nowe hasło korporacyjne Banku „Warto być razem”. Przejawiają się one w codziennych kontaktach z klientami, licznych przedsięwzięciach realizowanych z myślą o aktywnym zaspokajaniu ich potrzeb (segmentacja i CRM, Centra Biznesowe, Zespoły Mobilnej Sprzedaży), dążeniu do oferowania coraz lepszych, innowacyjnych produktów oraz do przestrzegania ściśle określonych terminów obsługi klienta.

#### **Zarządzanie jakością obsługi**

W ramach strategii podwyższania jakości obsługi klientów Bank realizował program „Wyróżnijmy się przez jakość obsługi”, obejmujący: badania jakości obsługi, programy naprawcze w placówkach Banku, wdrożenia standardów jakości obsługi oraz rozwój struktur wspierających jakość obsługi w organizacji.

Informacje na temat satysfakcji klientów pozyskano z dwóch badań przeprowadzonych przez wyspecjalizowane instytucje zewnętrzne. Wyniki obu z nich potwierdziły poprawę jakości obsługi w oddziałach Banku Zachodniego WBK S.A. W badaniu klienta zewnętrznego, realizowanym na zlecenie Banku, stwierdzono wzrost zadowolenia klientów z obsługi oraz większą spójność w sieci oddziałów oferujących porównywalną jakość usług. W efekcie badania wszystkie oddziały otrzymały własny indeks satysfakcji klienta (CSI) oraz raport prezentujący zidentyfikowane luki i oczekiwania klientów. Na tej podstawie sporządzono oddziałowe plany poprawy jakości obsługi i przystąpiono do ich realizacji. Poczyniono także kroki zmierzające do wyeliminowania niedoskonałości obsługi mających źródło w wewnętrznych procedurach i procesach bankowych.

Kolejne badanie satysfakcji klienta zostało przeprowadzone na potrzeby corocznego rankingu „Przyjazny bank «Newsweeka»”. W porównaniu z poprzednim rankingiem, Bank awansował z 10 na 6 pozycję, uzyskując najlepsze oceny spośród największych banków krajowych. Ankieterzy docenili organizację placówek Banku, jakość obsługi przez pracowników oraz ich umiejętności sprzedażowe.

W celu zagwarantowania klientom wyróżniającej się obsługi w 2004 roku w oddziałach Banku wdrożono jednolite standardy obsługi pierwszego kontaktu. Kształtują one pozytywny wizerunek Banku w pierwszych minutach rozmowy pracownika z klientem. Jednocześnie, w ramach Programu segmentacji i CRM, wprowadzono standardy obsługi wspierające rozwój partnerskich relacji z klientami.

Aby zwiększyć efektywność procesu wdrażania zmian jakości obsługi, w strukturach bankowości oddziałowej utworzono stanowisko menedżera jakości obsługi. Powołane na nie osoby wspierają kadrę kierowniczą i pracowników oddziałów we wdrażaniu standardów jakości obsługi oraz planów naprawczych. Zapewniają też sprawną wymianę najlepszych praktyk między placówkami banku.

Bank Zachodni WBK S.A. wyróżnia na rynku stanowisko rzecznika klienta. Pełni on funkcję instytucji odwoławczej, gdy klient nie jest zadowolony ze sposobu załatwienia jego sprawy w Banku. Uczestniczy też w tworzeniu standardów obsługi klientów.

### ***Program segmentacji i CRM***

Do końca 2004 roku wszystkie placówki Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadziły rozwiązania postulowane przez Program segmentacji i CRM.

Zakres wdrożeń objął zmiany organizacyjne dostosowujące role i funkcje oddziałowe do modelu działania umożliwiającego doradcy skoncentrowanie całej uwagi na bezpośredniej obsłudze klienta i budowaniu wzajemnych relacji. Dzięki odpowiedniej aranżacji wewnątrz oddziałowych stworzono warunki sprzyjające nawiązywaniu i podtrzymywaniu pełniejszych kontaktów z klientami. Możliwości placówek bankowych w zakresie proaktywnego podejścia do klientów i ich potrzeb znacznie wzrosły w wyniku skutecznej realizacji procesu migracji podstawowych operacji bankowych do kanałów automatycznych. Wszyscy doradcy oddziałowi odbyli szkolenie na temat standardów jakości obsługi i oferty dla poszczególnych segmentów rynku. Udostępniono im ponadto narzędzia informatyczne ułatwiające zarządzanie relacjami z klientami. Infrastruktura informatyczna służąca celom segmentacji i CRM jest stale doskonalona i docelowo umożliwi pracownikom uzyskanie pełnego obrazu klienta, co jeszcze bardziej zwiększy efektywność podejmowanych przez nich działań.

Funkcjonujące rozwiązania organizacyjno-techniczne oraz koncepcyjne ułatwiają rozpoznawanie potrzeb klientów, konstruowanie optymalnej oferty i zastosowanie najbardziej odpowiednich metod sprzedaży oraz standardów jakości obsługi.

### ***Oferta produktów strategicznych***

Produkty strategiczne Banku stanowią podstawowe narzędzia pozyskiwania nowych klientów, rozwoju współpracy z nimi i umacniania wzajemnych więzi. Bank dokłada szczególnych starań, aby wyróżniały się one na rynku i były konkurencyjne. W 2004 roku oferta strategiczna Banku Zachodniego WBK S.A. dla klientów indywidualnych obejmowała: kredyty mieszkaniowe, kredyty gotówkowe, karty kredytowe, depozyty, fundusze inwestycyjne ARKA BZ WBK, Konto24 Prestiż i usługi elektroniczne. Produkty strategiczne adresowane do firm to: leasing, kredyty biznesowe (w tym Biznes Hipoteka), faktoring, pakiet dla wolnych zawodów, płatności zagraniczne i Skarbu oraz usługi elektroniczne.

Działania realizowane i planowane w zakresie rozwoju produktów strategicznych oraz pozostałych wiodących produktów Banku zostały omówione w poniższych podrozdziałach. Odpowiadają one głównym segmentom rynku usług bankowych, na których obecny jest Bank Zachodni WBK S.A.

---

## **Bankowość detaliczna**

---

### ***Główne nurty działalności***

W 2004 roku działalność detaliczna Banku koncentrowała się na podnoszeniu rentowności oferowanych produktów oraz realizowaniu ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem. Jednocześnie, zgodnie z przyjętą orientacją strategiczną, kontynuowano proces doskonalenia konstrukcji i obsługi wybranych produktów. Dzięki ścisłej współpracy z jednostkami zależnymi Bank włączył do swojej oferty wysoce specjalistyczne i poszukiwane przez klientów produkty. Aby zoptymalizować dochody osiągnięte w skali Grupy, zaangażował się w ich promowanie i aktywną sprzedaż. Podjęte działania zapewniły Bankowi satysfakcjonujące efekty finansowe, pomimo wzmożonej rywalizacji na bankowym rynku usług detalicznych.

### ***Rozwój oferty kredytowej***

Kierując się potrzebami klientów oraz wymogami rynku, wprowadzono kolejne modyfikacje do oferty kredytowej Banku dla klientów indywidualnych, w tym głównie do kredytów hipotecznych i gotówkowych. Najważniejsze zmiany polegały na zweryfikowaniu polityki cenowej, zwiększeniu dostępności produktów kredytowych, rozszerzeniu oferowanych opcji produktów oraz wprowadzeniu kolejnych usprawnień proceduralnych.

#### **1. Kredyty hipoteczne**

W styczniu 2004 roku Bank uzależnił zmienne oprocentowanie nominalne kredytów mieszkaniowych od stóp rynkowych WIBOR 6M i LIBOR 6M. Wprowadził też macierz marż, która różnicuje wysokość stawek na podstawie wskaźnika LTV (stosunek kwoty kredytu do wartości zabezpieczenia) oraz kwoty kredytu. Utrzymano promocyjne oprocentowanie kredytów złotych w pierwszym roku kredytowania, ustalając dopuszczalny przedział stawek i uzależniając ostateczną cenę od wysokości wskaźnika LTV. Nowa konstrukcja cen spełniła oczekiwania klientów, którzy zyskali pewność, że cena ich kredytu będzie ewoluować równoległe ze zmianą stóp rynkowych.

Poza zmianą polityki cenowej wprowadzono liczne modyfikacje poprawiające parametry i procedury obsługi kredytów hipotecznych. Przede wszystkim podniesiono poziom dostępności produktu dla klientów poprzez obniżenie wymaganego poziomu dochodu dyspozycyjnego netto, ustalenie wyższych wskaźników DSR (stosunek miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej kredytu do wysokości miesięcznych dochodów netto klienta), podwyższenie maksymalnych wartości LTV, rozszerzenie listy akceptowanych celów finansowania oraz zwiększenie maksymalnej kwoty kredytu w odniesieniu do wartości nieruchomości. Na wzrost atrakcyjności oferty Banku wpłynęły też następujące udogodnienia: wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania do 30 lat, wprowadzenie możliwości zawieszenia spłaty rat kapitału do 24 miesięcy, uproszczenie sposobu rozliczania transz oraz złagodzenie niektórych wymogów formalnych (np. w zakresie przedkładania polisy ubezpieczenia na życie).

W 2004 roku Bank rozszerzał zestaw produktów uzupełniających ofertę kredytów hipotecznych. We współpracy z Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. uruchomił sprzedaż polisy na życie dla głównego kredytobiorcy kredytów hipotecznych, która zabezpiecza rodzinę przed koniecznością spłaty zaciągniętego zobowiązania. 22 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK SA zawarł „umowę generalną” z Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. w sprawie ubezpieczenia domów i mieszkań, włącznie z ruchomościami

i odpowiedzialnością cywilną. W 2005 roku, oprócz klientów wnioskujących o kredyt hipoteczny, będą z niej mogli korzystać wszyscy klienci posiadający w Banku konto osobiste.

Stale doskonalony złotowy kredyt mieszkaniowy Banku Zachodniego WBK S.A. zebrał w ubiegłym roku kilka pochlebnych „recenzji”. W badaniach przeprowadzonych przez CBM „Indicator” („Rzeczpospolita” z 5 lutego 2004 roku) uzyskał najwyższą ocenę w Polsce. Zajął też drugie miejsce w rankingu kredytów hipotecznych opublikowanym w tygodniku „Wprost” 9 września 2004 roku. Kryteria oceny kredytów obejmowały: wysokość miesięcznej raty, dostępność kredytu oraz wysokość pobieranych prowizji.

Zgodnie z przyjętą strategią działania, w 2004 roku Bank prowadził aktywną sprzedaż kredytów hipotecznych w złotych (w tym szczególnie kredytów mieszkaniowych), realizował ostrożną politykę zarządzania ryzykiem portfela oraz maksymalizował dochody odsetkowe dzięki utrzymywaniu niskiego poziomu kredytów niepracujących. W warunkach rosnącej rywalizacji na rynku kredytów hipotecznych w 2004 roku portfel brutto takich kredytów wzrósł o 6,9% i na koniec grudnia osiągnął wartość 1 947,3 mln zł. Kredyty hipoteczne Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka jakość aktywów – wskaźnik kredytów nie pracujących wyniósł w tym portfelu 2,8%. W związku z kontynuacją polityki polegającej na ograniczaniu sprzedaży kredytów w walutach obcych osobom uzyskującym dochody w walucie polskiej udział kredytów walutowych w portfelu kredytów hipotecznych spadł z 46% do 32%.

## 2. Kredyty gotówkowe i należności z tytułu kart kredytowych

W 2004 roku duży nacisk położono na rozwój kredytów gotówkowych, w tym głównie zabezpieczonych aktywami płynnymi oraz kredytów przeznaczonych na zakup akcji prywatyzowanych przedsiębiorstw (zaangażowanie z tytułu ostatniej kategorii kredytów wykazywane jest odrębnie). Rozbudowie portfela kredytów gotówkowych sprzyjała wysoka koncentracja na sprzedaży produktu w sieci oddziałów Banku, intensywne kampanie mailingowe i reklamowe oraz wsparcie Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A., prowadzącego sprzedaż przez telefon i internet (więcej na temat centrum i bankowości bezpośredniej w podrozdziale „Bankowość elektroniczna”).

Równoległe z działaniami sprzedażowo-promocyjnymi, Bank doskonił swoją propozycję kredytów gotówkowych oraz prowadził działania w zakresie centralizacji procesów kredytowych, ich usprawniania oraz automatyzacji.

W 2004 roku wdrożona została nowa polityka cenowa, zgodnie z którą oprocentowanie kredytów gotówkowych oraz wysokość prowizji przygotowawczej uzależnione są od wysokości zaangażowania Banku oraz oceny ryzyka kredytowego klienta. Dla kredytów poniżej 20 tys. zł ustalono jedną stawkę procentową bez względu na okres kredytowania. W wypadku wyższych kredytów utrzymano stawki oprocentowania zależne od okresu finansowania. Kwotę 20 tys. zł przyjęto również jako progową przy ustalaniu wielkości pobieranych prowizji. Podniesiono ponadto poziom dostępności kredytu dla klientów poprzez obniżenie minimalnego dochodu dyspozycyjnego netto, wprowadzenie nowych kart scoringowych oraz ustalenie przejrzystych zasad udzielania określonych kwot kredytu bez zabezpieczenia. Modyfikacja procesu kredytowego oraz zmiana kart scoringowych przyczyniły się do podniesienia wskaźnika decyzji podejmowanych automatycznie oraz wzrostu udziału pozytywnych decyzji kredytowych.

Podjęte przez Bank działania znalazły odzwierciedlenie w wynikach sprzedażowych. Wartość kredytów gotówkowych (standardowych oraz zabezpieczonych aktywami) udzielonych w 2004 roku wyniosła 356,1 mln zł i była wyższa niż w poprzednim roku o 118,1%. Według stanu na koniec grudnia 2004 roku portfel brutto tych kredytów wyniósł 343,3 mln zł.

W ramach oferty kredytów gotówkowych w październiku 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. we współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. zaproponował klientom kredyt na zakup akcji PKO BP S.A., który okazał się znaczącym sukcesem. Klienci Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowali popyt na akcje na kwotę powyżej 3,5 mld zł, co przełożyło się na siedemnastoprocentowy udział w rynku. Bank udzielił na ten cel kredytów na łączną kwotę 2,8 mld zł.



W minionym roku wiele uwagi poświęcono także rozwojowi i sprzedaży kart kredytowych. Zaangażowanie kredytowe Banku (brutto) z tytułu operacji kartowych wyniosło 199,6 mln i było wyższe niż w 2003 roku o 15,7% (więcej na temat kart kredytowych w podrozdziale „Bankowość elektroniczna”).

### **Rozwój oferty produktów depozytowych oraz oszczędnościowo-inwestycyjnych**

W 2004 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał ofertę zaspokajającą kompleksowo różnorodne potrzeby klientów w zakresie oszczędzania i inwestowania nadwyżek finansowych. Zgodnie ze strategią Banku, realizowano działania zmierzające do osiągnięcia zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych w skali całej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Oprócz własnej oferty depozytowej, Bank prowadził dystrybucję produktów jednostek zależnych, angażując się w ich promocję i podejmując aktywne działania sprzedażowe. W pierwszym półroczu akcje promocyjno-sprzedażowe koncentrowały się przede wszystkim na ofercie funduszy ARKA BZ WBK, natomiast w drugiej części roku szczególną uwagę poświęcono depozytom terminowym IMPET. Podjęte przez Bank działania spowodowały wzrost oszczędności w skali całej Grupy i przyczyniły się do przekroczenia planowanego poziomu dochodów z tytułu produktów depozytowych i inwestycyjnych.

#### **1. Oferta depozytowa Banku**

Podstawę oferty depozytowej Banku stanowiły trzy-, sześć-, dwunasto- i dwudziestoczeromiesięczne lokaty IMPET, zakładane w oddziałach lub za pośrednictwem serwisu BZWBK24, a także – dostępne wyłącznie w serwisie elektronicznym – jednomiesięczne Lokaty24. Wszystkie wymienione lokaty oprocentowane są progowo, tj. zależnie od kwoty depozytu. Do połowy roku szczególnie popularne były lokaty z terminem trzymiesięcznym, natomiast w drugim półroczu klienci preferowali lokaty na 12 i 24 miesiące. Bank utrzymywał atrakcyjne oprocentowanie wiodących lokat terminowych, kilkakrotnie w ciągu roku podwyższając ich oprocentowanie. W ramach sprzedaży promocyjnej lokat IMPET, trwającej od września do listopada 2004 roku, podniesiono stosowaną dla tych produktów stopę procentową. Szczególnie intensywnie promowano lokaty dwunasto- i dwudziestoczeromiesięczne, oferując oprocentowanie w maksymalnej wysokości 7% (niezależnie od kwoty deponowanych środków) przy obniżonym progu minimalnym (z 10 do 5 tys. zł).

Uzupełnieniem tradycyjnej oferty depozytowej Banku są subskrypcje Gwarantowanych Lokat Inwestycyjnych przeznaczone dla klientów poszukujących możliwości realizowania ponadprzeciętnych zysków przy zachowaniu bezpieczeństwa wpłacanego kapitału. W 2004 roku odbyły się cztery emisje Gwarantowanych Lokat Inwestycyjnych z dwuletnim terminem deponowania środków. Dwukrotnie w ciągu roku zaproponowano klientom lokaty GLI AMER INDEX, których oprocentowanie uzależnione jest od zmian indeksu giełdowego S&P 500 ilustrującego zachowanie cen akcji spółek notowanych na rynku amerykańskim. Ponadto przeprowadzono dwie subskrypcje lokaty GLI EURO KURS, które poza gwarantowanym kapitałem i oprocentowaniem, dają możliwość osiągnięcia zysku z tytułu oprocentowania dodatkowego, zależnego od zmiany kursu euro względem złotego. Produkt ten znalazł się w ofercie Banku po raz pierwszy w odpowiedzi na rosnące zainteresowanie klientów inwestycjami na rynkach walutowych.

Zgodnie z nową filozofią oferowania produktów oszczędnościowych w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., od 27 września 2004 roku w oddziałach Banku wprowadzono sprzedaż hybrydową, łączącą standardową lokatę bankową z funduszem inwestycyjnym. Jest ona realizowana w ramach Specjalnego Programu Inwestycyjnego „Plan Oszczędnościowy” przez Bank we współpracy z BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Uczestnicy programu wpłacają część środków na złotową lokatę terminową o stałym oprocentowaniu, a pozostałe środki inwestują w funduszu inwestycyjnym ARKA BZ WBK Zrównoważony FIO. Korzystający z planów oszczędnościowych uprawnieni są do specjalnej zniżki w opłacie dystrybucyjnej pobieranej standardowo od wpłat do funduszy ARKA BZ WBK.



## 2. Sprzedaż produktów inwestycyjnych spółek zależnych

Pośród produktów spółek zależnych dostępnych w sieci oddziałów Banku najwięcej środków finansowych zgromadziły zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. fundusze inwestycyjne ARKA. Akcję sprzedażową jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych wzmocniły kampanie promocyjne oraz znakomite wyniki zarządzania funduszy. W 2004 roku największą popularnością wśród klientów Banku cieszyły się fundusze utrzymujące się w czołówce najbardziej rentownych w swoich kategoriach, tj. ARKA BZ WBK Fundusz Zrównoważony FIO, ARKA BZ WBK Fundusz Akcji FIO oraz ARKA BZ WBK Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO. Dużym sukcesem sprzedażowym okazała się też subskrypcja certyfikatów pierwszego na rynku polskim funduszu inwestującego w nieruchomości – ARKA BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości SFIZ – którą przeprowadzono od 11 maja do 9 czerwca 2004 roku. Nabywców znalazły zarówno certyfikaty z transzy dla klientów indywidualnych, jak i z transzy dla klientów instytucjonalnych (ogółem 339,5 mln zł). Całoroczna sprzedaż wszystkich typów funduszy inwestycyjnych ARKA BZ WBK w sieci oddziałów Banku wyniosła 1 273,2 mln zł i przyczyniła się znacząco do wzrostu aktywów ogółem zarządzanych przez spółkę BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., które na koniec 2004 roku osiągnęły wartość 2 836,8 mln zł, tj. o 91,2% więcej niż przed rokiem.

Poza funduszami inwestycyjnymi klienci Banku chętnie inwestowali w atrakcyjnie oprocentowane obligacje trzyletnie spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. emitowane w ramach publicznych programów emisji. Były one dostępne w punktach obsługi Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. działających na terenie sieci oddziałów Banku.

### ***Perspektywy rozwoju***

Zgodnie z przyjętym planem, na początku 2005 roku Bank wdrożył inicjatywę 100% Gwarancji Terminu w obsłudze kredytów hipotecznych, gotówkowych i kart kredytowych. Klienci mogą liczyć na dotrzymanie zadeklarowanego przez Bank terminu dostarczenia produktów oraz wyższą jakość świadczonych usług.

W dalszej części roku Bank zamierza podjąć działania zmierzające do zróżnicowania oferty kredytów mieszkaniowych w zależności od profilu klienta i kanału sprzedaży. Plany rozwoju zakładają też intensyfikację działań prowadzących do zwiększenia atrakcyjności oraz dostępności kredytów gotówkowych. Szczególny nacisk zostanie położony na lepsze dostosowanie parametrów obu tych produktów do oczekiwań klientów. W procesie sprzedaży kredytów dla ludności (kredyty hipoteczne, gotówkowe, karty kredytowe) w coraz większym zakresie wykorzystywane będzie Centrum Komunikacji oraz zewnętrzne kanały dystrybucji.

W ramach oferty depozytowo-oszczędnościowej Bank zamierza w dalszym ciągu oferować gwarantowane lokaty inwestycyjne, obligacje spółek leasingowych oraz fundusze ARKA BZ WBK. Zintensyfikowane zostaną działania zmierzające do pozyskania nowych i zachowania dotychczasowych klientów, w tym m.in. dzięki nowej ofercie kont osobistych.

---

## **Bankowość małych i średnich przedsiębiorstw oraz bankowość korporacyjna**

---

### ***Główne nurty działalności***

Dzięki sukcesywnej realizacji Programu segmentacji i CRM (Customer Relationship Management), w 2004 roku oddziały Banku Zachodniego WBK S.A. coraz skuteczniej dopasowywały ofertę produktową i obsługę do wymagań i potencjału biznesowego poszczególnych segmentów firm. Dużą pomocą w aktywnym rozwijaniu relacji z klientami była infrastruktura informatyczna wspomagająca doradców w procesie zarządzania portfelami klientów. Zgodnie z przyjętą

w Banku koncepcją CRM, Centra Bankowości Korporacyjnej – we współpracy z oddziałami – realizowały wyodrębniony standard obsługi, zapewniając kompleksową i indywidualizowaną opiekę grupie największych przedsiębiorstw.

W 2004 roku wprowadzono dalsze modyfikacje procesu kredytowego, które wzmocniły mechanizmy zabezpieczające jakość portfela Banku i podniosły walory jego oferty kredytowej dla klientów. Ponadto Bank wykazywał dużą aktywność na rynku funduszy unijnych, starając się ugruntować osiągniętą przewagę konkurencyjną zgodnie z celami programu „Razem w Unii”.

### **Rozwój procedur i procesów kredytowych**

Zgodnie z obowiązującą strategią, w 2004 roku aktywność kredytowa Banku podporządkowana była priorytetowi utrzymania wysokiej jakości portfela kredytowego. Z myślą o tym zrealizowano szereg przedsięwzięć, w tym uszczegółowiono wybrane procedury udzielania kredytów, opracowano nowe lub zaktualizowano istniejące polityki kredytowe, zapewniono dostęp do rzetelnych i wysokiej jakości wycen nieruchomości i ruchomości, stanowiących podstawę do określenia wartości ustanawianych przez Bank zabezpieczeń. Ponadto, ze względu na dominujący trend kursu złotego i płynące stąd zagrożenia, Bank realizował ostrożną politykę zarządzania ryzykiem walutowym. Zarazem przez cały rok wprowadzał zmiany usprawniające proces kredytowy oraz poprawiające atrakcyjność oferty kredytowej.

### **Oferta kredytowa dla małych i średnich przedsiębiorstw**

Oferta Banku dla firm wyróżnia się bogatą gamą produktów kredytowych, spełniających różnorodne potrzeby finansowe przedsiębiorstw. Poza standardowymi produktami kredytowymi, takimi jak kredyty obrotowe, inwestycyjne, gwarancje bankowe czy dyskonto weksli, Bank dysponuje zestawem dodatkowych propozycji, które podnoszą jakość jego oferty i dynamizują akcję kredytową. Należą do nich m.in. komercyjne kredyty hipoteczne Biznes Hipoteka, kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw z linii Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz refinansowane z funduszy unijnych, produkty kredytowe dla eksporterów itp.

W 2004 roku odnotowano wysoki wzrost sprzedaży kredytów Biznes Hipoteka przeznaczonych na wszelkiego rodzaju inwestycje związane z nieruchomościami wykorzystywanymi w działalności gospodarczej. W ciągu minionego roku przyznano takich kredytów na kwotę 107,4 mln zł, tj. o 51% więcej niż w roku poprzednim. Dużym zainteresowaniem cieszyły się także kredyty z linii Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Na koniec grudnia 2004 roku łączne wykorzystanie pożyczek przekazanych przez ten bank na finansowanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw wyniosło 37,8 mln euro. Na uwagę zasługuje także rosnąca liczba kredytów udzielanych na realizację inwestycji refinansowanych w ramach dostępnych funduszy unijnych (więcej na ten temat w części „Strategia Razem w Unii”). Klienci Banku coraz chętniej sięgają po poręczenia Funduszu Poręczeń Kredytowych POLFUND S.A., działającego w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Udzielone dotąd przez fundusz poręczenia umożliwiły zwiększenie akcji kredytowej Banku o ponad 153 mln zł. W sierpniu 2004 roku oferta kredytowa Banku została poszerzona o nowy produkt dla eksporterów – limit kredytowy na finansowanie wierzycielności eksportowych.

### **Strategia „Razem w Unii”**

W 2004 roku Bank kontynuował realizację programu „Razem w Unii”. Z coraz większą skutecznością ułatwiał klientom dostęp do oferowanych przez Unię Europejską środków pomocowych, służąc niezbędną informacją, uczestnicząc w finansowaniu oraz zapewniając efektywne wykorzystanie pozyskanych funduszy. W placówkach Banku na terenie całego kraju klienci mogli skorzystać z porad doradców europejskich dysponujących wyspecjalizowaną wiedzą w tym zakresie.

W minionym roku Bank Zachodni WBK S.A. w dalszym ciągu oferował klientom kredyty Phare i Sapard na przedsięwzięcia realizowane z funduszy przedakcesyjnych. W związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej przygotowano też specjalną ofertę kredytową na finansowanie przedsięwzięć wspieranych unijnymi funduszami strukturalnymi. Ważnym jej elementem jest kredyt inwestycyjny na przedsięwzięcia refinansowane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw Działanie 2.3., który udzielany jest przez Bank w oparciu o akredytację Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Kredyt finansuje nie tylko tę część inwestycji, która podlega refinansowaniu z dotacji, ale również pozostałe wydatki związane z przedsięwzięciem, jest przy tym atrakcyjnie oprocentowany.

Bank Zachodni WBK S.A. buduje swoją przewagę konkurencyjną na rynku funduszy unijnych od 2003 roku, dzięki czemu ma rozpoznawalny wśród klientów europejski wizerunek. Przyczyniły się do tego m.in. następujące działania: ogólnopolski cykl konferencji „Twoja firma w Europie”, lokalna działalność doradców europejskich Banku, akcje promocyjne oraz współpraca z kluczowymi instytucjami dystrybuującymi fundusze strukturalne w Polsce.

Dynamika wzrostu kredytów unijnych uzależniona jest od dostępnych transz funduszy unijnych. Na koniec grudnia 2004 roku łączna wartość portfela kredytów udzielonych na przedsięwzięcia refinansowane z funduszy przedakcesyjnych i strukturalnych wyniosła 117 mln zł.

### ***Działalność Centrów Bankowości Korporacyjnej***

Infrastruktura dystrybucyjna banku obejmuje pięć Centrów Bankowości Korporacyjnej z siedzibą w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. Ich głównym zadaniem jest obsługa klientów korporacyjnych posiadających skuteczną strategię biznesową, sprawny zarząd i odpowiednią zdolność kredytową. Przyjęty przez Centra model działania opiera się na zasadach CRM i wyznacza zatrudnionym tu doradcom główną rolę w zarządzaniu relacjami z klientami. Zakłada też ścisłą współpracę z oddziałami Banku, które prowadzą obsługę operacyjną klientów korporacyjnych. Poza decyzjami kredytowymi dotyczącymi klientów korporacyjnych, Centra Bankowości Korporacyjnej podejmują decyzje w sprawie kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw, jeśli przekraczają one kompetencje oddziałów i Centrum Kredytowego.

Zgodnie z przyjętą strategią, Centra Bankowości Korporacyjnej dążą do maksymalizacji realizowanych dochodów poprzez kompleksowe zaspokajanie potrzeb klientów. Oznacza to, że klienci ubiegający się o kredyt otrzymują pełną ofertę Banku przygotowaną na podstawie wszechstronnej diagnozy swoich potrzeb. Poza propozycjami kredytowymi obejmuje ona produkty Skarbu, transakcje finansowania handlu zagranicznego, usługi bankowości inwestycyjnej, pakiety pracownicze etc.

W 2004 roku, pomimo wysokiego wzrostu gospodarczego, w biznesie bankowości korporacyjnej w Polsce panowała stagnacja. Jednym z powodów spowolnienia dynamiki rozwoju były nadwyżki pieniężne generowane przez eksporterów, które ograniczyły zapotrzebowanie na kredyt bankowy. Pomimo niesprzyjających warunków zewnętrznych, portfel kredytów korporacyjnych (brutto) – obsługiwany przez Centra Bankowości Korporacyjnej Banku Zachodniego WBK S.A. – wzrósł do 7,1 mld zł.

### ***Perspektywy rozwoju***

Strategia Banku w roku 2005 zakłada utrzymanie pozycji lidera na rynku funduszy unijnych poprzez ciągłą modyfikację oferty bankowej pod kątem lepszego zaspokajania potrzeb klientów i pełniejszego wykorzystania potencjału funduszy unijnych.

W obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw, Bank planuje wykorzystywać w większym stopniu możliwości bankowości bezpośredniej (Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A.) oraz rozwijać współpracę z zewnętrznymi kanałami dystrybucji. Liczba działających w banku Mobilnych Zespołów Sprzedaży zostanie zwiększona w związku z ich potwierdzoną skutecznością sprzedażową. Bank zamierza wzmocnić swoją pozycję na rynku poprzez wprowadzenie – od 1 stycznia 2005 roku – nowej kompleksowej oferty dla małych i średnich przedsiębiorstw. Jest to tzw. BIZNES PAKIET, dostępny w trzech wariantach adresowanych do ściśle określonych segmentów rynku. W celu osiągnięcia wyższego poziomu satysfakcji klientów, procesy i procedury kredytowe będą coraz lepiej dostosowywane do wymogów małych i średnich przedsiębiorstw.

W obszarze bankowości korporacyjnej realizowane będą ambitne cele biznesowe, które przyjęto na 2005 rok w związku z oczekiwanym wzrostem inwestycji.

---

## **Bankowość inwestycyjna**

---

### ***Główne nurty działalności***

W 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. utrzymał wysoki poziom aktywności w obszarze bankowości inwestycyjnej. Postępujący rozwój gospodarczy kraju oraz dobra koniunktura giełdowa sprzyjały wzrostowi zainteresowania klientów usługami w zakresie doradztwa finansowego oraz organizowania finansowania na rynku kapitałowym. Bank przeprowadził ponadto kilka ważnych przedsięwzięć związanych z bieżącym nadzorem właścicielskim oraz kształtowaniem portfela inwestycyjnego zgodnie z przyjętą polityką korporacyjną.

### ***Działalność na rzecz klientów zewnętrznych***

W 2004 roku kontynuowano współpracę z leasingowymi spółkami zależnymi, zapewniając im wsparcie w procesie pozyskiwania kapitału na sfinansowanie dynamicznego rozwoju działalności podstawowej. Bank uczestniczył w przygotowaniu i realizacji emisji ośmiu serii obligacji spółki BZ WBK Leasing S.A. o łącznej wartości nominalnej 239,2 mln zł. Przeprowadzono je w ramach publicznego programu emisji obligacji, uruchomionego w 2003 roku z zamiarem uzyskania finansowania o łącznej wartości do 1 mld zł. W wyniku wspólnych działań Banku oraz Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., w kwietniu 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu obligacje kolejnej spółki – BZ WBK Finanse & Leasing S.A. – oferowane w ramach programu emisji o dopuszczalnej maksymalnej wartości 2 mld zł. Do końca roku zrealizowano cztery publiczne oferty obligacji BZ WBK Finanse & Leasing S.A. o łącznej wartości nominalnej 100,1 mln zł.

Na zlecenie pięciu innych klientów zewnętrznych Bank przygotował i przeprowadził emisje aranżowane papierów dłużnych na kwotę 35,7 mln zł. Zostały one objęte w całości przez podmioty wskazane przez emitentów.

Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył ponadto w przygotowaniu i realizacji czterech publicznych emisji akcji. W ofercie publicznej akcji serii C spółki PBG S.A. o wartości 96 mln zł wystąpił w roli doradcy i subemitenta inwestycyjnego. Bank jest też subemitentem usługowym dla akcji serii D wspomnianej spółki, wyemitowanych w ramach realizowanego przez PBG S.A. programu opcji menedżerskich. W publicznej ofercie akcji ComArch S.A., Wielkopolskiej Wytwórni Żywności PROFI S.A. oraz Firmy Chemicznej DWORY S.A., Bank pełnił funkcję doradcy. W wypadku oferty Firmy Chemicznej DWORY S.A. był również subemitentem inwestycyjnym, przy czym wartość zobowiązania subemisyjnego Banku wynosiła 270 mln zł. Bank nie obejmował akcji w ramach zobowiązania subemisyjnego.

### ***Działalność na rachunek własny***

23 czerwca 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. objął 154 639 certyfikatów inwestycyjnych serii A w nowym funduszu ARKA BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości SFIZ za łączną kwotę 15 mln zł. Fundusz zarządzany jest przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Z początkiem sierpnia certyfikaty zostały zapisane na rachunku Banku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

### ***Zmiany w portfelu inwestycji kapitałowych***

W styczniu 2004 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. o kwotę 150 tys. zł w drodze nowej emisji akcji objętej w całości przez Bank Zachodni WBK S.A. W 2004 roku uchwałę o podwyższeniu kapitału podjęły też Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy spółek BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. Pierwszy z wymienionych podmiotów przeprowadził nową emisję akcji na kwotę 5 mln zł, natomiast drugi na 37 mln zł. Wszystkie akcje zostały objęte przez Bank Zachodni WBK S.A. Zmiany kapitału zarejestrowano w marcu 2004 roku. W październiku 2004 roku Bank dokonał dopłaty do kapitału spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w wysokości 2 mln zł.

22 kwietnia 2004 roku zawarto umowę sprzedaży wszystkich należących do Banku akcji spółki zależnej CardPoint S.A. (reprezentujących 100% jej kapitału zakładowego) na rzecz Nova Euroconex Holdings B.V. z siedzibą w Holandii za łączną kwotę 68 mln zł. W ostatnim kwartale 2004 roku zakończono likwidację spółki WESTFUND Ltd. z siedzibą w Dublinie (Irlandia), w której Bank posiadał 33,67% udziałów. 5 listopada 2004 roku nastąpiło wykreślenie podmiotu z rejestru przedsiębiorców irlandzkich. 29 grudnia 2004 roku dokonano sprzedaży całego pakietu akcji spółki Kupcy Gdynscy S.A. za kwotę 2 mln zł, z czego 1,8 mln zł przypadło do zapłaty 30 grudnia 2004 roku, natomiast reszta należności stanie się wymagalna 31 marca 2005 roku.

Walne Zgromadzenia spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Banku uchwaliły na jego rzecz dywidendy wartości brutto 66 mln zł. Największy udział w tej kwocie miały dywidendy wypłacone przez spółki z Grupy Commercial Union.

### ***Obsługa kredytowa spółek zależnych***

W dniu 30 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. podpisał cztery umowy kredytowe ze spółkami wchodzącymi w skład jego Grupy Kapitałowej. Umowa ze spółką BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. dotyczy kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę 390 mln zł z terminem spłaty do 9 grudnia 2008 roku. Środki kredytowe przeznaczone są na sfinansowanie działalności statutowej oraz kapitału obrotowego, w tym zakupu dwuletnich i pięcioletnich obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz certyfikatów inwestycyjnych ARKA BZ WBK Global Index. Do końca 2004 roku uruchomiona została pierwsza transza kredytu w wysokości 115 tys. zł. Przedmiotem drugiej umowy, zawartej ze spółką BZ WBK Faktor Sp. z o.o., jest udzielenie przez Bank kredytu w rachunku bieżącym na cele związane z finansowaniem działalności faktoringowej w wysokości 412 mln zł z terminem spłaty do 30 grudnia 2014 roku. Dwie kolejne umowy podpisane zostały ze spółkami BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. W ramach tych umów otwarto wielowalutowe linie kredytowe w wysokości odpowiednio: 370 mln zł i 270,4 mln zł. Pozyskane środki kredytowe zostaną wykorzystane na sfinansowanie prowadzonej przez spółki działalności leasingowej oraz bieżącej działalności gospodarczej.

### **Główne nurty działalności**

Rok 2004 był kolejnym okresem realizacji przyjętej przez Bank strategii rozwoju bankowości elektronicznej. Zgodnie z nakreślonymi celami, Bank kontynuował proces migracji transakcji do kanałów automatycznych oraz podejmował inne działania zmierzające do zwiększenia liczby operacji elektronicznych. Doskonalił też ofertę usług elektronicznych, wprowadzając rozwiązania spełniające najwyższe normy jakości i bezpieczeństwa. Ponadto ofertę kart płatniczych Banku poszerzono o kolejne pozycje produktowe.

### **Rozwój kanałów elektronicznych**

W 2004 roku znacząco rozbudowano funkcjonalność serwisu bankowości elektronicznej (aplikacja BZWBK24), dodając sukcesywnie kolejne usługi.

W lutym 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. pierwszy w Polsce wdrożył usługę smsKod przeznaczoną dla użytkowników BZWBK24 dysponujących telefonami komórkowymi. Za pomocą wiadomości SMS klienci otrzymują kody autoryzujące transakcje, które umożliwiają im zdalnie wykonywanie operacji w zakresie dostępnym wcześniej wyłącznie dla posiadaczy tokenów. Transakcje realizowane za pomocą usługi smsKod Banku Zachodniego WBK S.A. zostały uznane przez miesięcznik „Chip” za bezpieczne w 100%. Jednocześnie w rankingu zabezpieczeń stosowanych przez polskie banki internetowe usługi elektroniczne Banku Zachodniego WBK S.A. znalazły się na najwyższym miejscu w kraju („Chip”, grudzień 2004 roku).

Od czerwca 2004 roku klienci BZWBK24 mogą samodzielnie monitorować stan swoich rejestrów w funduszach inwestycyjnych ARKA BZ WBK, a także otwierać takie rejestry, nabywać jednostki uczestnictwa, umarzać je i konwertować. W ostatnim kwartale roku wdrożono dwie kolejne zaawansowane technicznie i nowatorskie usługi: Alerty24 i Przelew24. Alerty24 to nowy sposób komunikacji Banku z klientem, polegający na przekazywaniu – na wskazany numer komórki lub adres poczty elektronicznej – krótkich wiadomości tekstowych informujących o ofercie bankowej i wszelkich zdarzeniach dotyczących rachunków klienta. Przelew24 oznacza natomiast nowy tryb płatności w internecie, umożliwiający klientom regulowanie należności przelewem bezpośrednio z rachunku bankowego na rachunek sklepu lub instytucji. Rozwiązanie to jest nie tylko wygodne, ale również bezpieczne, ponieważ odbiorca nie ma wglądu do numerów identyfikacyjnych klienta ani do stanu jego środków na rachunku. Nowe możliwości serwisu BZWBK24 obejmują ponadto takie czynności jak: składanie zleceń płatności zagranicznych, dokonywanie przelewów walutowych na rachunek własny w związku z zakupem/sprzedazą walut, prezentację historii rachunku z ostatnich 6 miesięcy, przeglądanie archiwalnych kursów walut, zamawianie papierowych potwierdzeń transakcji, dostęp do szczegółowych danych rachunków kredytowych, uruchamianie i spłatę kredytów rewolwingowych.

### **Baza klientów bankowości elektronicznej**

Dzięki stale rozszerzanej funkcjonalności, wysokiej skuteczności zabezpieczeń oraz różnorodności metod autoryzacji transakcji serwisy Banku znalazły się w ścisłej czołówce najlepszych ofert bankowości elektronicznej w kraju. Rosnący zakres, jakość i bezpieczeństwo oferowanych usług ułatwiły pozyskiwanie nowych użytkowników.

W 2004 roku baza klientów BZWBK24 wzrosła o 136,9 tys., osiągając na koniec roku liczebność na poziomie 578,1 tys. Przeważająca większość w tym gronie to klienci indywidualni, stanowiący ponad 83%. Dostęp do internetu, który jest najczęściej wykorzystywanym zdalnym kanałem łączności z Bankiem, miało 419,7 tys. osób oraz firm.

Sieć instalacji Minibank24 powiększyła się w ciągu roku o 515 i na koniec grudnia składała się z 4,4 tys. jednostek świadczących usługi office-banking na rzecz 13,5 tys. klientów. Do czerwca Bank zakończył trwającą sześć miesięcy aktualizację aplikacji Minibank24 do kolejnej wersji (3.0). Następna aktualizacja aplikacji Minibank24 (do wersji 4.1) planowana jest na koniec stycznia 2005.

### ***Migracja transakcji i obsługi klientów do kanałów automatycznych***

W 2004 roku Bank osiągnął wysoki wskaźnik migracji operacji bankowych do kanałów elektronicznych. 83% z całości zleconych w tym okresie transakcji zrealizowano drogą elektroniczną, uwalniając potencjał oddziałów niezbędny do obsługi i budowania relacji z grupą najbardziej wymagających klientów. Odnotowane postępy są efektem skutecznej realizacji Programu Migracji uruchomionego w 2003 roku i zakończonego w całej sieci Banku w połowie 2004 roku. Program obejmował zespół systemowych działań zmierzających do zwiększenia sprzedaży usług elektronicznych oraz zaktywizowania użytkowników w kanałach automatycznych. Szczególny nacisk położono na pracę z klientem w oddziałach, a zwłaszcza indywidualne szkolenia z wykorzystaniem terminali demonstracyjnych.

### ***Bankowość bezpośrednia***

Rok 2004 był pierwszym rokiem transformacji Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A. z typowo operacyjnej jednostki kosztowej w jednostkę generującą przychody w procesie aktywnej sprzedaży bankowej. Opierając się na usprawnionych, przyjaznych dla klienta procedurach bankowych, Centrum Komunikacji uruchomiło telefoniczną dystrybucję wiodących produktów detalicznych Banku, tj. kont osobistych, kart kredytowych i związanych z nimi ubezpieczeń oraz kredytów gotówkowych, w tym kredytu RATIO oferowanego w ramach limitu karty kredytowej. Pod dostępnym przez całą dobę numerem infolinii ogólnej (0-801-666-444) klienci mogą skorzystać z profesjonalnej porady oraz zakupić oferowane przez Bank produkty. Do dyspozycji mają też infolinie świadczące wyspecjalizowane usługi doradcze w zakresie kredytów hipotecznych, kart kredytowych, obligacji lokacyjnych, indywidualnych kont emerytalnych, transferów Western Union oraz nowych produktów kredytowych. W 2004 roku – za pośrednictwem bankowości bezpośredniej – zrealizowano m.in. 100% sprzedaży kredytu RATIO i ubezpieczeń podróży oraz 7% sprzedaży kart kredytowych (w II półroczu średni udział Centrum Komunikacji w sprzedaży kart kredytowych wyniósł 10%).

W IV kwartale 2004 roku – w ogólnodostępnym portalu Banku oraz internetowym systemie transakcyjnym – otwarto internetowy kanał sprzedaży produktów kredytowych. Dzięki wprowadzeniu wniosków internetowych oraz formularzy kontaktowych obsługiwanych w Centrum Komunikacji formalności wymagane przy zakupie produktów przez internet zostały ograniczone do niezbędnego minimum.

Poza obsługą transakcji oraz aktywną sprzedażą w 2004 roku Centrum Komunikacji angażowało się w pozyskiwanie nowych klientów, prowadząc akcje sprzedażowe z wykorzystaniem zewnętrznych baz komercyjnych.

### ***Rozwój oferty produktów kartowych***

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje szeroki wybór kart dwóch największych systemów płatniczych (Visa International i MasterCard) w opcjach dostosowanych do potrzeb i możliwości podstawowych segmentów klientów. Oprócz standardowych kart debetowych i kredytowych wydaje kartę walutową do rachunku Euro, karty typu affinity, karty partnerskie oraz upominkowe.

W drugiej połowie 2004 roku ofertę kartową Banku uzupełniono o kilka propozycji. We współpracy z Politechniką Gdańską wprowadzono pierwszą wizerunkową kartę debetową VISA Electron. W okresie świątecznym uruchomio-



no sprzedaż karty upominkowej na okaziciela (typu pre-paid), stanowiącej elegancki i nowoczesny upominek zamiast gotówki czy bonów towarowych. Pod koniec roku rozpoczęto też wydawanie regionalnej karty partnerskiej w porozumieniu z Leszczyńskim Stowarzyszeniem Handlowców Starówka. Jest to pierwsza karta tego typu w ofercie Banku udostępniona w ramach rozwiązań proceduralnych umożliwiających oddziałom regionalnym Banku nawiązywanie współpracy z lokalnymi partnerami w celu wydawania partnerskiej karty kredytowej.

Karty wydawane przez Bank Zachodni WBK S.A. objęte są ochroną ubezpieczeniową. Przez cały 2004 rok posiadacze kart kredytowych mogli korzystać z pakietu ubezpieczeń „Twoje Bezpieczeństwo”, który chroni przed skutkami takich zdarzeń jak śmierć wskutek nieszczęśliwego wypadku, utrata pracy czy niezdolność do jej wykonywania z przyczyn zdrowotnych. Z dniem 1 maja 2004 roku wprowadzono też opcjonalny Pakiet Ubezpieczeń Finansowych do kart debetowych wydawanych do kont osobistych. Zapewnia on ochronę na wypadek nieuprawnionego użycia, kradzieży gotówki pobranej z bankomatu oraz zniszczenia towarów zakupionych z wykorzystaniem karty.

### **Obsługa kart Banku**

Bank sukcesywnie doskonalił procedury związane z wydawnictwem i obsługą kart płatniczych oraz organizował promocje zachęcające klientów do zwiększenia częstotliwości korzystania z tych instrumentów.

W związku z rosnącym wykorzystaniem kart VISA na terenie Unii Gospodarczej i Walutowej, Bank Zachodni WBK S.A. podjął decyzję o zmianie waluty stosowanej w rozliczeniach płatności realizowanych za granicą z użyciem kart tego systemu. W rezultacie, z dniem 29 kwietnia 2004 roku, w miejsce dolara amerykańskiego wprowadzono euro, zmniejszając koszty przewalutowań i podnosząc atrakcyjność oferty kartowej Banku. Z myślą o wygodzie klientów, uruchomiono nową usługę związaną z akceptacją kart płatniczych dla ludności – CashBack. Umożliwia ona dokonywanie wypłat gotówki w terminalach POS obsługiwanych przez CardPoint S.A. pod warunkiem dokonania zakupu z użyciem karty.

Z uwagi na ostrą rywalizację na rynku kart kredytowych, w 2004 roku rozpoczęto realizację kompleksowych działań mających na celu zwiększenie dynamiki sprzedaży kart kredytowanych oraz obniżenie wskaźnika klientów sięgających po produkt konkurencji. Do ważniejszych przedsięwzięć z tego nurtu należy pilotażowe uruchomienie programu mającego na celu zatrzymanie klientów rezygnujących z kart Banku. Aby zwiększyć atrakcyjność swojej oferty oraz skuteczność działań sprzedażowych, Bank usprawnił obsługę kart kredytowych i skrócił proces ich wydawania, przygotowując się do wdrożenia procedury udostępniania tego produktu w gwarantowanym terminie 6 dni, licząc od daty złożenia kompletnego wniosku. Przez cały rok trwały też prace zmierzające do przeprowadzenia – zaplanowanej na 2005 rok – powszechnej migracji kart kredytowych do technologii mikroprocesorowej. W ramach pilotażu grupie pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. posiadających karty kredytowe wydano nowe karty z chipem.

### **Portfel kart płatniczych**

Na koniec grudnia 2004 roku liczba ważnych kart debetowych w dyspozycji klientów Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 1 mln i była niższa o 2,1% w porównaniu ze stanem z końca 2003 roku. Niewielki spadek w tym portfelu związany jest z procesem czyszczenia bazy kont osobistych oraz rosnącą popularnością kart kredytowych, które są dla posiadaczy bardziej funkcjonalne. W 2004 roku wydano 55,4 tys. nowych kart kredytowych, rozszerzając portfel do 165,2 tys. sztuk. Oznacza to wzrost liczebności o 22,9% w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

### **Obsługa kart innych banków**

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi w zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych na rzecz innych podmiotów, zajmując na tym rynku jedną z przodujących pozycji. Zapewnia swoim klientom nowoczesną infrastrukturę



informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym. W ramach tej oferty Banku w 2004 roku obsłużono 261 tys. kart dla podmiotów trzecich i 117 tys. transakcji. Wśród klientów Banku znajdują się m.in. Lukas Bank, Nordea Polska, Dominet Bank oraz banki spółdzielcze. W ubiegłym roku do tego grona dołączył mBank oraz Multibank, którym udostępniono sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. na preferencyjnych warunkach.

### **Perspektywy rozwoju bankowości elektronicznej**

Bank Zachodni WBK S.A. przewiduje na 2005 rok dalszy intensywny rozwój usług elektronicznych.

Strategia rozwoju Banku zakłada dynamiczny wzrost sprzedaży w kanale telefonicznym i internetowym. Bankowość telefoniczna zostanie uzupełniona o możliwość dokonywania standardowych transakcji poprzez telefon z udziałem doradcy/teledysponenta, natomiast w bankowości internetowej przewiduje się rozszerzenie współpracy z portalami finansowymi. Bank zamierza w coraz większym zakresie korzystać z potencjału zewnętrznych kanałów dystrybucji.

Na 2005 rok zaplanowano przeprowadzenie masowej migracji kart płatniczych do technologii mikroprocesorowej, co dostosuje ofertę Banku do standardów światowych, zapewni jej wysoką konkurencyjność oraz zminimalizuje straty związane z oszustwami. Zestaw dostępnych kart Banku Zachodniego WBK S.A. będzie sukcesywnie uzupełniany o nowe pozycje produktowe zależnie od potrzeb klientów i rozwoju rynku (np. karta pre-paid – doładowywana, na okaziciela). Kontynuowane też będą działania zmierzające do dalszego wzrostu wykorzystania kart w transakcjach płatniczych.

---

### **Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi**

---

Bank Zachodni WBK S.A. współpracuje z wieloma bankami i instytucjami finansowymi na świecie. Najbliższe relacje biznesowe utrzymuje z siecią korespondentów, dzięki którym zapewnia kompleksową obsługę operacji zagranicznych. W ich gronie znajdują się m.in. Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Bank of New York plc, Royal Bank of Scotland plc, Baden-Wuerttembergische Bank AG, Banca Nazionale del Lavoro. Włączenie Polski w struktury Unii Europejskiej nie spowodowało zmian w ilości i zakresie umów z bankami zagranicznymi. Nie osłabiło też dynamiki wzrostu transakcji zagranicznych i generowanych z tego tytułu przychodów.

### **Płatności zagraniczne**

Dzięki szerokim powiązaniom na rynku międzybankowym, profesjonalnej obsłudze i zaawansowanym technologiom Bank zajmuje jedno z czołowych miejsc na polskim rynku bankowym pod względem wielkości obrotów dewizowych. W 2004 roku rozliczono ponad 746,2 tys. poleceń wypłaty przychodzących i wychodzących o łącznej wartości 33,3 mld zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim oznacza wzrost ilościowy na poziomie 44,6% oraz wartościowy w wysokości 24,1%. Pozytywne tendencje wykazuje także struktura tych obrotów. Na podstawie zawartych umów i porozumień oraz z uwagi na wysoką jakość oferowanych usług zagraniczni korespondenci przekazują Bankowi – coraz szerszym strumieniem – płatności na rzecz klientów banków trzecich. W 2004 roku liczba takich transakcji wzrosła o 92%. Jednocześnie zwiększył się udział płatności zagranicznych obsługiwanych w kanałach elektronicznych, co związane jest z udostępnieniem klientom możliwości przekazywania zleceń przez internet. Bardzo pomocnym narzędziem dla klientów internetowych oraz wszystkich pozostałych osób zainteresowanych poleceniami wypłaty jest kalkulator internetowy, który oblicza dokładne wartości kosztów związanych z płatnościami zlecanymi i otrzymywanymi w różnych opcjach.

Bank Zachodni WBK S.A. przykłada dużą wagę do jakości usług w zakresie realizacji poleceń wypłaty. Automatyzacja przetwarzania płatności oraz poprawność formatowania komunikatów wysyłanych za granicę jest bardzo wysoka. Docenił to partner banku – Deutsche Bank AG – przyznając mu po raz kolejny nagrodę STP Excellent.

Poza bankami korespondentami ważnym partnerem zagranicznym Banku Zachodniego WBK S.A. jest Western Union Financial Services. 1 stycznia 2004 roku Bank rozpoczął z tą instytucją współpracę na zasadzie agenta bezpośredniego, dzięki czemu uzyskał większy udział w prowizjach, a także możliwość generowania dochodów z wymiany walut oraz tworzenia własnej sieci agentów. W 2004 roku zrealizowano 264,5 tys. transakcji gotówkowych Western Union.

### **Trade Finance**

W 2004 roku Bank zrealizował 17,7 tys. transakcji finansowania handlu zagranicznego na łączną kwotę 663,5 mln zł, tj. o 14% więcej niż w roku poprzednim. W okresie tym odnotowano istotny wzrost ilościowy i wartościowy obrotu czekowego. Wzrosła też znacząco wartość obsłużonych akredytyw eksportowych. Największą dynamikę wzrostu wykazywały jednak instrumenty finansowania handlu zagranicznego, w tym głównie forfaiting i dyskonto wierzytelności eksportowych, które z roku na rok cieszą się coraz większym zainteresowaniem klientów.

## **Usługi powiernicze**

---

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 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 czynności powierniczych obejmuje m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek. Bank pełni też obowiązki depozytariusza funduszy inwestycyjnych, takich jak: Fundusz Inwestycyjny ARKA BZ WBK Obligacji FIO, ARKA BZ WBK GLOBAL INDEX 2007 FIZ oraz LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W ramach usług powierniczych Bank prowadzi dla funduszy rejestry aktywów oraz wylicza wartość aktywów netto przypadających na jednostki uczestnictwa.

Dzięki konsekwentnym działaniom zmierzającym do umocnienia swojej pozycji na rynku usług powierniczych w 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. odnotował wyraźny wzrost aktywów przechowywanych przez klientów na rachunkach papierów wartościowych. Według stanu na 31 grudnia 2004 roku ich wartość wyniosła 3,2 mld zł, tj. o 18% więcej w porównaniu z końcem 2003 roku.

### **Spółki zależne objęte konsolidacją z Bankiem Zachodnim WBK S.A.**

#### **Dom Maklerski BZ WBK S.A.**

---

W 2004 roku dobra koniunktura utrzymywała się w każdym segmencie usług brokerskich, ale najbardziej dynamicznie rozwijał się giełdowy rynek akcji. Pod wpływem silnych wzrostów w I i IV kwartale obroty na tym rynku osiągnęły rekordową wysokość, przekraczając poziom 2003 roku o 65,2%. Zwiększona aktywność inwestorów na początku 2004 roku była efektem wzrostu gospodarczego, poprawy wyników notowanych na giełdzie spółek oraz bliskiej perspektywy wstąpienia Polski w struktury Unii Europejskiej. Gwałtowne przyspieszenie obrotów w ostatnim kwartale roku to zasługa debiutów spółek (w tym PKO BP) oraz podwyższonej aktywności zagranicznych inwestorów instytucjonalnych.

W opisanych wyżej warunkach obroty giełdowe Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z tytułu akcji prześcignęły tempo wzrostu rynku o 43,4 pp i wyniosły 11 649,6 mln zł. Wynik ten zapewnił tej spółce wzrost udziału w rynku akcji z 8,4%

na koniec 2003 roku do 10,6% rok później. Wysoki poziom jej obrotów akcyjnych nie był tylko prostym odzwierciedleniem korzystnych zjawisk makroekonomicznych czy wysokiego popytu na akcje wprowadzanych na giełdę spółek. Wynikał on w dużej mierze z konsekwentnych działań Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zmierzających do zwiększenia napływu zleceń od polskich i zagranicznych klientów instytucjonalnych.

Na rynku kontraktów terminowych Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w zawarciu 800,8 tys. transakcji, co przełożyło się na udział w rynku w wysokości 11,1%. W porównaniu z poprzednim rokiem obroty spadły o 19,9% ze względu na mniejszą aktywność inwestorów indywidualnych.

Obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku akcji oraz kontraktów terminowych, które stanowią główne obszary aktywności polskiej giełdy, plasują go na trzeciej pozycji wśród podmiotów o podobnym profilu działalności. W związku z zaprzestaniem sprzedaży obligacji skarbowych na rynku pierwotnym w sierpniu 2003 roku, obroty tej spółki na rynku wtórnym obligacji wykazywały znaczne wahania. Środki finansowe pochodzące z wykupionych przez Skarb Państwa obligacji klienci mogli zainwestować w obligacje emitowane przez BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A. W ramach rynku pierwotnego były one dostępne w punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Ponadto stanowiły przedmiot obrotu na rynku wtórnym CeTO.

Dobra koniunktura giełdowa wpłynęła korzystnie na zainteresowanie klientów instytucjonalnych możliwością emisji akcji na rynku pierwotnym. W I połowie 2004 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. pełnił funkcję oferującego akcje w ofertach publicznych spółek PBG, JC Auto i Betacom. We wrześniu uczestniczył w konsorcjum, które przeprowadziło – zakończoną sukcesem – ofertę publiczną spółki CompRzeszów. Wraz z innymi podmiotami brał udział w ofercie sprzedaży akcji spółki PKO BP, uzyskując bardzo wysoki, siedemnastoprocentowy udział w sprzedaży z transzy dla klientów indywidualnych. Pod koniec roku przeprowadził trzy kolejne oferty na rynku pierwotnym (PROFI, Cinema City, DWORY), z których sfinalizowana została tylko oferta firmy DWORY. Dwie pozostałe nie doszły do skutku z powodu zbyt dużego nagromadzenia ofert na rynku pierwotnym oraz wysokich wymagań emitentów co do ceny akcji.

Po 12 miesiącach 2004 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. utrzymał pozycję lidera pod względem ilości prowadzonych rachunków internetowych. Ich liczba wzrosła w ciągu roku o 85% i wyniosła ponad 18,7 tys. Duży wpływ na przyrost tych rachunków miało ożywienie powstałe na rynku przed i po sprzedaży akcji PKO BP, a także konkurencyjność oferty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. Spółka ta osiągnęła dalsze postępy w procesie migracji transakcji klientów indywidualnych do zdalnych kanałów dystrybucji, w tym przede wszystkim do internetu. Na rynku akcji ponad 80% obrotów klientów indywidualnych powstało w wyniku zleceń wpływających drogą internetową lub telefoniczną, natomiast na rynku kontraktów terminowych ich udział sięgał 90%. Inwestorzy instytucjonalni, zarówno polscy, jak i zagraniczni, obsługiwani byli drogą telefoniczną przez wyznaczone do takich zadań zespoły pracowników.

### **BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Podczas 12 miesięcy 2004 roku aktywa netto działających w Polsce funduszy inwestycyjnych wzrosły o 13,5%, czyli dużo mniej niż rok wcześniej (49,5%). Przez większą część roku obserwowano nikłe przyrosty aktywów funduszy i dopiero w ostatnich miesiącach nastąpiło zdecydowane przyspieszenie dynamiki ich wzrostu. Był to m.in. wynik napływu środków pozostałych na rachunkach inwestycyjnych po redukcji zapisów na akcje PKO BP S.A. W minionym roku zmieniła się też struktura inwestycji klientów. W związku ze sprzyjającą koniunkturą giełdową odnotowano zdecydowany wzrost zainteresowania funduszami z udziałem akcji.

Na tle rynku aktywa funduszy zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyróżniają się bardzo wysokim tempem wzrostu. W 2004 roku ich wartość zwiększyła się o 91,2%, osiągając na koniec grudnia poziom 2.836,8 mln zł. Zgodnie z tendencją rynkową najszybciej przyrastały aktywa funduszy inwestują-

cych na giełdowym rynku akcji, które oferują wysokie zyski przy znacznym poziomie ryzyka (ARKA BZ WBK Akcji FIO, ARKA BZ WBK Zrównoważony FIO, ARKA BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO oraz Lukas Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO). Łączna wartość środków zgromadzonych przez te fundusze wzrosła o 360,3% do kwoty 1 603,6 mln zł. Akcją sprzedażową funduszy akcyjnych wzmocniły bardzo dobre wyniki zarządzania. Największą skutecznością w pomnażaniu oszczędności klientów wykazały się Fundusz ARKA BZ WBK Akcji FIO oraz Fundusz ARKA BZ WBK Zrównoważony FIO. Oba fundusze okazały się najlepsze na rynku w swoich kategoriach pod względem rentowności za 12 miesięcy 2004 roku. Uzyskały stopy zwrotu w wysokości odpowiednio 35,8% oraz 23,9% („Liczą się wyniki” – „Rzeczpospolita” z 27.01.2004 roku, „Polskie papiery wartościowe lepsze od zagranicznych” – „Gazeta Prawna” z 07.01.2004 roku, „Akcje dawały większy zysk” – „Życie Warszawy” z 07.01.2005 roku).

Pod względem wielkości aktywów pierwszą pozycję wśród funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. tradycyjnie zajmował fundusz ARKA BZ WBK Ochrony Kapitału FIO, który na koniec 2004 roku zgromadził 732,6 mln zł. W wyniku szybkiego dopływu środków do Funduszu ARKA BZ WBK Zrównoważony FIO oraz Funduszu ARKA BZ WBK Akcji FIO wysunęły się one odpowiednio na drugie i trzecie miejsce z aktywami o wartości 644,4 mln zł i 424,0 mln zł.

W 2004 roku BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uruchomiło pierwszy na rynku polskim fundusz nieruchomości pod nazwą ARKA BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości SFIZ. Umożliwia on inwestowanie w najwyższej klasy nieruchomości biurowe, magazynowe, handlowe i mieszkaniowe. Wzrost wartości tego funduszu osiągany jest w wyniku uzyskiwania przychodów z najmu nieruchomości komercyjnych, wzrostu wartości nabytych nieruchomości komercyjnych, rozwoju i sprzedaży nieruchomości mieszkaniowych. Subskrypcja jego certyfikatów inwestycyjnych odbywała się na przełomie maja i czerwca w dwóch transzach: dla klientów indywidualnych oraz inwestorów instytucjonalnych. Wszystkie zaoferowane do sprzedaży certyfikaty znalazły nabywców, a ich łączna wartość wyniosła 339,5 mln zł.

W minionym roku BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kontynuowało współpracę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w zakresie dystrybucji funduszy ARKA BZ WBK, wspólnie poszukując coraz skuteczniejszych metod intensyfikacji sprzedaży. Przykładem takich działań jest uruchomienie sprzedaży hybrydowej, przeprowadzenie akcji promującej fundusze wśród klientów Banku, czy też umożliwienie klientom dokonywania operacji związanych z funduszami ARKA BZ WBK w kanale elektronicznym (wszystkie wymienione produkty i usługi zostały opisane w podrozdziale „Bankowość detaliczna” lub „Bankowość elektroniczna”).

Dzięki podjętym działaniom i wysokiej dynamice sprzedaży udział BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w rynku wzrósł z 4,5% na koniec grudnia 2003 roku do 7,5% rok później.

---

### **BZ WBK AIB Asset Management S.A.**

---

Duże zainteresowanie klientów inwestycjami giełdowymi miało pozytywny wpływ na sprzedaż portfeli akcyjnych oferowanych przez spółkę BZ WBK AIB Asset Management S.A., powodując wzrost aktywów ogółem (powierzonych przez klientów) o 47,6% w skali roku. Nadzorowane przez spółkę portfele wyróżniły się na rynku pod względem wyników zarządzania równie mocno jak fundusze inwestycyjne. Portfel Akcji Fundamentalny oraz Portfel Zrównoważony Fundamentalny zajęły czołowe pozycje w swoich kategoriach, osiągając roczne stopy zwrotu na poziomie odpowiednio: 60,2% oraz 26,2% (Gazeta Giełdy „Parkiet” z 05.02.2005 roku).

Na koniec 2004 roku wartość aktywów pod zarządem BZ WBK AIB Asset Management S.A., łącznie z funduszami inwestycyjnymi BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wyniosła 3 137, 4 mln zł.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez dwie spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń (oferta „Maszyneria”) oraz komputerów i sprzętu biurowego (oferta „Biuromania”) dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm (oferta „Autostrada” i „Autotrans”) oraz osób fizycznych (oferta „Autostart”).

Oferta spółek podlega ciągłej weryfikacji pod kątem potrzeb klientów. Począwszy od września 2004 roku, klienci obu przedsiębiorstw leasingowych mogą korzystać z dotacji przyznawanych w ramach „Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (Działanie 2.3.)” na finansowanie inwestycji realizowanych z pomocą leasingu. Zadaniem spółek jest dostarczanie produktów oraz udzielanie klientom pomocy przy rozliczaniu dotacji, które wypłacane są po zakończeniu okresu leasingu. Pod koniec listopada 2004 roku obie firmy wprowadziły specjalną ofertę leasingową dla lekarzy i weterynarzy. Propozycja ta przewiduje możliwość sfinansowania urządzeń medycznych, komputerów lub samochodu do łącznej kwoty 300 tys. zł zaangażowania. Produkt ten sprzedawany jest głównie przez vanderów (autoryzowanych dostawców lub producentów współpracujących ze spółkami leasingowymi) i doradców leasingowych.

W 2004 roku spółki kontynuowały ścisłą współpracę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w zakresie sprzedaży produktów leasingowych w sieci placówek Banku. W oddziałach wdrożona została aplikacja usprawniająca proces podejmowania decyzji i zawierania umów w procedurze AUTOSTRADA. Ponadto zarówno BZ WBK Finanse & Leasing S.A., jak i BZ WBK Leasing S.A. konsekwentnie zwiększały sprzedaż poprzez własnych doradców leasingowych oraz w kanałach zewnętrznych, tj. za pośrednictwem dealerów samochodowych i dostawców środków trwałych. W 2004 roku kadra doradców obu spółek została wzmocniona o 30 nowych pracowników.

W związku z dynamicznym rozwojem działalności podstawowej spółki pozyskiwały środki finansowe w drodze emisji obligacji własnych. Kontynuując realizację publicznego programu emisji do maksymalnej kwoty 1 mld zł, spółka BZ WBK Leasing S.A. przeprowadziła w 2004 roku osiem emisji obligacji trzyletnich o łącznej wartości nominalnej 239,2 mln zł. Na podstawie zgody Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 26 kwietnia 2004 roku na wprowadzenie do publicznego obrotu (w ramach I Programu Emisji Obligacji) obligacji o wartości nie wyższej niż 2 mld zł spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wyemitowała cztery serie obligacji trzyletnich o łącznej wartości nominalnej 100,1 mln zł.

W 2004 roku obie spółki oddały w leasing aktywa netto w wysokości 821,4 mln zł, tj. o 14,5% więcej niż w poprzednim roku. Decydujący wpływ na ten wynik miały czynniki o charakterze makroekonomicznym, a zwłaszcza zmiany w otoczeniu prawnym (ustawa o podatku VAT) i wstąpienie Polski do struktur Unii Europejskiej. Spowodowały one zachwianie typowej dla branży leasingowej sezonowości i dynamiczny wzrost popytu na usługi leasingowe w I półroczu 2004 roku. W strukturze sprzedaży dominował leasing pojazdów drogowych, który rozwijał się szczególnie dynamicznie w pierwszych miesiącach roku w związku z przewidywanym poakcesyjnym wzrostem cen. Wartość pojazdów osobowych i ciężarowych oddanych w leasing w 2004 roku wyniosła 565,7 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 23,4%.

---

**BZ WBK Faktor Sp. z o.o.**

---

Zgodnie ze strategią korporacyjną, spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. przejęła w całości obsługę faktoringu w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W 2004 roku firma ta świadczyła usługi faktoringu z regresem, w tym nabywanie wierzytelności handlowych klientów wobec ich odbiorców, zarządzanie portfelem nabytych wierzytel-

ności, finansowanie bieżącej działalności klientów oraz monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności. W październiku uruchomiła także pilotaż usług faktoringowych bez regresu. W dalszej kolejności oferta spółki zostanie rozszerzona o faktoring międzynarodowy.

Dzięki współpracy z oddziałami Banku Zachodniego WBK S.A. spółka dysponuje jedną z najszerzych na rynku sieci dystrybucji. W 2005 roku zamierza osiągnąć pełną zdolność sprzedażową w oddziałach Banku, a także przystąpić do budowy zewnętrznego kanału dystrybucji.

Obroty faktoringowe BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wyniosły w 2004 roku 354,3 mln zł i były wyższe o 325,3 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem, kiedy to spółka rozpoczynała działalność operacyjną. Zaangażowanie z tytułu udzielonego finansowania wzrosło ponad dziesięciokrotnie i wyniosło 43,6 mln zł. Wzrost obrotów i zaangażowania kredytowego możliwy był dzięki pozyskaniu nowych klientów oraz większej aktywności dotychczasowych.

---

#### **BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.**

---

Przedmiotem działalności tej spółki jest nabywanie i zbywanie akcji oraz udziałów spółek prawa handlowego, a także innych papierów wartościowych, działalność związana z poszukiwaniem inwestorów dla spółek oraz działalność doradcza i konsultacyjna.

W 2004 roku BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. skoncentrowała się na poszukiwaniu inwestorów zainteresowanych nabyciem posiadanych przez nią akcji i udziałów. Efektem tych działań jest sprzedaż pakietów akcji: Huty Szczecin S.A., Tomtex S.A., Gildii Poznańskiej „GP” S.A. (dawniej Giełdy Poznańskiej „GP” S.A.).

---

#### **AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.**

---

W 2004 roku spółka AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. kontynuowała współpracę z trzema funduszami: Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Magna Polonia S.A., Nova Polonia PEF i Prospect Poland Fund.

---

#### **BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa**

---

Przedmiotem działalności tej spółki jest obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych w 2001 roku na dziesięć lat.

## Rozwój organizacji i infrastruktury

### **Struktura własnościowa kapitału akcyjnego Banku Zachodniego WBK S.A.**

Według danych w posiadaniu Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2004 roku akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku był AIB European Investments, Ltd. z siedzibą w Dublinie.

<b>Właściciel akcji</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</b>
AIB European Investments, Ltd.	51 413 790	70,5%	51 413 790	70,5%

### **Władze**

#### **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

20 kwietnia 2004 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które zatwierdziło przedłożone przez Zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej za 2003 rok. Uchwaliło też podział zysku netto i wypłatę dywidendy oraz udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2003 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wprowadziło zmianę do składu Rady Nadzorczej, powołując nowego członka w osobie Pana Dona Godsona. Ponadto rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2003 roku oraz sprawozdanie Zarządu z realizacji Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego S.A. z 12 czerwca 2000 roku, zezwalającej na sprzedaż wyspecyfikowanych nieruchomości Banku oraz zobowiązującej Zarząd do przedkładania pisemnych raportów w tym zakresie.

#### **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

17 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwaliło, że sprawozdania finansowe Banku będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2005 roku.



## **Rada Nadzorcza**

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2004 roku.

<b>Funkcja w Radzie Nadzorczej</b>	<b>Skład</b>
przewodniczący Rady Nadzorczej	Marian Górski
zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	Gerry Byrne
członkowie Rady Nadzorczej:	Waldemar Frąckowiak Aleksander Galos Don Godson Declan McSweeney John Power Aleksander Szwarc Jacek Ślotała

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2003 roku w składzie Rady Nadzorczej wystąpiły następujące zmiany. Z dniem 31 grudnia 2003 roku Pan Dermot Gleeson zakończył działalność w Radzie Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. w związku z objęciem stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Allied Irish Banks, plc. 20 kwietnia 2004 roku rezygnację z funkcji członka Rady złożył Pan Marek Grzegorzewicz. W tym samym dniu, uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, uzupełniono skład Rady Nadzorczej, powołując na członka Pana Dona Godsona.

17 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości informację o decyzji Pana Mariana Górskiego w sprawie rezygnacji z ubiegania się o wybór na następną kadencję.

## **Zarząd**

31 grudnia 2004 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. działał w następującym składzie:

<b>Funkcja w Zarządzie Banku</b>	<b>Skład</b>
prezes Zarządu	Jacek Kseń
pierwszy wiceprezes Zarządu	Cornelius O'Sullivan
członkowie Zarządu:	Declan Flynn Michał Gajewski Justyn Konieczny Janusz Krawczyk Jacek Marcinowski Mateusz Morawiecki James Murphy Feliks Szyszkowski

W 2004 roku skład Zarządu zmniejszył się o jednego członka. 14 stycznia 2004 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Maciej Węgrzyński.

Kolejna zmiana kadrowa nastąpiła z końcem pierwszego półrocza. W związku z objęciem stanowiska w Grupie Allied Irish Banks plc Pan Michael Keegan zrezygnował z funkcji członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. z dniem 30 czerwca 2004 roku. Zastąpił go Pan James Murphy, którego Rada Nadzorcza powołała do składu ze skutkiem od 1 lipca 2004 roku.

4 marca 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Corneliusa O'Sullivana w sprawie rezygnacji z funkcji członka Zarządu z dniem 30 kwietnia 2005 roku z powodu przejścia na emeryturę.



Poniższa tabela prezentuje liczbę i wartość nominalną akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku według stanu na 31 grudnia 2004 roku.

<b>Właściciel akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji w zł</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Marian Górski	52	520
Waldemar Frąckowiak	278	2780
<b>Zarząd</b>		
Jacek Kseń	450	4500

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

## **Ład korporacyjny i standardy etyczne**

### **Zasady ładu korporacyjnego**

Zgodnie z oświadczeniem wydanym 30 grudnia 2002 roku, Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach w spółkach publicznych w roku 2002”, które przyjęte zostały Uchwałą nr 58/952/2002 Rady Giełdy Papierów Wartościowych z 16 października 2002 roku. Treść wyżej wymienionych praktyk, a także sposób ich stosowania, zatwierdził Zarząd i Rada Nadzorcza, a następnie zaakceptowało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. 10 kwietnia 2003 roku.

W Banku funkcjonują dodatkowe procedury wewnętrzne wspierające proces monitorowania należytego przestrzegania dobrych praktyk. Dokonano też odpowiednich zmian w Statucie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz w regulaminach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu. Zgodnie z zaleceniami, ponad połowa składu Rady Nadzorczej ma status członka niezależnego. Ponadto na stronach internetowych Banku, w specjalnym folderze dla inwestorów zatytułowanym „Relacje Inwestorskie”, publikowane są wszystkie raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne i inne istotne informacje.

### **Kodeks Etyki Biznesu**

W styczniu 2004 roku wprowadzono Kodeks Etyki Biznesu obowiązujący w całej Grupie AIB. Wyznacza on ogólne zasady postępowania, na których opiera się kultura organizacyjna Grupy. Stosowanie ich wspierają szczegółowe uregulowania zawarte w odpowiednich politykach i procedurach.

Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu, we wszystkich aspektach działalności Bank kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem. Tworzy klimat zaufania w relacjach z klientami, pracownikami, udziałowcami i innymi interesariuszami, promując takie wartości jak: uczciwość, profesjonalizm, ostrożność i kompetencje. Opinia organizacji godnej zaufania postrzegana jest jako podstawowy warunek dalszego rozwoju i sukcesu Banku. Ponadto ambicją Banku jest, aby ceniono go za partnerstwo i innowacyjność. Będąc organizacją o wysokim poczuciu odpowiedzialności społecznej, Bank przyjmuje na siebie obowiązki związane z ochroną środowiska oraz wspiera programy charytatywne i sponsoringowe, obejmujące takie dziedziny jak: środowisko naturalne, edukacja, sport i sztuka.

Wprowadzenie Kodeksu Etyki Biznesu w Banku Zachodnim WBK S.A. poprzedzone zostało szeroką akcją informacyjną. Przeprowadzono szereg spotkań z kadrą kierowniczą oraz pracownikami w celu wyjaśnienia znaczenia stosowania zasad etycznych w działalności bankowej. Przygotowano też specjalne szkolenie typu e-learning dla wszystkich pracowników z zakresu obowiązujących zasad Kodeksu Etyki Biznesu.

### **Główne nurty działań**

W 2004 roku działalność szkoleniowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentrowała się na działaniach wspierających realizację strategii oraz rozwój kompetencji kadry kierowniczej, specjalistów kredytowych i pracowników obsługi klienta. Ważnym nurtem działań kadrowych były prace nad przygotowaniem badania opinii pracowników, jego realizacją oraz analizą wyników. Kontynuowano też wdrożenia kompleksowego systemu zarządzania zasobami ludzkimi. Proces restrukturyzacji zatrudnienia został znacznie ograniczony i wynikał z bieżących wymogów biznesowych.

### **Kadry**

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku, liczba etatów obsadzonych w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosła 7 092 i była niższa o 325 w porównaniu z końcem poprzedniego roku. W konsolidowanych z Bankiem spółkach zależnych stan zatrudnienia wzrósł o 42 etaty do poziomu 375 (nie uwzględniając sprzedanej spółki CardPoint S.A.). Zmniejszenie zatrudnienia ogółem jest konsekwencją realizowanego w Banku procesu optymalizacji efektywności jednostek biznesowych poprzez dostosowywanie odpowiednich zasobów i struktur do potencjału lokalnych rynków. Wynika też ze zmian organizacyjnych towarzyszących wdrażaniu nowego modelu oddziału zgodnie z wytycznymi programu CRM. Procesy kadrowe w Centrum Wsparcia Biznesu związane były głównie z rozwojem struktury organizacyjnej oraz rosnącymi wymaganiami jakościowymi wobec pracowników.

W 2004 roku trwały intensywne przygotowania do wdrożenia platformy informatycznej wspierającej kompleksowe zarządzanie zasobami ludzkimi – SAP e-HR. To nowe narzędzie zmodernizuje obecnie wykorzystywaną technologię oraz dokona głębokiej transformacji procesów i usług związanych z zasobami ludzkimi poprzez wprowadzenie wielu elementów samoobsługi menedżerów i pracowników. Implementacja nowej infrastruktury informatycznej przebiega etapowo i będzie kontynuowana w 2005 roku. W ubiegłym roku oddano do użytku centralny moduł obsługi kadrowo-płacowej, natomiast w roku bieżącym przewiduje się pełne wdrożenie serwisów szkoleniowych oraz modułów związanych z samoobsługą, zarządzaniem efektywnością pracy oraz zarządzaniem wynagrodzeniami.

W 2004 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. utworzono stanowisko menedżera relacji pracowniczych, którego głównym zadaniem jest wykreowanie wśród pracowników wizerunku Banku jako godnego zaufania pracodawcy. Realizacja tego celu wymaga opracowania i konsekwentnej realizacji długoterminowej strategii rozwoju relacji z pracownikami opartej na najlepszych praktykach Grupy AIB oraz uregulowania obowiązujące w Unii Europejskiej. Osoba pełniąca tę funkcję jest też odpowiedzialna za całokształt czynności związanych z badaniem opinii pracowników.

Pierwsze w historii Banku badanie opinii pracowników odbyło się we wrześniu 2004 roku i objęło wszystkich zatrudnionych w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Celem badania było zidentyfikowanie głównych czynników wpływających na zaangażowanie pracowników oraz motywujących ich do osiągnięcia postawionych celów, dokonanie oceny jakości zarządzania ludźmi przez bezpośrednich przełożonych, określenie efektywności dwustronnej komunikacji na wszystkich poziomach organizacji, a także uzyskanie informacji zwrotnej na temat zarządzania efektywnością pracy, systemów motywacyjnych, szkoleń, pracy zespołowej itd. Wyniki badania zostały opracowane i zakomunikowane pracownikom. Wśród wielu pozytywnych informacji uzyskano potwierdzenie, iż strategia i zachowania korporacyjne są dobrze rozumiane i wysoko oceniane przez pracowników, którzy wykazują ponadto duże zaangażowanie w realizację celów grupy. Obszary słabiej oceniane zostaną z czasem skorygowane w wyniku realizacji programów naprawczych.

## **Szkolenia**

W szkoleniach i programach rozwojowych zorganizowanych przez Bank w 2004 roku wzięło udział 43,2 tys. uczestników, tj. o 38% więcej niż w poprzednim roku. Zdecydowana większość (69%) została przeszkolona w systemie e-learning, stosowanym coraz powszechniej ze względu na szybkość, skuteczność i niskie koszty przekazu informacji. Bank wprowadził też metodę mieszaną szkoleń, która wymaga od pracowników samodzielnego przygotowania teoretycznego w trybie e-learning przed udziałem w tradycyjnym szkoleniu skoncentrowanym na pogłębianiu wiedzy i umiejętności praktycznych. Główne bloki tematyczne szkoleń przeprowadzonych w 2004 roku dotyczyły następujących zagadnień: produkty strategiczne, techniki sprzedaży zorientowane na pracę zespołową i jakość obsługi, kredytowanie małych i średnich przedsiębiorstw oraz bezpieczeństwo operacji bankowych. Inicjatywy szkoleniowe adresowane były przede wszystkim do pracowników oddziałów. W celu podwyższenia efektywności szkoleń oraz zapewnienia klientom najwyższej jakości usług, dla kadry bankowości oddziałowej realizowane są wyłącznie szkolenia kompleksowe. Oznacza to, że w każdym projekcie szkoleniowym – przeznaczonym dla tej grupy pracowników – muszą być obecne treści dotyczące produktu oraz związanych z nim procesów, procedur i technik sprzedaży.

W 2004 roku Bank zakończył roczny Program Skutecznych Menedżerów. W ramach tej inicjatywy przeprowadzono szereg szkoleń rozwijających umiejętności przywódcze 55 uczestników programu, a także objęto ich indywidualną opieką mentorów wywodzących się spośród przedstawicieli doświadczonej kadry kierowniczej. Przygotowano w ten sposób pierwszą grupę uzdolnionych i wyróżniających się pracowników do pełnienia kluczowych funkcji na niższym i średnim szczeblu kierowniczym.

---

## **Infrastruktura**

### ***Sieć oddziałów***

Na koniec 2004 roku sieć dystrybucyjna Banku liczyła 387 oddziałów i była podzielona na trzy makroregiony (z siedzibą we Wrocławiu, Poznaniu i Warszawie) złożone z 14 regionów. W porównaniu ze stanem z końca grudnia poprzedniego roku ubyło 13 oddziałów.

Bank kontynuował proces oceny efektywności, porządkowania i racjonalizacji swojej sieci dystrybucji. Do końca grudnia 2004 roku poddano restrukturyzacji 14 oddziałów, przesuując ich działalność operacyjną do jednostek o lepszych wynikach biznesowych i potencjale rozwojowym.

Bank umocnił swoją pozycję na rynku warszawskim, otwierając kolejną placówkę w pobliżu stolicy. W rezultacie na koniec grudnia 2004 roku sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. w Warszawie i gminach podmiejskich liczyła 41 jednostek.

W 2004 roku realizowano działania zmierzające do przeorientowania modelu działania oddziałów zgodnie z Programem segmentacji i CRM (więcej na temat w części dotyczącej Programu segmentacji i CRM).

### ***Centra Bankowości Korporacyjnej***

W 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. prowadził obsługę klientów korporacyjnych za pośrednictwem pięciu Centrów Bankowości Korporacyjnej: w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Krakowie i Gdańsku. Jednostki te funkcjonowały poza strukturą pionów pod bezpośrednim nadzorem pierwszego wiceprezesa Zarządu (więcej szczegółów na ten temat tych jednostek w części poświęconej bankowości korporacyjnej).

## **Infrastruktura bankowości elektronicznej**

W 2004 roku Bank poszukiwał atrakcyjnych lokalizacji pod swoje bankomaty i instalował kolejne urządzenia. Na koniec grudnia sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 578 urządzeń, tj. o 21 więcej w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Bankomaty Banku Zachodniego WBK S.A. cechuje wysoka, stale rozwijana funkcjonalność. Oprócz realizacji wypłat klienci mogą korzystać z usług dodatkowych, takich jak: sprawdzanie salda, zestawienia transakcji, przelew na kartę kredytową Banku Zachodniego WBK S.A., zmiana PIN, aktywacja karty, doładowanie telefonów bezabonamentowych (typu pre-paid) dla wszystkich operatorów, opłacanie rachunków za telefon abonamentowy sieci Idea itd.

W związku z planowaną masową migracją kart kredytowych Banku do technologii mikroprocesorowej, w 2004 roku realizowano projekt dostosowywania bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. do obsługi kart w technologii EMV. Odpowiednie prace zostaną zakończone w 2005 roku.

## **Centrum Komunikacji**

Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej zostało utworzone w 2001 roku do realizacji zadań z zakresu bankowości bezpośredniej. Początkowo pełniło wyłącznie funkcje operacyjne. Od 2004 roku prowadzi sprzedaż telefoniczną i internetową oraz akwizycję usług Banku, w tym także z wykorzystaniem zewnętrznych baz komercyjnych (więcej na ten temat w części poświęconej bankowości bezpośredniej).

## **Nakłady inwestycyjne**

---

W 2004 roku nakłady Banku Zachodniego WBK S.A. na realizację projektów inwestycyjnych wyniosły 60,6 mln zł i były niższe niż przed rokiem o 29%. Spadek ten jest efektem wysokiego poziomu wydatków poniesionych w 2003 roku w związku z realizacją ostatniego etapu Programu B1 (23,9 mln zł). Przedsięwzięcie to zamknięto w I kwartale 2003 roku po całkowitym wdrożeniu systemu ICBS i projektów towarzyszących w sieci oddziałów Banku. Po wyłączeniu omawianej pozycji z nakładów inwestycyjnych 2003 roku wydatki w obu okresach sprawozdawczych są porównywalne.

W 2004 roku na technologię informatyczną wydano 49,2 mln zł. Do ważniejszych przedsięwzięć informatycznych należy, rozpoczęty w 2003 roku, projekt uruchomienia jednolitej platformy decyzyjnej dla wybranych produktów kredytowych. Nowe rozwiązania mają na celu przyspieszenie, automatyzację i uproszczenie odpowiednich procesów kredytowych. W ramach wdrożeń kompleksowego systemu zarządzania zasobami ludzkimi w 2004 roku oddano do użytku centralny moduł obsługi kadrowo-płacowej. Kolejne moduły zostaną uruchomione w 2005 roku. W minionym roku rozpoczęto proces migracji wydawania i akceptacji kart płatniczych do technologii mikroprocesorowej w celu dostosowania Banku do standardów światowych oraz zwiększenia bezpieczeństwa transakcji kartowych. Kontynuowano ponadto prace mające na celu przygotowanie systemów Banku do zbierania i przetwarzania danych zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Komitetu Bazylejskiego i innych instytucji zewnętrznych. Pozostałe projekty informatyczne miały na celu wdrożenie rozwiązań centralnych pozwalających na redukcję kosztów utrzymania oraz przygotowanie systemów operacyjnych pod nowe potrzeby biznesowe.

Inwestycje Banku związane z nieruchomościami i pozostałymi środkami trwałymi wyniosły 11,4 mln zł. Część z tych nakładów przeznaczono na działania inwestycyjne zmierzające do przystosowania sieci oddziałów do nowego modelu obsługi klientów zgodnie z założeniami Projektu segmentacji i CRM. Realizowano także projekt mający na celu podwyższenie standardu ochrony placówek Banku poprzez wdrożenie nowoczesnych systemów zabezpieczeń.

W 2004 roku spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. poniosły nakłady inwestycyjne w wysokości 5 mln zł wobec 7,1 mln zł przed rokiem.

# Kluczowe obszary ryzyka

## **Bank Zachodni WBK S.A.**

Jednym z najważniejszych celów działalności Banku Zachodniego S.A. jest stabilna kreacja zysków dla akcjonariuszy przy zachowaniu pełnego bezpieczeństwa powierzonych funduszy. Realizacja tego celu wymaga od Banku stosowania odpowiednich mechanizmów rozpoznawania, kontrolowania i zarządzania całym spektrum ryzyk, na jakie narażona jest jego działalność.

W Banku Zachodnim WBK S.A. można wyróżnić trzy obszary ryzyk. Pierwszy to szeroko rozumiane ryzyko rynkowe zawierające m.in. ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności i ryzyko walutowe. Drugim obszarem jest ryzyko kredytowe, trzecim natomiast cała sfera ryzyka operacyjnego.

---

## **Zarządzanie ryzykiem rynkowym**

---

### ***Struktura zarządzania***

Decyzją Zarządu, w ramach polityki zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ALCO) odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem oraz nadzór nad realizacją polityk w następujących obszarach: ryzyko płynności, ryzyko stóp procentowych i ryzyko walutowe.

Komitet ALCO na comiesięcznych spotkaniach kontroluje poziom ponoszonego przez Bank ryzyka w odniesieniu do zgromadzonego kapitału oraz limitów wyznaczonych przez podmioty zewnętrzne (np. parlament, nadzór bankowy), obowiązujących w Grupie AIB oraz wyznaczonych przez władze Banku.

W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej pionów generujących ryzyko rynkowe oraz osoby zarządzające tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest scentralizowane w Pionie Skarbu. Mając bezpośredni dostęp do szeroko rozumianego rynku finansowego (m.in. rynku pieniężnego, rynku instrumentów pochodnych), jednostka ta realizuje odpowiednie transakcje kupna/sprzedaży w celu utrzymania – w granicach obowiązujących limitów – ryzyka rynkowego powstającego w toku detalicznej, komercyjnej czy korporacyjnej działalności Banku.

W zarządzaniu ryzykiem rynkowym Pion Skarbu wspierany jest przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, który zajmuje się rozpoznawaniem i monitorowaniem ryzyka rynkowego wynikającego z bieżącej działalności detalicznej, komercyjnej i korporacyjnej oraz jego transferem do Pionu Skarbu.

## **Ryzyko płynności**

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku Zachodnim WBK S.A. odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki ryzyka płynności.

Polityka ta ma na celu zabezpieczenie kontraktowych i warunkowych wypływów środków przez przewidywane/kontraktowe wpływy bądź sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji spowodowanych czynnikami wewnętrznymi (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznanych linii) lub zewnętrznymi (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych).

Polityka płynności Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe – zarówno w złotych polskich, jak i walutach obcych – mające wpływ na poziom płynności. Rozpatruje zapadalność/wymagalność kontraktową, jak również zapadalność/wymagalność behawioralną bazującą m.in. na wynikach statystycznych badań stabilności bazy depozytowej oraz portfela kredytowego.

Codzienne raporty prezentują ryzyko płynności zarówno w postaci luki płynności w poszczególnych przedziałach czasowych, jak również w ujęciu skumulowanym.

Przygotowany jest także plan awaryjny na wypadek wystąpienia sytuacji krytycznej z punktu widzenia płynności. Wielowariantowy plan zawiera jasno określony tok postępowania i odpowiedzialności na wypadek wystąpienia problemów z płynnością wynikających z przyczyn wewnętrznych oraz zewnętrznych.

## **Ryzyko stóp procentowych**

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej, która ogranicza ekspozycję Banku na niekorzystne zmiany stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej mierzone jest jako prawdopodobna maksymalna strata (PML) wynikająca z niekorzystnej zmiany poziomu stóp procentowych. Prawdopodobna maksymalna strata szacowana jest na poziomie ufności 99%, na podstawie trzyletniej historii zmienności i przy założeniu jednomiesięcznego okresu utrzymywania pozycji.

## **Ryzyko walutowe**

Przyjęta w Banku Zachodnim WBK S.A. polityka ryzyka walutowego stanowi podstawowy dokument regulujący zarządzanie ryzykiem walutowym. Polityka ta ogranicza ekspozycję Banku na niekorzystne zmiany kursów walutowych, które mogą powodować obniżenie wartości portfela walutowego.

Ryzyko walutowe mierzone jest jako prawdopodobna maksymalna strata, która może wystąpić z uwagi na otwarte pozycje walutowe Banku w wyniku niekorzystnej zmiany poziomu kursów walut. Prawdopodobna maksymalna strata szacowana jest na poziomie ufności 99% na podstawie trzyletniej historii zmienności kursów.

Oprócz limitów ograniczających wielkości prawdopodobnej maksymalnej straty dla poszczególnych walut, pozycji całkowitej oraz pozycji intraday i overnight stosowane są także limity typu stop-loss.

Bank ma także plan awaryjny na wypadek wystąpienia sytuacji krytycznej w obszarze walutowym.

## **Zarządzanie ryzykiem strukturalnym bilansu**

W ramach aktywnego zarządzania bilansem Bank zidentyfikował komponenty bilansu niewrażliwe na zmiany ogólnego poziomu stóp procentowych. W Banku Zachodnim WBK S.A. występuje nadwyżka pasywów nad aktywami niewrażliwymi na zmiany ogólnego poziomu stóp. Powstała pozycja netto generuje zmienny strumień dochodów uzależniony od ogólnego poziomu stóp procentowych.

Aby ograniczyć zmienność dochodów wynikającą ze struktury bilansu, w Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje polityka zarządzania pasywami netto niewrażliwymi na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z tą polityką Komitet ALCO monitoruje aktualny stan transakcji zabezpieczających ryzyko wynikające ze struktury bilansu.

## **Zarządzanie kapitałami**

W celu zapewnienia bazy kapitałowej adekwatnej do bieżącej i przyszłej skali działalności Banku i związanego z tym ryzyka polityka Banku Zachodniego WBK S.A. przewiduje utrzymywanie silnej bazy kapitałowej.

31 grudnia 2004 roku zasoby kapitałowe Banku wyniosły 3 011,8 mln zł, natomiast współczynnik wypłacalności osiągnął 12,46%. Dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. analogiczne wielkości ukształtowały się na poziomie (odpowiednio) 3 021,9 mln zł i 12,92%.

Efektywność zgromadzonych funduszy jest zabezpieczana w ramach zarządzania ryzykiem strukturalnym bilansu.

---

## **Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

---

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe Banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na podstawie przyjętych procesów i procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji zagrażających pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

### **Forum Kredytowe**

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Kredytowe, którego podstawowym celem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych, najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego, adresowanych do sieci oddziałów Banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. Forum stanowi platformę uzgodnień i komunikacji, która wykorzystuje najlepsze praktyki Dywizji Polskiej i Grupy AIB w obszarze zarządzania aktywami obciążonymi ryzykiem. W skład Forum wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów Banku.

### **Polityki kredytowe**

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Bank (np. ryzyko kursowe

w wypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB, a zarazem dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2004 roku Bank przeprowadził okresową weryfikację najistotniejszych polityk (np. polityki kredytowania podmiotów z kategorii „pod obserwacją”), uwzględniając założenia przyjętej strategii oraz zmianę warunków zewnętrznych.

### ***Klasyfikacja kredytowa***

W 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. dostosował system klasyfikacji kredytowej pod kątem zmian wprowadzonych przez nowe przepisy rozporządzenia Ministra Finansów, zachowując konserwatywne podejście do oceny ryzyka. Jednocześnie prowadzono intensywne prace nad rozwojem wewnętrznych systemów scoringowych/ratingowych przeznaczonych dla największych portfeli kredytowych i spełniających kryteria Nowej Umowy Kapitałowej oraz Capital Requirement Directive. Prace te prowadzone są w ścisłej współpracy z zewnętrznymi firmami doradczymi o międzynarodowej renomie i koordynowane przez jednostkę ds. zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy AIB.

### ***Tworzenie rezerw***

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy rezerwy, wykorzystując ogólne przepisy prawa. W związku ze zmianą przepisów w tym zakresie (Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, Dz. U. nr 218, poz. 2147), w 2004 roku dokonano przeglądu portfela kredytów niepracujących, zachowując konserwatywne podejście przy uwzględnianiu zabezpieczeń do pomniejszania podstawy naliczania rezerw.

Jednocześnie Bank prowadził prace umożliwiające wdrożenie – z początkiem 2005 roku – nowych zasad tworzenia rezerw zgodnie z wytycznymi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR 39).

Za realizację polityki Banku w zakresie utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerw celowych odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

### ***Zwrot z ryzyka***

Bank kontynuuje wdrażanie opartych na ryzyku metod wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności.

### ***Proces podejmowania decyzji kredytowych***

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej Banku (bankowość korporacyjna, komercyjna i detaliczna). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu utworzone zostały stanowiska głównego oficera kredytowego oraz dyrektorów ds. kredytów, których zadaniem jest podejmowanie decyzji kredytowych oraz nadzór nad jakością portfela. W ten sposób funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone.



Bank wdraża techniki scoringowe w zakresie produktów detalicznych. Proces ten rozpoczął się dwa lata temu od implementacji systemów decyzyjnych oceniających aplikacje kredytowe klientów detalicznych na wybranych produktach. W 2005 roku nastąpiła unifikacja platform decyzyjnych oraz wdrożenie scoringu aplikacyjnego na kolejnych produktach detalicznych, a także scoringu zachowania się rachunków bankowych. Zostanie również wdrożony scoring dla drobnych podmiotów gospodarczych. Działania te mają na celu poprawę zarządzania ryzykiem w portfolio klientów detalicznych, przyspieszenie procesów decyzyjnych oraz spełnienie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego. Istnieją również plany wykorzystania scoringu do wyliczania rezerw według MSR 39. Wdrażanie scoringu prowadzone jest z pomocą zewnętrznych firm o międzynarodowej renomie.

### **Przeglądy kredytowe**

Przykładając najwyższą wagę do jakości portfela kredytowego, Bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu zapewnienie przestrzegania najlepszych praktyk kredytowych, ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Zapewnienia Jakości Kredytów, który jest niezależny od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

W 2004 roku dokonano przeglądu portfela kredytowego pod kątem zmian w zasadach klasyfikacji wprowadzonych nowymi przepisami rozporządzenia Ministra Finansów, zachowując konserwatywne podejście do oceny ryzyka. Dokonano również przeglądu portfela pod kątem utraty wartości poszczególnych ekspozycji, zgodnie z wytycznymi MSR 39.

## **Zarządzanie ryzykiem operacyjnym**

---

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, błędów ludzkich i systemów oraz czynników zewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. realizowane jest na trzech poziomach:

- wszystkie jednostki organizacyjne odpowiedzialne są za ryzyko operacyjne występujące w ich obszarze działalności (identyfikacja ryzyka w prowadzonej działalności i wdrażanych zmianach, ocena mechanizmów ograniczających, monitorowanie wskaźników ryzyka, sprawozdawczość ze strat, wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych, tak aby zostały usunięte niedoskonałości, które je spowodowały, a wraz z nimi zagrożenie takimi samymi zdarzeniami w przyszłości),
- jednostka ryzyka operacyjnego odpowiada za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (tworzenie polityk, systemów i nowych narzędzi, wsparcie jednostek, raportowanie, analiza, utrzymanie bazy danych zdarzeń związanych z ryzykiem operacyjnym, inicjowanie wyciągania wniosków ze zdarzeń operacyjnych),
- audyt wewnętrzny odpowiadający za kontrolę i ocenę jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym (niezależna ocena jakości procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, przeglądy standardu identyfikacji ryzyka w jednostkach, ocena mechanizmów kontroli).

Ponadto Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym stanowi forum do oficjalnych ogólnobankowych dyskusji dotyczących problematyki ryzyka operacyjnego, ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ustala priorytety w zakresie wysokiego ryzyka, które przekazuje Zarządowi Banku.

Zgodnie z obowiązującą „Polityką bezpieczeństwa informacji Banku Zachodniego WBK S.A.” i towarzyszącymi jej standardami Bank aktywnie zarządza ryzykiem w tym obszarze. Prowadzona jest analiza ryzyka w systemach infor-

matycznych, opiniowane są projekty w aspekcie obowiązujących standardów, na bieżąco analizuje się informacje o zagrożeniach utraty poufności, integralności bądź dostępności informacji.

Bank przyjął politykę oraz standardy zarządzania ciągłością biznesową, zgodnie z którymi stale analizowane są potrzeby w zakresie zarządzania ciągłością działania, przygotowywane są i regularnie testowane plany.

Pozostałe obszary ryzyka operacyjnego, na których koncentruje się Bank, to: zapobieganie praniu brudnych pieniędzy, zapobieganie przestępstwom oraz ochrona danych osobowych.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. rozwija metodologię zarządzania ryzykiem operacyjnym zgodnie ze standardami Grupy AIB, uwzględniającymi rekomendacje NBP oraz wytyczne Komitetu Bazylejskiego.

## **Wybrane spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A.**

### **BZ WBK Finanse & Leasing oraz BZ WBK Leasing S.A.**

---

Realizacja zakupów środków trwałych celem oddania ich w leasing wymaga dostępu do odpowiednich źródeł finansowania przy jednoczesnym zapewnieniu realizacji celów finansowania określonych w polityce spółek:

#### ***Terminowa obsługa zobowiązań spółek, minimalizacja ryzyka rozliczeniowego i ryzyka dostawy***

Przez terminową obsługę zobowiązań spółek rozumie się przede wszystkim dokonywanie płatności na rzecz dostawców przedmiotów leasingu w terminach umożliwiających szybki odbiór przedmiotów przez korzystających. Realizacji powyższego celu służą zaciągnięte przez spółki kredyty oraz wyemitowane obligacje. W ocenie Zarządów obu wymienionych spółek konstrukcja umów kredytowych oraz zarządzanie płynnością krótko- i długoterminową powoduje, iż nie istnieją zagrożenia w zakresie wywiązywania się tych spółek ze zobowiązań.

#### ***Minimalizacja ryzyka płynności***

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku spółki te zawarły z trzema bankami umowy kredytowe dotyczące linii kredytowych na finansowanie działalności leasingowej. Oprócz kredytów obie te firmy miały zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji w latach 2003–2004.

#### ***Minimalizacja ryzyka stopy procentowej***

Obie spółki aktywnie zarządzają pozycją w zakresie stopy procentowej. Zarówno aktywa, jak i pasywa oparte na stałej stopie procentowej zabezpieczane są transakcjami typu IRS.

#### ***Minimalizacja ryzyka kursowego***

Spółki te minimalizują ryzyko kursowe poprzez realizację zasady finansowania umów leasingu adekwatnymi do waluty pasywami. Dodatkowymi instrumentami wspomagającymi zarządzanie pozycją walutową tych spółek są terminowe transakcje walutowe.

## **Minimalizacja ryzyka operacyjnego**

W zakresie ograniczania istotnych ryzyk operacyjnych towarzyszących działalności biznesowej wymienione spółki:

- na bieżąco współpracują z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w zakresie implementacji najlepszych praktyk i polityk ograniczania ryzyka operacyjnego,
- wdrożyły polityki i standardy z zakresu ryzyka operacyjnego, ochrony danych, bezpieczeństwa informacji oraz przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy.

---

### **BZ WBK Faktor Sp. z o.o.**

---

Zarząd BZ WBK Faktor Sp. z o.o., który odpowiada za zarządzanie ryzykiem tej spółki, przekazał swoje uprawnienia Departamentowi Oceny Ryzyka i Departamentowi Operacyjnemu. Departamenty te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka spółki oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach.

#### **Zarządzanie ryzykiem rynkowym**

Zarząd spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem. Głównym przedmiotem jego działalności jest zarządzanie kapitałem, źródłami finansowania, płynnością, rozpoznawanie ryzyka rynku i zarządzanie nim. Zarządzanie płynnością odbywa się w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w granicach określonych przez Grupę AlB oraz Radę Nadzorczą spółki.

#### **Zarządzanie ryzykiem płynności**

W BZ WBK Faktor Sp. z o.o. na bieżąco prowadzony jest monitoring sytuacji płynnościowej. Wiąże się to z nadzorowaniem poziomu wypłacanych środków przez spółkę i finansowania klientów w relacji do udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. limitu finansowania. W Departamencie Operacyjnym codziennie monitorowana jest sytuacja dotycząca wypłat dla klientów w związku z finansowanymi fakturami i spłatami od odbiorców.

#### **Zarządzanie ryzykiem faktoringowym (kredytowym)**

Działalność faktoringowa tej spółki koncentruje się na wzroście obrotu faktoringowego oraz portfela faktoringowego przy zagwarantowaniu wysokiej jakości należności, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.


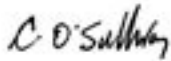



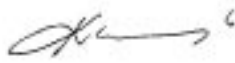

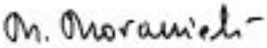
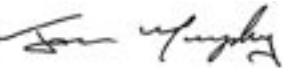

Zarządzanie ryzykiem faktoringowym odbywa się na podstawie ustalanych przez Zarząd polityk oraz przyjętych procedur i procesów faktoringowych, a także poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji klienta umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji zagrażających pogorszeniem jakości portfela faktoringowego.

#### **Zarządzanie ryzykiem operacyjnym**

W każdym z kluczowych obszarów zarządzania ryzykiem operacyjnym (dostawcy zewnętrzni z obszaru IT, outsourcing procesów zaplecza realizowany przy pomocy Bibby Factors Polska, przeciwdziałanie oszustwom, utrzymanie ciągłości biznesu) BZ WBK Faktor Sp. z o.o. zidentyfikowała kluczowe ryzyka, które nieustannie monitoruje i kontroluje.

W ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym BZ WBK Faktor Sp. z o.o. ściśle współpracuje z Bankiem Zachodnim WBK S.A., w szczególności w zakresie zapobiegania praniu brudnych pieniędzy, samooceny i analizy ryzyka operacyjnego, zapobiegania przestępstwom, ochrony danych osobowych etc.

### Podpisy członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
04.03.2005	Jacek Kseń	prezes Zarządu	
04.03.2005	Cornelius O'Sullivan	pierwszy wiceprezes Zarządu	
04.03.2005	Declan Flynn	członek Zarządu	
04.03.2005	Michał Gajewski	członek Zarządu	
04.03.2005	Justyn Konieczny	członek Zarządu	
04.03.2005	Janusz Krawczyk	członek Zarządu	
04.03.2005	Jacek Marcinowski	członek Zarządu	
04.03.2005	Mateusz Morawiecki	członek Zarządu	
04.03.2005	James Murphy	członek Zarządu	
04.03.2005	Feliks Szyszkwowski	członek Zarządu	



# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

# Opinia niezależnego biegłego rewidenta

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.587.874 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 4.739.854 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 444.452 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 479.236 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 151.546 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiedzialny jest Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, stanowiącej podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie w sposób wyrywkowy podstaw, z których wynikają dane finansowe oraz informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

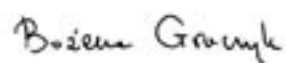
Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego

(Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz 1728), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 powyższej ustawy oraz spełnia wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



.....  
biegły rewident nr 4979/2575  
Hanna Fludra



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
biegły rewident nr 9941/7390,  
Bożena Graczyk, członek Zarządu



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz, członek Zarządu

Warszawa, 4 marca 2005 r.

# Raport uzupełniający opinię

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>63</b>
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	63
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	63
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	64
1.4	Podstawy prawne	64
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy	66
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	67
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	68
<b>2.</b>	<b>Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>69</b>
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	69
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	71
2.3	Interpretacja wskaźników	71
<b>3.</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>72</b>
3.1	Zasady rachunkowości	72
3.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	72
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	72
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	72
3.5	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	73
3.6	Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	73
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	73



# 1. Część ogólna raportu

## 1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

### 1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

### 1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

### 1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Wrocław  
Data: 27 kwietnia 2001 r.  
Numer rejestru: 0000008723

### 1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 896-000-56-73  
REGON: 930041341

## 1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

### 1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na 31 grudnia 2004 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
– jednostka zależna BZ WBK Asset Management S.A.
- AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- CardPoint S.A. (do 22 kwietnia 2004 r.)

## 1.2.2 Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na 31 grudnia 2004 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

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

Wyżej wymienione jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją na podstawie art. 57 ust. 1 oraz art. 58 ust. 1 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

## 1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51,

00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

## 1.4 Podstawy prawne

### 1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca powstała w wyniku połączenia Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. 13 czerwca 2001 r. na czas nieokreślony na podstawie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 30/KNB/01 7 marca 2001 r.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 31 grudnia 2004 r. wynosił 729.602.840 zł i dzielił się na 72.960.284 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według stanu na 31 grudnia 2004 r. w jednostce dominującej istniała następująca struktura własnościowa:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AlB European Investments Limited	51 413 790	70,5%	514 138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21 546 494	29,5%	215 465	29,5%
	72 960 284	100,0%	729 603	100,0%

## 1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej 31 grudnia 2004 r. wchodziły następujące osoby:

prezes Zarządu	Jacek Kseń
pierwszy wiceprezes Zarządu	Cornelius O'Sullivan
członkowie Zarządu:	Declan Flynn
	Michał Gajewski
	Justyn Konieczny
	Janusz Krawczyk
	Jacek Marcinowski
	Mateusz Morawiecki
	James Murphy
	Feliks Szyszkowiak

W porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2003 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- 14 stycznia 2004 r. rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Maciej Węgrzyński.
- 30 czerwca 2004 r. Pan Michael Keegan zrezygnował z funkcji członka Zarządu w związku z objęciem nowego stanowiska w Grupie AIB. Zastąpił go Pan James Murphy, którego Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu jednostki dominującej ze skutkiem od 1 lipca 2004 r.

Ponadto 4 marca 2005 r. jednostka dominująca powzięła informację od Pana Corneliusa O'Sullivana, pierwszego wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej, o jego rezygnacji z funkcji członka Zarządu z dniem 30 kwietnia 2005 r. z powodu przejścia na emeryturę.

## 1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,

- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku-reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

Do przedmiotu działalności jednostki dominującej należą także czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych i komandytowo-akcyjnych, lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych.

Jednostka dominująca może także wykonywać powyższe czynności na zlecenie innych banków, o ile należą one do zakresu działania banków zlecających. Jednostka dominująca może także współpracować z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi, jeżeli wynika to z zadań jednostki dominującej, oraz świadczyć usługi w zakresie transportu wartości.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest w szczególności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami/funduszami,
- dystrybucja usług ubezpieczeniowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- usługi faktoringowe.

## **1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (zwane dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym) za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 20 kwietnia 2004 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym 5 maja 2004 r. oraz ogłoszone w „Monitorze Polskim” B nr 857 z 26 sierpnia 2004 r.

Skonsolidowany bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako skonsolidowany bilans otwarcia roku badanego.

## **1.6 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.587.874 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 4.739.854 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 444.452 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 479.236 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 151.546 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku Zachodniego BZ WBK S.A. z 15 czerwca 2004 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z 1 października 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 18 października 2004 r. do 4 lutego 2005 r.

Celem niezależnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył 4 marca 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnienu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ogra-

niczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji rewizyjnej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

### **1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

Sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- BZ WBK Finanse i Leasing S.A.
- BZ WBK Leasing S.A.
- BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. podlegały badaniu przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskały opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. podlegało badaniu przez Wielkopolskie Centrum Audytorsko-Księgowe Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 2394, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa nie podlegało obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Skonsolidowany bilans

##### AKTYWA

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 200 154	1 161 497
Należności od sektora finansowego	3 228 056	1 073 107
Należności od sektora niefinansowego	13 176 448	13 145 365
Należności od sektora budżetowego	466 059	568 291
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25 697	5 806
Dłużne papiery wartościowe	6 695 869	6 139 401
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9	14
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	838	651
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	76 943	70 283
Udziały lub akcje w innych jednostkach	266 531	260 848
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	884 823	161 148
Wartości niematerialne i prawne	238 212	301 353
Rzeczowe aktywa trwałe	595 851	695 547
Inne aktywa	234 404	259 630
Rozliczenia międzyokresowe	497 980	314 626
<b>Aktywa razem</b>	<b>27 587 874</b>	<b>24 157 567</b>

##### PASYWA

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 514 168	1 507 420
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	17 898 642	16 640 771
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 146 234	1 065 538
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	732 690	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 198 767	792 574
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	804 501	259 409
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	60 564	72 465
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	377 922	511 775
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	403 163	489 545
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 600	11 196
Rezerwy	390 000	248 592
Kapitały mniejszości	30 675	15 570
	<b>24 565 926</b>	<b>21 614 855</b>
<b>Kapitały własne</b>		
Kapitał zakładowy	729 603	729 603
Kapitał zapasowy	385 193	381 373
Kapitał z aktualizacji wyceny	215 454	159 992
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 256 491	1 167 176
Strata z lat ubiegłych	(9 245)	(24 305)
Zysk netto	444 452	128 873
	<b>3 021 948</b>	<b>2 542 712</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>27 587 874</b>	<b>24 157 567</b>

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Współczynnik wypłacalności	12,9%	12,0%

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Zobowiązania udzielone	4 739 854	4 374 730
Zobowiązania otrzymane	614 239	533 857
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	65 253 989	41 251 865
Pozostałe	30 082	47 087
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>70 638 164</b>	<b>46 207 539</b>

**2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	<b>01.01.2004</b>	<b>01.01.2003</b>
	<b>- 31.12.2004</b>	<b>- 31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 495 033	1 422 099
Koszty odsetek	(624 724)	(593 033)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>870 309</b>	<b>829 066</b>
Przychody z tytułu prowizji	694 816	641 686
Koszty z tytułu prowizji	(125 603)	(109 704)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>569 213</b>	<b>531 982</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67 681	51 381
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>67 681</b>	<b>51 381</b>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	116 281	52 403
Wynik operacji finansowych	9 213	13 567
Wynik z pozycji wymiany	197 108	205 404
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>1 829 805</b>	<b>1 683 803</b>
Pozostałe przychody operacyjne	63 836	46 962
Pozostałe koszty operacyjne	(50 658)	(85 344)
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(943 247)	(1 021 273)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(202 089)	(225 433)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(446 100)	(731 781)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	315 064	589 765
<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>	<b>(131 036)</b>	<b>(142 016)</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>566 611</b>	<b>256 699</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	506
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 325	3 165
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>569 936</b>	<b>260 370</b>
Podatek dochodowy	(113 790)	(123 476)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	(20)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6 122	270
Zyski mniejszości	(17 816)	(8 271)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>444 452</b>	<b>128 873</b>



## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Suma bilansowa (w tys. zł)	<b>27 587 874</b>	24 157 567
Zysk brutto (w tys. zł)	<b>569 936</b>	260 370
Zysk netto (w tys. zł)	<b>444 452</b>	128 873
Kapitały własne (w tys. zł)*	<b>2 577 496</b>	2 413 839
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	<b>17,2%</b>	5,3%
Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej	<b>12,9%</b>	12,0%
Udział należności netto w aktywach	<b>61,2%</b>	61,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	<b>85,5%</b>	86,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	<b>81,5%</b>	82,8%

\*Kapitały własne bez wyniku finansowego bieżącego okresu

## 2.3 Interpretacja wskaźników

W porównaniu do roku ubiegłego skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 14%. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wyższy poziom bazy depozytowej, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów finansowych i zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Po stronie aktywów nastąpił wyraźny wzrost lokat międzybankowych, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych.

Zysk brutto za rok obrotowy 2004 wzrósł ponad dwukrotnie w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wzrost ten był spowodowany głównie zwiększeniem przychodów pozaodsetkowych oraz obniżeniem kosztów operacyjnych. Wzrost zysku netto w roku 2004 spowodowany był głównie obniżeniem stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 27% w 2003 r. do 19% w roku 2004.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Zasady rachunkowości**

Grupa Kapitałowa posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują, we wszystkich istotnych aspektach, jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, spełniająca wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady konsolidacji zostały szczegółowo przedstawione we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

#### **3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności**

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Grupę Kapitałową do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

#### **3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

W celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 3.5 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 3.6 Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej


Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz spełnia wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.



.....  
biegły rewident nr 4979/2575  
Hanna Fludra



.....  
za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
biegły rewident nr 9941/7390,  
Bożena Graczyk, członek Zarządu



.....  
za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Richard Cysarz, członek Zarządu

Warszawa, 4 marca 2005 r.

# Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

Bank Zachodni WBK S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. Nowy podmiot z siedzibą we Wrocławiu został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 czerwca 2001 roku.

Bank Zachodni WBK S.A. należy do Grupy Kapitałowej Allied Irish Banks, plc. Głównym akcjonariuszem Banku jest spółka AIB European Investments, Ltd. z siedzibą w Dublinie, która jest jednostką zależną od Allied Irish Banks, plc.

## 1. Podstawowe dane i przedmiot działalności Banku Zachodniego WBK S.A., główne segmenty działalności Grupy Kapitałowej Banku oraz opis jego roli w Grupie

### **Bank Zachodni WBK S.A.**

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisaniu Banku do rejestru przedsiębiorców pod firmą „Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna” z numerem KRS: 0000008723. Siedziba Banku mieści się we Wrocławiu przy ulicy Rynek 9/11.

Zgodnie z klasyfikacją sektorową spółek stosowaną przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Bank Zachodni WBK S.A. reprezentuje sektor gospodarki narodowej „banki” w dziale „finanse”. Podstawowy przedmiot działalności Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności to „pozostała działalność bankowa” oznaczona symbolem 65.12 A.

Według obowiązującego statutu, zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje:

1. następujące czynności bankowe:
  - przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
  - prowadzenie innych rachunków bankowych,
  - udzielanie kredytów,
  - udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
  - emitowanie bankowych papierów wartościowych,
  - przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
  - wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
  - udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,

- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku-reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

2. inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych lub komandytowo-akcyjnych lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,
- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
- dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
- świadczeniu innych usług finansowych polegających na:
  - prowadzeniu rachunków papierów wartościowych,
  - pośredniczeniu i współdziałaniu w uzyskiwaniu kredytów i pożyczek,
  - dokonywaniu czynności inkasowych w oparciu o dokumenty stwierdzające istnienie wierzytelności pieniężnej,
  - zawieraniu i wykonywaniu umów z przedsiębiorcami, w tym zagranicznymi, o akwizycję wpłat na rachunki bankowe,
  - uczestniczeniu finansowym i operacyjnym w projektach i przedsięwzięciach międzynarodowych,
  - wykonywaniu czynności powierniczych,
  - świadczeniu usług leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych, subemisji inwestycyjnych i usługowych,
  - dokonywaniu obrotu zbywalnymi prawami majątkowymi wynikającymi z papierów wartościowych oraz zbywalnymi prawami majątkowymi, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny papierów wartościowych (prawa pochodne) – na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
  - prowadzeniu, na zlecenie Ministra Skarbu, czynności wynikających z ustawy z 30.08.1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych,
  - przyjmowaniu w zarząd akcji Skarbu Państwa,
- prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,

- pośrednictwie w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych,
3. wykonywanie na zlecenie innych banków czynności, o których mowa w ust. 1 i 2, o ile należą do zakresu działania banków zlecających,
  4. współpraca z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi wynikająca z zadań Banku,
  5. świadczenie usług w zakresie transportu wartości.

### **Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.**

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. to głównie uczestnicy rynku finansowego, reprezentujący następujące rodzaje działalności:

- pośrednictwo obrotu papierami wartościowymi,
- leasing,
- zarządzanie aktywami/funduszami,
- dystrybucja usług ubezpieczeniowych,
- handel akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- usługi faktoringowe.

Wykaz jednostek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz opis przedmiotu ich działalności zamieszczono w punkcie 9 niniejszego „Wprowadzenia”.

Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółkami, z którymi tworzy grupę kapitałową. Rola Banku jako jednostki dominującej wynika z posiadania przeważającej liczby głosów w organach stanowiących podmiotów zależnych. Wyjątek stanowią spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. oraz BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., których zależność wynika z odrębnych przesłanek.

W przypadku BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank Zachodni WBK S.A. jest współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets, plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. są członkami Grupy Allied Irish Banks i posiadają udział w kapitale zakładowym podmiotu w wysokości 50% (każdy). W praktyce Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego szczebla (Allied Irish Banks, plc) realizuje swoją politykę w Polsce. Irlandzki właściciel traktuje produkty i usługi wymienionych spółek jako uzupełnienie oferty Banku, a same podmioty jako członków Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

## **2. Czas trwania Banku Zachodniego WBK S.A. i jednostek jego grupy kapitałowej**

Zarówno Bank Zachodni WBK S.A., jak i jednostki wchodzące w skład jego grupy kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

### **3. Okresy objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi**

Bank Zachodni WBK S.A. – jako jednostka dominująca i znaczący inwestor – prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2004 roku i kończący się 31 grudnia 2004 roku. Zawarte w nim porównywalne skonsolidowane dane finansowe dotyczą analogicznego okresu 2003 roku.

### **4. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.**

#### ***Rada Nadzorcza***

31 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. działała w następującym składzie:

Marian Górski	przewodniczący Rady Nadzorczej
Gerry Byrne	zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
Waldemar Frąckowiak	członek Rady Nadzorczej
Aleksander Galos	członek Rady Nadzorczej
Don Godson	członek Rady Nadzorczej
Declan McSweeney	członek Rady Nadzorczej
John Power	członek Rady Nadzorczej
Aleksander Szwarc	członek Rady Nadzorczej
Jacek Ślotała	członek Rady Nadzorczej

W porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2003 roku w składzie Rady Nadzorczej wystąpiły następujące zmiany:

- Pan Dermot Gleeson zakończył pracę w Radzie Nadzorczej Banku z dniem 31 grudnia 2003 roku w związku z objęciem stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Allied Irish Banks, plc.
- 20 kwietnia 2004 roku Pan Marek Grzegorzewicz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjętej w tym samym dniu, do składu Rady powołano Pana Dona Godsona.

17 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości informację o decyzji Pana Mariana Górskiego w sprawie rezygnacji z ubiegania się o wybór na następną kadencję.

## Zarząd

31 grudnia 2004 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. działał w następującym składzie:

Jacek Kseń	prezes Zarządu
Cornelius O'Sullivan	pierwszy wiceprezes Zarządu
Declan Flynn	członek Zarządu
Michał Gajewski	członek Zarządu
Justyn Konieczny	członek Zarządu
Janusz Krawczyk	członek Zarządu
Jacek Marcinowski	członek Zarządu
Mateusz Morawiecki	członek Zarządu
James Murphy	członek Zarządu
Feliks Szyszkowiak	członek Zarządu

W porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2003 roku w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- 14 stycznia 2004 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Maciej Węgrzyński.
- W związku z objęciem nowego stanowiska w Grupie Allied Irish Banks, plc Pan Michael Keegan zrezygnował z funkcji członka Zarządu z dniem 30 czerwca 2004 roku. Zastąpił go Pan James Murphy, którego Rada Nadzorcza powołała do składu ze skutkiem od 1 lipca 2004 roku.

4 marca 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. podał do publicznej wiadomości decyzję Pana Corneliusa O'Sullivana w sprawie rezygnacji z funkcji członka Zarządu z dniem 30 kwietnia 2005 roku z powodu przejścia na emeryturę.

## 5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i organizacja rachunkowości

W strukturach Banku Zachodniego WBK S.A. nie występują wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Wszystkie czynności sprawozdawcze scentralizowane są w Pionie Finansów funkcjonującym w Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A. Jednostek tego rodzaju nie mają też podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

## 6. Połączenie spółek

W 2004 roku nie odnotowano połączeń spółek z udziałem Banku Zachodniego WBK S.A. ani jednostek tworzących z nim grupę kapitałową.

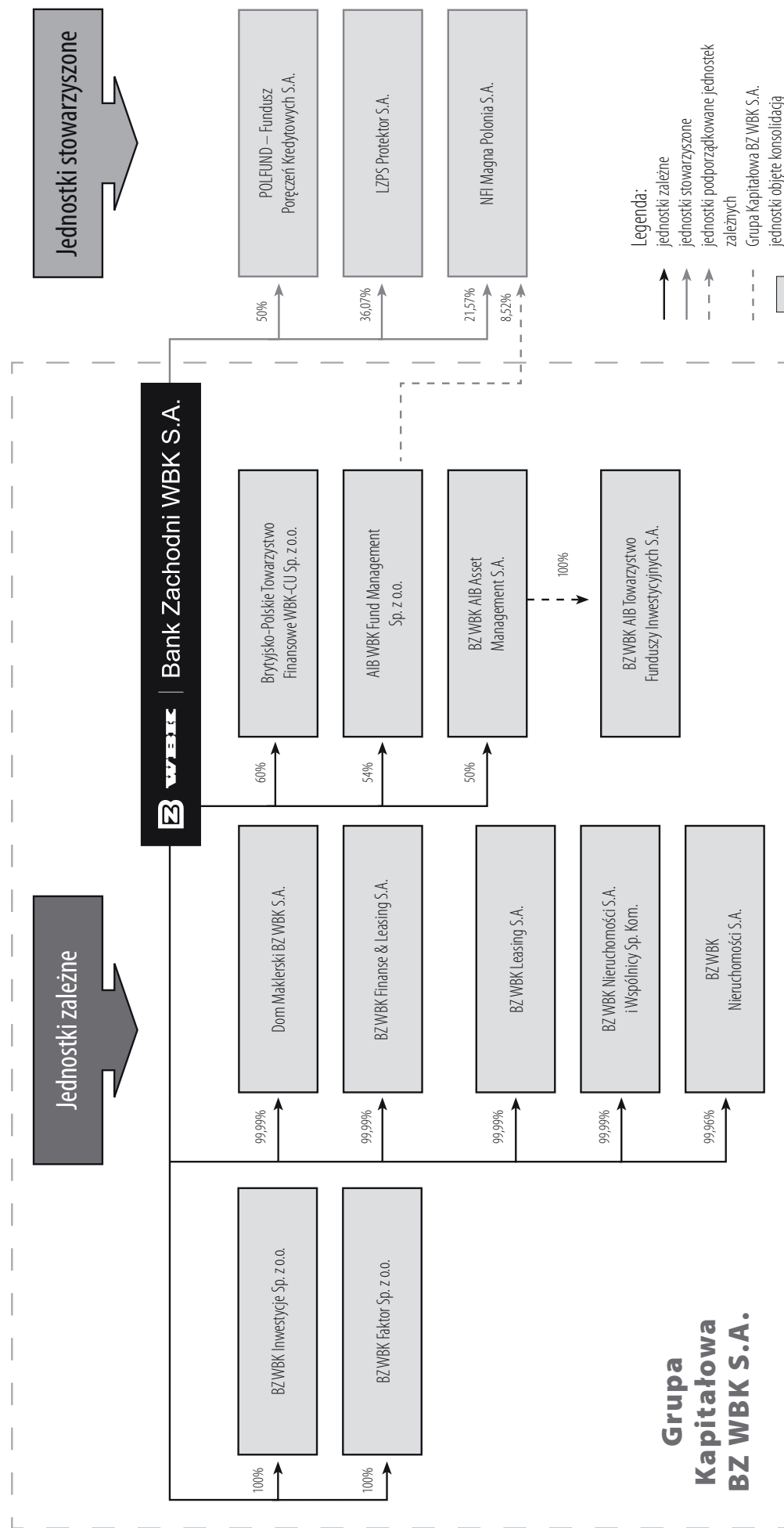
## 7. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone na podstawie założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości zarówno przez Bank, jak i pozostałe jednostki jego grupy kapitałowej. Nie zachodzą okoliczności wskazujące na to, by zdolność do kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą lub jednostki od niej zależne była w jakimkolwiek stopniu zagrożona.



8. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie (stan na 31 grudnia 2004 r.)

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



## 9. Wykaz jednostek podporządkowanych Banku Zachodniego WBK S.A. objętych konsolidacją metodą pełną lub wyceną metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

Lp.	Podmiot podporządkowany	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział [%] w kapitale spółki na 31.12.2004	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2004	Organ rejestrowy	Sposób ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
<b>I. Spółki zależne</b>							
1.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	usługi faktoringu obejmujące kompleksowe zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności oraz monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności	100,00	100,00	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000148117	konsolidacja metodą pełną
2.	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych na rachunek własny i osób trzecich, poszukiwanie inwestorów dla spółek	100,00	100,00	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000069070	konsolidacja metodą pełną
3.	CardPoint S.A.*	Poznań	udostępnianie punktom handlowo-usługowym (akceptantom) urządzeń do wprowadzania i przetwarzania informacji o kartach i szczegółach płatności, przetwarzanie danych spływających od akceptantów, rozliczanie transakcji poprzez Bank Zachodni WBK S.A.	100,00	100,00	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000161171	konsolidacja metodą pełną
4.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	Poznań	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, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi	99,99	99,99	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000006408	konsolidacja metodą pełną
5.	BZ WBK Finance & Leasing S.A.	Poznań	leasing operacyjny i finansowy maszyn i urządzeń z wyłączeniem pojazdów	99,99	99,99	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000008924	konsolidacja metodą pełną
6.	BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	leasing operacyjny i finansowy pojazdów z wyłączeniem maszyn i urządzeń	99,99	99,99	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000026084	konsolidacja metodą pełną
7.	BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	działalność leasingowa	99,99	99,99	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000024728	konsolidacja metodą pełną

8.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych	99,96	99,96	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000081788	wycena metodą praw własności
9.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	Poznań	dystribucja produktów ubezpieczeniowych	60,00	60,00	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000056938	wycena metodą praw własności
10.	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie VINFI Magna Polonia S.A., świadczenie usług zarządzania innymi funduszami w Polsce	54,00	54,00	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000033694	konsolidacja metodą pełną
11.	BZ WBK AIB Asset Management S.A.	Poznań	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu – na zlecenie – cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych oraz nie dopuszczonych do publicznego obrotu	50,00	50,00	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000000920	konsolidacja metodą pełną
12.	BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi i reprezentowanie wobec osób trzecich	100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	100% kapitału należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000001132	konsolidacja metodą pełną
<b>II. Spółki stowarzyszone</b>							
1.	POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych środków pieniężnych i zarządzanie nimi	50,00	50,00	Sąd Rejonowy w Szczecinie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000045150	wycena metodą praw własności
2.	Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A.	Lublin	produkcja obuwiwa militarnego, roboczego i ochronnego	36,07	36,07	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000033534	wycena metodą praw własności
3.	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabycie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty, udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce, zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu	21,57**	21,57**	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000019740	wycena metodą praw własności

\*22 kwietnia 2004 roku wszystkie akcje spółki CardPoint S.A. w posiadaniu Banku Zachodniego WBK S.A., stanowiące 100% kapitału zakładowego spółki, zostały zbyte na rzecz Nova Euroconex Holdings B.V. z siedzibą w Holandii. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 rok uwzględnia dane finansowe spółki do momentu sprzedaży.

\*\*Jest to wysokość bezpośredniego udziału procentowego Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Całkowite zaangażowanie podmiotu dominującego wynosi 30,09%.

### **Skonsolidowane dane finansowe za 2004 rok**

Na podstawie art. 55 ust. 1 Ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 rok konsolidacją metodą pełną objęto następujące jednostki zależne:

1. AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.,
2. BZ WBK AIB Asset Management S.A.,
3. BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – spółka zależna od BZ WBK AIB Asset Management S.A.,
4. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.,
5. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.,
6. BZ WBK Finanse & Leasing S.A.,
7. BZ WBK Leasing S.A.,
8. BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa,
9. CardPoint S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok uwzględnia dane finansowe spółki do momentu sprzedaży,
10. Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Z grona jednostek konsolidowanych zostały wyłączone dwie spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. :

1. BZ WBK Nieruchomości S.A.,
2. Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.

Podstawę wyłączenia wymienionych spółek stanowi art. 57 oraz art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Przytoczone artykuły zwalniają z obowiązku konsolidacji jednostki zależne prowadzące odmienny rodzaj działalności oraz jednostki, których dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej grupy kapitałowej. W myśl art. 59 ust. 2 Ustawy o rachunkowości wymienione podmioty zostały wyłączone metodą praw własności.

Na podstawie art. 59 ust. 3 Ustawy o rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 rok spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

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

### **Skonsolidowane dane porównywalne za 2003 rok**

Skonsolidowane dane porównywalne za 2003 rok zostały przygotowane z zastosowaniem konsolidacji pełnej w odniesieniu do tych samych jednostek zależnych, które wykazano w ten sposób w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.

Biorąc pod uwagę listę podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności w 2004 roku, skonsolidowane dane porównywalne za 2003 rok uwzględniają o jedną spółkę więcej. Dodatkowa jednostka to International Westfund Holdings, Ltd w Irlandii (nie prowadząca działalności operacyjnej), którą zlikwidowano i usunięto z rejestru irlandzkich przedsiębiorców w listopadzie 2004 roku.

## **10. Przekształcenia sprawozdań finansowych zapewniające porównywalność danych**

Dane porównywalne za 2003 rok, zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2004 roku, zostały przygotowane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, na podstawie których zaprezentowano skonsolidowane dane finansowe za 2004 rok.

Informacje o zmianie składu jednostek podlegających wycenie metodą praw własności w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi zaprezentowano w punkcie 9. Zmiany prezentacyjne zapewniające porównywalność danych finansowych przedstawiono w punkcie 32 „Dodatkowych not objaśniających”.

## **11. Opinie audytora z badania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało zbadane przez audytorów KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. W związku z powyższym, skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku nie zawiera korekt za wcześniejsze okresy sprawozdawcze.

## **12. Zasady rachunkowości przyjęte w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

### **1. Podstawy prawne**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok zostało sporządzone zgodnie z następującymi aktami prawnymi:

- Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z 29 sierpnia 1997 roku (Dz. U. nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku (Dz. U. z 2002 r. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z 21 sierpnia 1997 roku (Dz. U. nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. nr 186, poz. 1921),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowa-

nych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. nr 152, poz. 1728),

- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz. U. nr 153, poz.1753 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. nr 149, poz.1670).

## 2. Metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzane jest na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z zastosowaniem metody pełnej oraz wyceny metodą praw własności. Jednostki zależne nabyte przez bank w celu sprawowania kontroli i prowadzące pokrewną działalność na rynku finansowym objęte są konsolidacją metodą pełną. Jednostki zależne o odmiennym profilu działalności lub których dane finansowe są nieistotne, oraz jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności są zgodne w istotnych aspektach z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

### Konsolidacja metodą pełną

Proces konsolidacji jednostek zależnych metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych spółek i banku w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Przy konsolidacji bilansów metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej w pełnej wysokości, bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

Po zsumowaniu dokonywane są korekty i wyłączenia konsolidacyjne. Uzyskany w efekcie sumowania wynik netto zostaje powiększony o stratę oraz pomniejszony o zysk udziałowców mniejszościowych jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez bank w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi banku w jednostkach zależnych na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych, różnią się, to:

- wartość firmy wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”,
- ujemną wartość firmy wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „ujemną wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Wyłączeniu podlegają również w całości:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne od banku i innych jednostek objętych konsolidacją.

## | Wycena metodą praw własności

Przy stosowaniu metody praw własności w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”, wykazując udziały w cenach ich nabycia, skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek. Różnicę tę ustala się i wykazuje w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu oraz odnosi się na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skorygowaną cenę nabycia, ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo na dzień rozpoczęcia kontroli lub współkontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej lub innej jednostki grupy kapitałowej objętej konsolidacją zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo od dnia rozpoczęcia kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Przy stosowaniu metody praw własności w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji, udział banku w wyniku finansowym jednostki podporządkowanej. Z wyniku jednostki podporządkowanej wyłącza się zawarte w aktywach zyski lub straty z tytułu transakcji dokonanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym a daną jednostką podporządkowaną.

### **3. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego**

Na podstawie wyżej wymienionych przepisów Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych:

#### | Należności kredytowe

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która stanowi należność nominalną wraz z należnymi na dzień wyceny odsetkami.

Zgodnie z zasadą ostrożności wartość należności kredytowych aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez tworzenie rezerw celowych.

Grupa tworzy rezerwy celowe według zasad określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Grupa dokonuje odpisania, umorzenia lub centralnie spisuje należności na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (z późniejszymi zmianami).

Odpisanie lub umorzenie należności kredytowych dokonywane jest, gdy:

- utworzona rezerwa pokrywa cały kapitał przeznaczony do umorzenia lub spisania,
- proces windykacyjny jest nieefektywny.

Umorzenie polega na wyksięgowaniu należności w ciężar rezerw w związku ze zwolnieniem dłużnika z długu.

Odpisanie oznacza wyksięgowanie należności w ciężar rezerw oraz równoczesne zaksięgowanie jej na kontach pobabilansowych i nie skutkuje zwolnieniem dłużnika z długu.

Odpisanie i umorzenie rozpoznawane jest pod względem skutków podatkowych.

Centralnemu spisaniu podlegają należności spełniające łącznie poniższe warunki:

- zakwalifikowanie są do należności straconych przez okres co najmniej roku,
- utworzona rezerwa celowa jest równa kapitałowi pozostającemu do spłaty (wartość netto należności jest równa „zero”).

Centralne spisanie polega na przeniesieniu z ewidencji bilansowej wartości należności oraz utworzonej na nią rezerwy celowej do ewidencji pozabilansowej.

Centralne spisanie nie zwalnia dłużnika z długu oraz nie wywołuje żadnych skutków podatkowych.

## | Pozostałe należności

Pozostałe należności ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Kwoty odpisów aktualizujących obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Należności, które spełniają warunki leasingu finansowego, prezentowane są w bilansie jako należności z tytułu leasingu finansowego, natomiast podatkowo, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, mogą być rozliczane jako należności z tytułu leasingu operacyjnego.

## | Papiery wartościowe

Papiery wartościowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, uwzględniającej poniesione koszty transakcji.

### *Dłużne papiery wartościowe*

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. klasyfikuje dłużne papiery wartościowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu – papiery wartościowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych. Papiery te wycenia się według wartości rynkowej, a w wypadku papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
- papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności – papiery wartościowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności. Papiery te wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premię (z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Odsetki, dyskonto/premię wykazuje się w przychodach odsetkowych, natomiast odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do kosztów z operacji finansowych.
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży – papiery wartościowe nie kwalifikujące się do dwóch powyższych kategorii. Papiery te wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w kosztach z operacji finansowych.



- Bony komercyjne, obligacje komercyjne i inne dłużne papiery wartościowe emitowane na podstawie przepisów kodeksu cywilnego są ewidencjonowane i wykazywane jako „inne należności”. Papiery te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od należności zaliczone do przychodów odsetkowych oraz rozliczane w czasie dyskonto/premię. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do kosztów z operacji finansowych.

Dłużne papiery wartościowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Odsetki od papierów wartościowych, w tym odsetki kuponowe, dyskonto i premia, prezentowane są jako „przychody i koszty odsetkowe” i ujmowane w rachunku zysków i strat. Wyjątek stanowią odsetki od papierów wartościowych, dla których nastąpiła trwała utrata wartości. Odsetki te są ujmowane jako „odsetki zastrzeżone”. Zasada ta nie dotyczy kategorii papierów ujmowanych jako należności.

### ***Akcje i udziały***

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych (z wyłączeniem jednostek konsolidowanych metodą pełną), wycenia się metodą praw własności, a skutki przeszacowania, powodujące wzrost lub spadek ich wartości, odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Zgodnie z metodą praw własności, wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej dokonuje się z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień objęcia kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, wynikające z osiągniętego wyniku finansowego skorygowanego o odpis raty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadającej na dany okres sprawozdawczy, a także wszelkie inne zmiany.

Wypłata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w rachunku zysków i strat Grupy, wpływa wyłącznie na bilansową wartość udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności.

Udziały mniejszościowe mogą być zgodnie z intencją nabycia klasyfikowane jako:

- dostępne do sprzedaży – wyceniane są według wartości godziwej, a skutki zmian wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości odnoszone są do rachunku zysków i strat.
- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej lub ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmiany wartości tych aktywów odnoszone są do rachunku zysków i strat.

### ***Transakcje z przyrzeczeniem odkupu***

Umowa odkupu obejmuje zarówno transakcje typu sell/buy-back, jak i transakcje typu repo.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji pozostają w bilansie Grupy i podlegają wycenie zgodnie z przyjętymi zasadami dla papierów wartościowych, tzn. jak:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

Jednocześnie na kontach transakcji z przyrzeczeniem odkupu księgowane jest zobowiązanie o charakterze depozytu, od którego naliczane są odsetki.

## Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu i wyceniane według wartości godziwej. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej.

Grupa dokonuje operacji następującymi instrumentami pochodnymi: transakcje SWAP na stopę procentową, transakcje SWAP walutowy, transakcje Forward walutowy, transakcje SWAP na stopę procentową dwuwalutowy, transakcje Forward Rate Agreement, transakcje opcji na indeks giełdowy, transakcje opcji walutowych.

### **Transakcje walutowe (FX SWAP, FX Forward)**

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych, przeliczone po kursie średnim NBP na dzień bilansowy, prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako „zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”.

Transakcje walutowe wyceniane są do rynku na podstawie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych stopą rynkową, a wynik z tej wyceny księgowany jest w bilansie w pozycji „inne aktywa/inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” oraz w rachunku zysków i strat w pozycji „wynik z pozycji wymiany”.

Źródłem stawek są zbiorcze strony Reutersa oraz strona fixingu NBPO.

### **Transakcje na stopę procentową**

Kontrakty pochodne na stopę procentową obejmują transakcje typu SWAP, dalej zwane IRS (w tym wielowalutowe) oraz FRA. Transakcje IRS oraz FRA wyceniane są do rynku na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych (NPV). Korekta wyceny do wartości godziwej jest wykazywana w pozycji bilansu „inne aktywa finansowe/inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z „wynikiem na operacjach finansowych”.

Stopy stosowane do wygenerowania zerokuponowej krzywej rentowności pochodzą ze stron Reutersa.

### **Opcje**

Wartości godziwe uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie. Wycenę wykazuje się w bilansie. Skutki zmiany wartości godziwej odnosi się do rachunku zysków i strat.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń dla zabezpieczenia wartości godziwej pakietu obligacji własnej emisji, obligacji z portfela dostępnego do sprzedaży oraz kredytów. Instrumentem zabezpieczającym wartość godziwą są transakcje IRS.

W wypadku transakcji zabezpieczających wartość godziwą skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego – do poziomu wartości godziwej – ujmowane są w wyniku finansowym w pozycji „wynik na operacjach finansowych”.

## Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się według kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że

kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych. Grupa dokonuje na dzień bilansowy oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość zaistnienia utraty wartości któregoś ze składników aktywów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgową netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego wartości godziwej, której odpisanie – w przewidywanym okresie jego dalszego używania – jest ekonomicznie uzasadnione.

Odpisów amortyzacyjnych środka trwałego dokonuje się metodą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest okresowo weryfikowana, co powoduje odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się prawo wieczystego użytkowania gruntu. Podlega ono amortyzacji.

Nie amortyzuje się gruntów i środków trwałych w budowie.

Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego ustala się na podstawie wartości księgowej i odnosi na wynik z działalności operacyjnej. Koszty napraw i remontów obciążają rachunek zysków i strat z chwilą ich poniesienia.

Składniki majątku spełniające wszystkie warunki niezbędne do zakwalifikowania ich do środków trwałych, ale wyróżniające się niską wartością początkową (ceną nabycia lub kosztem wytworzenia), tj. poniżej 3500 zł, zaliczane są do środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości (z wyjątkiem zestawów komputerowych). Ewidencja takich aktywów prowadzona jest pozaksięgowo. Grupa dokonuje jednorazowych odpisów środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej w ciężar rachunku zysków i strat.

## | Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia i amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności w sposób odzwierciedlający ich zużycie.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy, a także koszty zakończonych prac rozwojowych.

Koszty rozwoju związane z rozwojem i wdrożeniem stworzonych wewnętrznie lub zakupionych systemów komputerowych zaliczane są do rachunku wyników, chyba że spełnione zostaną wszystkie poniższe kryteria:

- istnieje wyraźnie zdefiniowany projekt,
- koszty z nim związane mogą być odrębnie zidentyfikowane,
- rezultat projektu jest pewny, jeżeli chodzi o jego techniczną wykonalność i docelową użyteczność komercyjną w kontekście istniejących warunków rynkowych itp.,
- oczekuje się, że przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu projektu będą wyższe niż zagregowane lub rozłożone w czasie koszty rozwoju systemu.

W takim wypadku koszty te podlegają kapitalizacji i są amortyzowane w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

Nakłady na wartości niematerialne i prawne wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte umowami leasingu finansowego**

W wypadku, gdy umowa leasingowa spełnia co najmniej jeden spośród niżej wymienionych warunków:

- przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż  $\frac{3}{4}$  tego okresu; prawo własności przedmiotu umowy może być – po okresie, na jaki umowa została zawarta – przeniesione na korzystającego,
- wartość zdyskontowana opłat leasingowych przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu na dzień zawarcia umowy,
- zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy lub przedłużenia dotychczasowej umowy na korzystniejszych warunkach,
- przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego, może być on używany wyłącznie przez korzystającego bez wprowadzania w nim istotnych zmian,

wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach jako środek trwały lub wartość niematerialna i prawna, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia. Opłaty leasingowe podzielone są na część stanowiącą spłatę zobowiązania oraz koszty finansowe. Wyceny i odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

### **Aktywa przejęte za długi**

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów. W wypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie – zgodnie z umową – następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazuje się w wartości godziwej.

### **Ujemna wartość firmy**

Ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Bank zalicza do przychodów rozliczanych w czasie przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych

i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy, w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

## | **Kapitały**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także nie podzielone zyski i nie pokryte 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,
- różnice z wyceny środków trwałych,
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych objętych aktualizacją wyceny na podstawie odrębnych przepisów do wysokości wcześniej ujętej wyceny.

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.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu na nie zidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat i uwzględnia obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

## | **Aktywa i pasywa walutowe**

Aktywa i pasywa walutowe ujmuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Transakcje w walutach obcych księgowane są po kursie z dnia przeprowadzenia operacji. Różnice z rewaluacji pozycji wymiany odnoszone są na wynik z pozycji wymiany.

## | **Wynik z tytułu odsetek**

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek zalicza się:

- nie otrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu:
  - należnych odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek kapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako „normalne” i „pod obserwacją”,
  - otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek, w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy,

- otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające na okres sprawozdawczy,
- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań Grupy, przypadające na okres sprawozdawczy,
- wynik odsetkowy z papierów wartościowych.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych od należności „zagrożonych” i dłużnych papierów wartościowych objętych trwałą utratą wartości, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone. Nie ujmuje się też dyskonta i odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

### | Wynik z tytułu prowizji

Prowizje zawierające m.in. dochody otrzymane z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych zalicza się do wyniku w momencie udzielenia kredytu lub gwarancji. Wyjątek stanowią kredyty i zobowiązania pozabilansowe spełniające jednocześnie trzy warunki: minimalna kwota kredytu lub zobowiązania wynosi 1 mln zł, okres spłaty jest dłuższy niż 12 miesięcy oraz wartość prowizji przewyższa 10 tys. zł. Związane z nimi prowizje rozliczane są w czasie liniowo przez okres trwania kredytu.

### | Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych

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

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

Wycena walutowych pozycji pozabilansowych jest odnoszona do bilansu oraz rachunku zysków i strat w dacie transakcji.

W wyniku na operacjach finansowych zawarte są skutki wyceny do wartości godziwej papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz wynik z wyceny instrumentów pochodnych. Pozycja ta obejmuje również wynik na transakcjach kupna i sprzedaży papierami wartościowymi oraz wynik z operacji instrumentami pochodnymi.

### | Dywidendy i przychody z akcji i udziałów

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich przez Bank z wyjątkiem dywidendy od akcji i udziałów podporządkowanych (informacje na ten temat zawarte są w części zatytułowanej „Akcje i udziały stanowiące finansowy majątek trwały”). Wynik na sprzedaży akcji i udziałów mniejszościowych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych a uzyskaną za nie ceną sprzedaży. W wypadku jednostek podporządkowanych jest on wykazywany zgodnie z metodą praw własności.

### | Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

## | Rezerwy

Rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z późniejszymi zmianami.

Rezerwa na ryzyko ogólne może być tworzona w ciężar kosztów bieżącego roku na pokrycie ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej na podstawie art. 130 Ustawy Prawo bankowe z 29 sierpnia 1997 roku.

Bank tworzy rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych wobec zatrudnionych pracowników. Przy tworzeniu rezerwy Bank stosuje metodę wyceny aktuarialnej (prognozowanych uprawnień jednostkowych), aby ustalić wartość bieżącą swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Bank tworzy rezerwy z tytułu nie wykorzystanych urlopów pracowniczych i wykazuje je w rozliczeniach okresowych kosztów.

## | Podatek dochodowy

Decyzją z 19 grudnia 2003 roku, podjętą na podstawie 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.

W związku z powyższym, w 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. był płatnikiem podatku dochodowego należnego od podatkowej grupy kapitałowej, którą tworzy wspólnie z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., podczas gdy pozostałe podmioty podlegały odrębnemu obowiązkowi podatkowemu.

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, co jest spowodowane odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Kwota wykazywanego podatku odroczonego ustalona została na podstawie kwoty aktywów i pasywów przewidzianych w przyszłości do rozliczenia przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w następnych latach, w których powstanie obowiązek podatkowy. W kalkulacji podatku odroczonego udział biorą m.in. nie zrealizowane dochody i koszty z tytułu odsetek, nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, rezerwy na kredyty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, jak również strata podatkowa możliwa do odliczenia i ustalona z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Na podstawie art. 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 rok jednostka dominująca ujęła w aktywach odroczonej dodatkową pozycję zdyskontowaną stanowiącą 8% rezerw celowych utworzonych na pokrycie wierzytelności kredytowych zakwalifikowanych do kategorii wątpliwych i straconych, które na 31 grudnia 2002 roku nie zostały zaliczone do kosztów uzyskania przychodów i pomniejszą zobowiązanie podatkowe Banku w latach 2007–2009.

### 13. Kursy euro w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi

Wyrażony w złotych polskich kurs średni euro, ustalony przez Narodowy Bank Polski i obowiązujący w ostatnim dniu poszczególnych miesięcy 2004 i 2003 roku, kształtował się następująco:

Miesiąc	EUR/PLN	
	2004	2003
styczeń	4,7614	4,1286
luty	4,8746	4,2083
marzec	4,7455	4,4052
kwiecień	4,8122	4,2755
maj	4,6509	4,3915
czerwiec	4,5422	4,4570
lipiec	4,3759	4,3879
sierpień	4,4465	4,3588
wrzesień	4,3832	4,6435
październik	4,3316	4,6826
listopad	4,2150	4,7127
grudzień	4,0790	4,7170

Średni kurs euro w 2004 i 2003 roku, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów średnich Narodowego Banku Polskiego obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca roku, wyniósł:

Okres	EUR/PLN
2004	4,5182
2003	4,4474

Najwyższa i najniższa wartość, jaką osiągnął kurs średni euro ustalony przez Narodowy Bank Polski w 2004 i 2003 roku, to:

EUR/PLN	2004	2003
kurs minimalny	4,0518	3,9773
kurs maksymalny	4,9149	4,7170

Podane wyżej kursy euro pochodzą z archiwum kursów średnich Narodowego Banku Polskiego, udostępnionego w internecie pod adresem: <http://www.nbp.pl/kursy/archiwum/2004.xls> oraz <http://www.nbp.pl/kursy/archiwum/2003.xls>.

### 14. Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2004 roku wyrażone w euro

#### *Zasady konwersji wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze złotych polskich na euro*

Wybrane dane finansowe za 2004 rok oraz rok poprzedni, zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku, przeliczone zostały na euro według następujących zasad:



- Pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski i obowiązującego na dzień bilansowy.
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

**Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. euro*	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	1 495 033	1 422 099	330 891	319 760
II. Przychody z tytułu prowizji	694 816	641 686	153 782	144 283
III. Wynik działalności bankowej	1 829 805	1 683 803	404 985	378 604
IV. Wynik działalności operacyjnej	566 611	256 699	125 406	57 719
V. Zysk (strata) brutto	569 936	260 370	126 142	58 544
VI. Zysk (strata) netto	444 452	128 873	98 369	28 977
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(740 996)	(406 941)	(164 002)	(91 501)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	126 350	(198 973)	27 965	(44 739)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	463 100	156 555	102 497	35 201
X. Przepływy pieniężne netto razem	(151 546)	(449 359)	(33 541)	(101 039)
XI. Aktywa razem	27 587 874	24 157 567	6 763 392	5 121 384
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 514 168	1 507 420	371 211	319 572
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	19 044 876	17 706 309	4 669 006	3 753 722
XV. Kapitał własny	3 021 948	2 542 712	740 855	539 053
XVI. Kapitał zakładowy	729 603	729 603	178 868	154 675
XVII. Liczba akcji (w szt.)	72 960 284	72 960 284	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł i euro)	41,42	34,85	10,15	7,39
XIX. Współczynnik wypłacalności (w %)	12,92	12,01	-	-
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł i euro)	6,09	1,77	1,35	0,40
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł i euro)	2,43	0,32	0,54	0,07

\*Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych opisano powyżej.

## 15. Główne różnice w wartości ujawnionych danych oraz zasadach rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF)

Zgodnie z par. 18 ust. 2 pkt 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien podlegać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921), Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zaniechała wskazania różnic w wartości ujawnionych danych, które powstałyby w wypadku sporządzenia przez nią skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 rok według MSR/MSSF. Pomimo dołożenia należytej staranności, w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie zostały zakończone procesy walidacji biznesowej rozwiązań umożliwiających przedstawienie wymaganych informacji. Poniżej podano podstawowe obszary, w których występują różnice między zasadami wyceny i prezentacji przyjętymi przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. oraz MSR/MSSF.

### ***Wycena należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej***

Ze względu na dużą różnorodność produktów kredytowych objętych takimi zasadami wyceny, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 rok Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończyła ostatniego etapu walidacji biznesowej rozwiązań przyjętych w obsłudze zaktualizowanych zasad wyceny należności z tytułu udzielonych kredytów. Wobec powyższego, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. nie określiła wartościowo wpływu powyższej różnicy na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd jednostki dominującej przewiduje zakończenie procesu dostosowania zasad wyceny i prezentacji należności kredytowych do opisanych powyżej wymogów MSR/MSSF na dzień sporządzenia pierwszego śródrocznego sprawozdania finansowego w 2005 roku.

### ***Rozpoznawanie utraty wartości dla należności kredytowych (rezerw) na podstawie porównania wartości bilansowej należności z wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów finansowych zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej***

Zgodnie z wyjaśnieniem zawartym w poprzednim punkcie, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 rok Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. nie zakończyła ostatniego etapu walidacji biznesowej rozwiązań przyjętych w obsłudze zaktualizowanych zasad wyceny należności z tytułu udzielonych kredytów. Wobec powyższego, również w tym obszarze nie określono wartościowo wpływu powyższej różnicy na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd jednostki dominującej przewiduje zakończenie procesu zmian w tym zakresie w terminie określonym jak wyżej.

***Rozpoznawanie dochodu odsetkowego dla należności kredytowych objętych utratą wartości (należności nieregularnych) w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej przy jednoczesnym zaprzestaniu rozpoznawania odsetek, naliczonych od tych należności według stopy nominalnej, jako przychodów zastrzeżonych***

Powyższa różnica jest metodologiczną konsekwencją wprowadzenia zmian opisanych w powyższych punktach. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zmieni stosowaną politykę rachunkowości w tym zakresie w momencie wdrożenia stosownych zmian.

### ***Ujęcie rezerwy na ryzyko ogólne w pasywach skonsolidowanego bilansu***

Ze względu na brak analogicznych uregulowań w zakresie rezerwy na ryzyko ogólne w MSR/MSSF, Bank rozwiąże istniejącą rezerwę. Jednocześnie utworzy rezerwę na pokrycie ryzyka kredytowego związanego z przesunięciem w czasie pomiędzy zaistnieniem zdarzenia implikującego utratę wartości a jego ujęciem na podstawie zaobserwowanych przesłanek utraty wartości. Rezerwa ta będzie prezentowana jako pomniejszenie wartości bilansowej należności z tytułu udzielonych kredytów. Określenie poziomu tych rezerw jest częścią procesu oceny utraty wartości dla należności kredytowych (opisanego powyżej), który na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 rok nie został zakończony.

### ***Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych***

Zgodnie z przepisami przejściowymi opisanymi w MSSF 1 w paragrafie 25A, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokona zmian klasyfikacji wybranych instrumentów finansowych. Powyższa zmiana dotyczy dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych jako „utrzymywane do terminu zapadalności”, które po zmianie zostaną zaklasyfikowane jako instrumenty „dostępne do sprzedaży”. Ponadto wybrane instrumenty kapitałowe klasyfikowane według dotychczasowych zasad w kategorii „przeznaczone do obrotu” będą wykazywane w kategorii „dostępne do sprzedaży”. Powyższe zmiany spowodują korektę kapitału z aktualizacji wyceny oraz, w zakresie instrumentów klasyfikowanych dotychczas jako „przeznaczone do obrotu”, korektę pozycji nie podzielony zysk/nie pokryta strata z lat ubiegłych.

### **Zmiana zasad wyceny wartości firmy**

Zgodnie z wymogami MSR 38, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. dokona zmian zasad wyceny ujmowanych w księgach wartości firmy. Zmiany zasad polegają na zaprzestaniu amortyzacji wartości firmy z jednoczesnym okresowym ich przeglądem w celu stwierdzenia przesłanek wskazujących na utratę wartości zgodnie z MSR 36. W wyniku przeprowadzonej analizy występujące w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wartości firmy zostały objęte odpisem aktualizacyjnym z tytułu utraty wartości w wysokości 100%.

### **Ujęcie kosztów programu opcyjnego dla kadry zarządzającej**

Zgodnie z wymogami MSSF 2, Bank rozpozna koszty programu opcyjnego zorganizowanego przez podmiot dominujący. Uczestniczy w nim kadra zarządzająca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach programu motywacyjnego. Koszty tego programu nie wpłyną istotnie na skonsolidowany rachunek zysków i strat (koszty wynagrodzeń) Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie stwierdzono innych istotnych różnic w stosunku do MSR/MSSF wpływających na kapitały własne lub wynik finansowy.

Wpływ wszystkich opisanych powyżej istotnych zmian zasad wyceny i prezentacji związanych z dostosowaniem zasad rachunkowości do wymogów MSR/MSSF zostanie ujęty na dzień sporządzenia pierwszego śródrocznego sprawozdania finansowego w 2005 roku.

W zakresie dopuszczonym przepisami MSSF 1, paragraf 36A, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wprowadzi wybrane zmiany opisane powyżej bez korygowania danych porównywalnych.

### **Podpisy członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. :**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
04.03.2005	Jacek Kseń	prezes Zarządu	
04.03.2005	Cornelius O'Sullivan	pierwszy wiceprezes Zarządu	
04.03.2005	Declan Flynn	członek Zarządu	
04.03.2005	Michał Gajewski	członek Zarządu	
04.03.2005	Justyn Konieczny	członek Zarządu	
04.03.2005	Janusz Krawczyk	członek Zarządu	
04.03.2005	Jacek Marcinowski	członek Zarządu	
04.03.2005	Mateusz Morawiecki	członek Zarządu	
04.03.2005	James Murphy	członek Zarządu	
04.03.2005	Feliks Szyszkowiak	członek Zarządu	

# Skonsolidowany bilans

## AKTYWA

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
<b>I. Kasa, operacje z bankiem centralnym</b>	<b>1</b>	<b>1 200 154</b>	<b>1 161 497</b>
<b>II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym</b>		-	-
<b>III. Należności od sektora finansowego</b>	<b>2</b>	<b>3 228 056</b>	<b>1 073 107</b>
1. Należności krótkoterminowe		2 894 629	478 260
a) w rachunku bieżącym		464 190	225 315
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 430 439	252 945
2. Należności długoterminowe		333 427	594 847
<b>IV. Należności od sektora niefinansowego</b>	<b>3</b>	<b>13 176 448</b>	<b>13 145 365</b>
1. Należności krótkoterminowe		5 252 474	5 154 363
a) w rachunku bieżącym		1 428 947	1 419 646
b) pozostałe należności krótkoterminowe		3 823 527	3 734 717
2. Należności długoterminowe		7 923 974	7 991 002
<b>V. Należności od sektora budżetowego</b>	<b>4</b>	<b>466 059</b>	<b>568 291</b>
1. Należności krótkoterminowe		99 466	146 796
a) w rachunku bieżącym		688	26 350
b) pozostałe należności krótkoterminowe		98 778	120 446
2. Należności długoterminowe		366 593	421 495
<b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>5</b>	<b>25 697</b>	<b>5 806</b>
<b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>6</b>	<b>6 695 869</b>	<b>6 139 401</b>
<b>VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>2, 3</b>	<b>9</b>	<b>14</b>
1. Zależnych		9	14
2. Współzależnych		-	-
3. Stowarzyszonych		-	-
<b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>7, 10</b>	<b>838</b>	<b>651</b>
<b>X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>8, 10</b>	-	-
<b>XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>9, 10</b>	<b>76 943</b>	<b>70 283</b>
<b>XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>11</b>	<b>266 531</b>	<b>260 848</b>
<b>XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	<b>12</b>	<b>884 823</b>	<b>161 148</b>
<b>XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>14</b>	<b>238 212</b>	<b>301 353</b>
- wartość firmy		1 457	4 353
<b>XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>15</b>	-	-
<b>XVI. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16</b>	<b>595 851</b>	<b>695 547</b>
<b>XVII. Inne aktywa</b>	<b>17</b>	<b>234 404</b>	<b>259 630</b>
1. Przejęte aktywa - do zbycia		317	474
2. Zapasy		-	-
3. Pozostałe		234 087	259 156
<b>XVIII. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18</b>	<b>497 980</b>	<b>314 626</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		470 699	290 724
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		27 281	23 902
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>27 587 874</b>	<b>24 157 567</b>

## PASYWA

<b>I. Zobowiązania wobec banku centralnego</b>		-	-
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>21</b>	<b>1 514 168</b>	<b>1 507 420</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 084 802	1 017 193
a) w rachunku bieżącym		497 604	629 116
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		587 198	388 077
2. Zobowiązania długoterminowe		429 366	490 227
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>22</b>	<b>17 898 642</b>	<b>16 640 771</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		16 953 976	15 591 692
a) w rachunku bieżącym, w tym:		6 056 405	5 778 037

- oszczędnościowe		-	-
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		10 897 571	9 813 655
- oszczędnościowe		-	-
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		<b>944 666</b>	<b>1 049 079</b>
- oszczędnościowe		-	-
<b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>	<b>23</b>	<b>1 146 234</b>	<b>1 065 538</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>1 142 043</b>	<b>1 064 039</b>
a) w rachunku bieżącym		875 705	775 783
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		266 338	288 256
2. Zobowiązania długoterminowe		<b>4 191</b>	<b>1 499</b>
<b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>24</b>	<b>732 690</b>	-
<b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>21, 22, 23, 25</b>	<b>1 198 767</b>	<b>792 574</b>
1. Krótkoterminowe		-	-
2. Długoterminowe		<b>1 198 767</b>	<b>792 574</b>
<b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>		<b>804 501</b>	<b>259 409</b>
<b>VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>21, 22, 23</b>	<b>60 564</b>	<b>72 465</b>
1. Zależnych		1 251	475
2. Współzależnych		-	-
3. Stowarzyszonych		59 313	71 990
<b>IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>	<b>26</b>	<b>377 922</b>	<b>511 775</b>
<b>X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	<b>27</b>	<b>403 163</b>	<b>489 545</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		150 885	132 425
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		252 278	357 120
<b>XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>28</b>	<b>8 600</b>	<b>11 196</b>
<b>XII. Rezerwy</b>	<b>29</b>	<b>390 000</b>	<b>248 592</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		301 472	138 810
2. Pozostałe rezerwy		88 528	109 782
a) krótkoterminowe		-	-
b) długoterminowe		88 528	109 782
<b>XIII. Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>30</b>	-	-
<b>XIV. Kapitały mniejszości</b>	<b>31</b>	<b>30 675</b>	<b>15 570</b>
<b>XV. Kapitał zakładowy</b>	<b>32</b>	<b>729 603</b>	<b>729 603</b>
<b>XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		-	-
<b>XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>	<b>33</b>	-	-
<b>XVIII. Kapitał zapasowy</b>	<b>34</b>	<b>385 193</b>	<b>381 373</b>
<b>XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>35</b>	<b>215 454</b>	<b>159 992</b>
<b>XX. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>36</b>	<b>1 256 491</b>	<b>1 167 176</b>
<b>XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		-	-
1. Dodatnie różnice kursowe		-	-
2. Ujemne różnice kursowe		-	-
<b>XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>(9 245)</b>	<b>(24 305)</b>
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>444 452</b>	<b>128 873</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>27 587 874</b>	<b>24 157 567</b>
Współczynnik wypłacalności (w %)	37	12,92	12,01
Wartość księgowa		3 021 948	2 542 712
Liczba akcji		72 960 284	72 960 284
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	41,42	34,85
Rozwodniona liczba akcji		-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	-	-

# Pozycje pozabilansowe

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
<b>I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>		<b>5 354 093</b>	<b>4 908 587</b>
1. Zobowiązania udzielone:	39	<b>4 739 854</b>	<b>4 374 730</b>
a) finansowe		4 035 037	3 786 813
b) gwarancyjne		704 817	587 917
2. Zobowiązania otrzymane:	40	<b>614 239</b>	<b>533 857</b>
a) finansowe		491 150	377 963
b) gwarancyjne		123 089	155 894
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>		<b>65 253 989</b>	<b>41 251 865</b>
<b>III. Pozostałe (z tytułu)</b>		<b>30 082</b>	<b>47 087</b>
- aktywa przejęte		-	13 454
- inne zobowiązania		30 082	33 633
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>70 638 164</b>	<b>46 207 539</b>

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	41	1 495 033	1 422 099
II. Koszty odsetek	42	(624 724)	(593 033)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>		<b>870 309</b>	<b>829 066</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	694 816	641 686
V. Koszty prowizji		(125 603)	(109 704)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>		<b>569 213</b>	<b>531 982</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		67 681	51 381
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		-	-
IX. Koszty sprzedaży		-	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>		<b>67 681</b>	<b>51 381</b>
<b>XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>44</b>	<b>116 281</b>	<b>52 403</b>
1. Od jednostek zależnych		55 136	18 161
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		2	-
4. Od innych jednostek		61 143	34 242
XII. Wynik operacji finansowych	45	9 213	13 567
XIII. Wynik z pozycji wymiany		197 108	205 404
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>		<b>1 829 805</b>	<b>1 683 803</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne	46	63 836	46 962
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	47	(50 658)	(85 344)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	48	(943 247)	(1 021 273)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(202 089)	(225 433)
<b>XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>49</b>	<b>(446 100)</b>	<b>(731 781)</b>
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(445 989)	(723 164)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(111)	(8 617)
<b>XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>50</b>	<b>315 064</b>	<b>589 765</b>
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		314 564	589 598
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		500	167
<b>XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)</b>		<b>(131 036)</b>	<b>(142 016)</b>
<b>XXII. Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>566 611</b>	<b>256 699</b>
<b>XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych</b>		<b>-</b>	<b>506</b>
1. Zyski nadzwyczajne	52	-	506
2. Straty nadzwyczajne	53	-	-

XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	54	-	-
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	55	3 325	3 165
<b>XXVI. Zysk (strata) brutto</b>		<b>569 936</b>	<b>260 370</b>
<b>XXVII. Podatek dochodowy</b>	<b>56</b>	<b>(113 790)</b>	<b>(123 476)</b>
1. Część bieżąca		(145 138)	(95 551)
2. Część odroczone		31 348	(27 925)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	57	-	(20)
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		6 122	270
XXX. (Zyski) straty mniejszości		(17 816)	(8 271)
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>	<b>58</b>	<b>444 452</b>	<b>128 873</b>
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		444 452	128 873
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		72 960 284	72 960 284
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	6.09	1.77
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	-	-

## Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 542 712	2 515 907
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 542 712	2 515 907
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	729 603	729 603
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>729 603</b>	<b>729 603</b>
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	381 373	375 425
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	3 820	5 948
a) zwiększenia (z tytułu)	3 820	5 948
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	3 820	1 258
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- transfer z rezerwowego z aktualizacji wyceny	-	-
- kapitał zapasowy spółek skonsolidowanych po raz pierwszy	-	-
- przeniesienie kapitału spółek konsolidowanych po raz pierwszy	-	-
- przeniesienie kapitału	-	595
- inne	-	4 095
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-

- przeniesienie kapitału spółek konsolidowanych po raz pierwszy	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>385 193</b>	<b>381 373</b>
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	159 992	192 506
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	55 462	(32 514)
a) zwiększenia (z tytułu)	149 079	44 878
- wyceny aktywów	149 079	44 878
b) zmniejszenia (z tytułu)	(93 617)	(77 392)
- sprzedaż środków trwałych	(2 615)	(3 476)
- wyceny aktywów	(90 149)	(73 916)
- trwałe utraty wartości	(853)	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>215 454</b>	<b>159 992</b>
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	<b>439 810</b>	<b>339 810</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	60 000	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	60 000	100 000
- odpis z zysku	60 000	100 000
b) zmniejszenia	-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>499 810</b>	<b>439 810</b>
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	<b>727 366</b>	<b>598 419</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	29 315	128 947
a) zwiększenia (z tytułu)	29 315	129 542
- sprzedaż środków trwałych	2 615	3 476
- z podziału zysku	26 700	126 066
- z podziału zysku spółek konsolidowanych po raz pierwszy	-	-
- kwota nie wypłaconej dywidendy przeniesiona na kapitał	-	-
b) zmniejszenia	-	(595)
- amortyzacja wartości firmy	-	-
- przeniesienie kapitału	-	(595)
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>756 681</b>	<b>727 366</b>
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	<b>104 568</b>	<b>280 144</b>
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>104 568</b>	<b>280 144</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	<b>104 568</b>	<b>280 144</b>
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(113 813)	(304 449)
a) zwiększenia (z tytułu)	22 173	8 860
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- wyceny aktywów	-	8 860
- inne	199	-
- przeniesienie strat z lat ubiegłych	21 974	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(135 986)	(313 309)
- odpis na kapitał rezerwowy	(26 700)	(126 066)
- odpis na fundusz ryzyka ogólnego	(60 000)	(100 000)
- odpis na kapitał zapasowy	(3 820)	(1 258)
- odpis na dywidendy	(23 347)	(53 991)
- wycena aktywów	(145)	(31 994)
- przeniesienie strat z lat ubiegłych	(21 974)	-
<b>9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(9 245)</b>	<b>(24 305)</b>
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(9 245)</b>	<b>(24 305)</b>



10. Wynik netto	444 452	128 873
a) zysk netto	444 452	128 873
b) strata netto	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 021 948</b>	<b>2 542 712</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 844 655</b>	<b>2 519 365</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	w tys. zł	
	2004	2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>444 452</b>	<b>128 873</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(1 185 448)</b>	<b>(535 814)</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	17 816	8 271
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 122)	(270)
3. Amortyzacja, w tym:	199 575	247 845
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(3 325)	(3 165)
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(12 212)	14 580
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 796	2 845
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(63 536)	(300)
7. Zmiany stanu rezerw	(19 357)	(695)
8. Zmiana stanu zapasów	-	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(550 588)	(174 788)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 850 074)	1 280 796
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	49 829	(1 268 741)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(19 891)	32 188
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(739 928)	57 518
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(693 253)	(940 411)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 352 840	374 484
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	732 690	(20 004)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	30 221	149 419
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	455 771	(191 150)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 652	(31 067)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(104 836)	(77 353)
21. Inne korekty	(2 841)	1 019
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia</b>	<b>(740 996)</b>	<b>(406 941)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>369 863</b>	<b>687 117</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	68 000	19 268
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	211 696	623 369
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 569	12 337
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	57 598	32 143
<b>II. Wydatki</b>	<b>(243 513)</b>	<b>(886 090)</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(150)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(174 095)	(783 594)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(67 639)	(98 127)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	(1 779)	(4 219)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>126 350</b>	<b>(198 973)</b>

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>602 313</b>	<b>453 721</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	259 943	174 622
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	14 470
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	339 577	256 527
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	2 793	8 102
<b>II. Wydatki</b>	<b>(139 213)</b>	<b>(297 166)</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(50 223)	(188 204)
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(12 930)	(16 671)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(25 999)	(55 723)
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-
11. Inne wydatki finansowe	(50 061)	(36 568)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>463 100</b>	<b>156 555</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(151 546)</b>	<b>(449 359)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(151 546)</b>	<b>(449 359)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 383 037</b>	<b>1 832 396</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 231 491</b>	<b>1 383 037</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**NOTA 1A**

<b>KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) w rachunku bieżącym	788 182	754 576
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	411 972	406 921
- gotówka	410 713	405 825
- znaki wartościowe	1 259	1 096
<b>Kasa, operacje z bankiem centralnym razem</b>	<b>1 200 154</b>	<b>1 161 497</b>

**NOTA 1B**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>jednostka</b>	<b>waluta</b>	<b>w tys. zł</b>	
			<b>2004</b>	<b>2003</b>
w walucie polskiej			<b>1 118 174</b>	<b>1 079 174</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>81 980</b>	<b>82 323</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	11 702	9 563
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	47 733	45 111
b2. w walucie	w tys.	USD	6 324	6 533
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	18 910	24 435
b3. w walucie	w tys.	GBP	1 581	946
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	9 120	6 306
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	6 217	6 471
<b>Środki pieniężne razem</b>			<b>1 200 154</b>	<b>1 161 497</b>

**NOTA 2A**

<b>NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) rachunki bieżące	462 327	225 309
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	2 688 834	750 527
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	2 260 396	529 683
c) skupione wierzytelności	575	68
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	15 377	16 478
- środki ZFŚS	12 425	12 425
- z tytułu leasingu	1 029	90
- inne	1 923	3 963
f) odsetki:	70 109	101 231
- niezapadłe	67 118	91 542
- zapadłe	2 991	9 689
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(9 157)	(20 506)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 228 065</b>	<b>1 073 107</b>

**NOTA 2B**

<b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>462 327</b>	<b>225 309</b>
<b>b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>2 704 786</b>	<b>767 073</b>
- do 1 miesiąca	1 482 805	106 483
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	522 316	46 279
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	425 539	107 705
- powyżej 1 roku do 5 lat	211 569	477 716
- powyżej 5 lat	60 494	-
- dla których termin zapadalności upłynął	2 063	28 890
<b>c) odsetki</b>	<b>70 109</b>	<b>101 231</b>
- niezapadłe	67 118	91 542
- zapadłe	2 991	9 689
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>

**NOTA 2C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>462 327</b>	<b>225 309</b>
<b>b) należności terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>2 704 786</b>	<b>767 073</b>
- do 1 miesiąca	1 240 575	405 531
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	608 994	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	234 742	955
- powyżej 1 roku do 5 lat	512 533	178 468
- powyżej 5 lat	107 942	182 119
<b>c) odsetki</b>	<b>70 109</b>	<b>101 231</b>
- niezapadłe	67 118	91 542
- zapadłe	2 991	9 689
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>

**NOTA 2D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>1 117 183</b>	<b>828 064</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>2 120 039</b>	<b>265 549</b>
b1. w walucie	w tys.	USD	652 489	23 698
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	1 951 203	88 641
b2. w walucie	w tys.	EUR	33 330	19 627
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	135 952	92 581
b3. w walucie	w tys.	GBP	4 887	11 553
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	28 199	77 045
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	4 685	7 282
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>			<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>

**NOTA 2E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Należności normalne</b>	<b>3 156 431</b>	<b>952 471</b>
<b>2. Należności pod obserwacją</b>	<b>871</b>	<b>11 021</b>
<b>3. Należności zagrożone, w tym:</b>	<b>9 811</b>	<b>28 890</b>
a) poniżej standardu	237	1
b) wątpliwe	1	7 559
c) stracone	9 573	21 330
<b>4. Odsetki:</b>	<b>70 109</b>	<b>101 231</b>
a) niezapadłe	67 118	91 542
b) zapadłe	2 991	9 689
- od należności normalnych i pod obserwacją	709	1 686
- od należności zagrożonych	2 282	8 003
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>

**NOTA 2F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) pod obserwacją</b>	<b>617</b>	<b>10 027</b>
<b>b) zagrożonych</b>	<b>636</b>	<b>8 338</b>
- poniżej standardu	214	-
- wątpliwych	-	7 470
- straconych	422	868
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>1 253</b>	<b>18 365</b>

**NOTA 2G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) pod obserwacją</b>	-	-
<b>b) zagrożone</b>	(9 157)	(20 506)
- poniżej standardu	(4)	-
- wątpliwe	(1)	(44)
- stracone	(9 152)	(20 462)
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>(9 157)</b>	<b>(20 506)</b>

**NOTA 2H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu</b>	<b>(20 506)</b>	<b>(32 725)</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>(4 666)</b>	<b>(20 728)</b>
- odpis w koszty	(2 680)	(20 115)
- różnice kursowe	(1 986)	(613)
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>13 108</b>	<b>4 695</b>
- umorzenie, spisanie i przedawnienie należności	13 108	4 695
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>2 907</b>	<b>28 252</b>
- spłata należności	-	-
- różnice kursowe	-	-
- rozwiązanie w przychody	2 907	28 252
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>(9 157)</b>	<b>(20 506)</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>(9 157)</b>	<b>(20 206)</b>

**NOTA 2I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	9	-
b) od pozostałych jednostek	3 237 213	1 093 613
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 237 222</b>	<b>1 093 613</b>

**NOTA 3A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) kredyty i pożyczki</b>	<b>12 075 761</b>	<b>12 251 337</b>
<b>b) skupione wierzytelności</b>	<b>77 612</b>	<b>63 056</b>
<b>c) zrealizowane gwarancje i poręczenia</b>	<b>5 345</b>	<b>4 239</b>
<b>d) inne należności (z tytułu)</b>	<b>1 433 265</b>	<b>1 203 820</b>
- leasingu	1 395 751	1 197 900
- pozostałe	37 514	5 920
<b>e) odsetki</b>	<b>209 310</b>	<b>325 469</b>
- niezapadłe	44 554	36 596
- zapadłe	164 756	288 873
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(624 845)	(702 542)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 176 448</b>	<b>13 145 379</b>

Kredyty, od których nie nalicza się odsetek, wyniosły wg stanu na 31.12.2004 roku 13 139 tys. zł, natomiast wg stanu na 31.12.2003 roku 11 515 tys. zł.

**NOTA 3B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>1 415 778</b>	<b>1 397 406</b>
<b>b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>12 176 205</b>	<b>12 125 046</b>
- do 1 miesiąca	445 633	394 130
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	654 044	712 978
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 748 403	2 678 245
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 869 234	4 049 890
- powyżej 5 lat	2 601 162	2 648 587
- dla których termin zapadalności upłynął	857 729	1 641 216
<b>c) odsetki</b>	<b>209 310</b>	<b>325 469</b>
- niezapadłe	44 554	36 596
- zapadłe	164 756	288 873
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>

**NOTA 3C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>1 415 778</b>	<b>1 397 406</b>
<b>b) należności terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>12 176 205</b>	<b>12 125 046</b>
- do 1 miesiąca	1 064 516	889 259
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	111 575	109 658
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	937 836	1 405 506
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 917 326	3 955 557
- powyżej 5 lat	6 144 952	5 765 066
<b>c) odsetki</b>	<b>209 310</b>	<b>325 469</b>
- niezapadłe	44 554	36 596
- zapadłe	164 756	288 873
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>

**NOTA 3D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>10 242 629</b>	<b>9 296 047</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>3 558 664</b>	<b>4 551 874</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	512 938	545 536
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	2 092 272	2 573 293
b2. w walucie	w tys.	CHF	296 169	429 768
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	782 508	1 301 381
b3. w walucie	w tys.	USD	219 613	171 424
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	656 730	641 213
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	27 154	35 987
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>			<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>

**NOTA 3E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Należności normalne</b>	<b>10 275 027</b>	<b>9 692 888</b>
<b>2. Należności pod obserwacją</b>	<b>2 119 494</b>	<b>2 142 765</b>
<b>3. Należności zagrożone, w tym:</b>	<b>1 197 462</b>	<b>1 686 799</b>
a) poniżej standardu	183 996	299 952
b) wątpliwe	164 772	469 492
c) stracone	848 694	917 355
<b>4. Odsetki:</b>	<b>209 310</b>	<b>325 469</b>
a) niezapadłe	44 554	36 596
b) zapadłe	164 756	288 873
- od należności normalnych i pod obserwacją	4 137	1 631
- od należności zagrożonych	160 619	287 242
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>

**NOTA 3F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
a) normalnych	-	-
<b>b) pod obserwacją</b>	<b>1 364 700</b>	<b>1 147 227</b>
<b>c) zagrożonych</b>	<b>499 134</b>	<b>809 225</b>
- poniżej standardu	122 258	158 596
- wątpliwych	107 813	345 580
- straconych	269 063	305 049
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>1 863 834</b>	<b>1 956 452</b>

**NOTA 3G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
a) normalne	(406)	-
<b>b) pod obserwacją</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(2 833)</b>
<b>c) zagrożone</b>	<b>(618 873)</b>	<b>(699 709)</b>
- poniżej standardu	(12 665)	(28 934)
- wątpliwe	(28 476)	(62 216)
- stracone	(577 732)	(608 559)
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>(624 845)</b>	<b>(702 542)</b>

**NOTA 3H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu</b>	<b>(702 542)</b>	<b>(871 291)</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>(442 410)</b>	<b>(678 299)</b>
- odpisy w koszty	(429 246)	(671 521)
- różnice kursowe	(13 164)	(6 778)
- inne	-	-
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>243 547</b>	<b>317 771</b>
- umorzenie w ciężar rezerw	243 547	317 771
- inne	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>276 560</b>	<b>529 277</b>
- rozwiązanie w przychody	276 063	529 277
- inne	497	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu</b>	<b>(624 845)</b>	<b>(702 542)</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>(620 458)</b>	<b>(702 533)</b>

Przy analizie wymaganego poziomu rezerw na wszystkie należności należy wziąć pod uwagę stan rezerwy na ryzyko ogólne, stanowiącej zabezpieczenie należności pod obserwacją, która według stanu na 31.12.2004 r. wynosi 73 279 tys. zł, natomiast wg stanu na 31.12.2003 r. wynosi 92 589 tys. zł.

**NOTA 3I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	-	14
b) od pozostałych jednostek	13 801 293	13 847 907
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 801 293</b>	<b>13 847 921</b>

**NOTA 4A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) kredyty i pożyczki</b>	<b>457 781</b>	<b>567 285</b>
<b>b) skupione wierzytelności</b>	-	-
<b>c) zrealizowane gwarancje i poręczenia</b>	-	-
<b>d) inne należności (z tytułu)</b>	<b>47</b>	<b>49</b>
- pozostałe	47	49
- rozrachunki związane z ARiMR	-	-
<b>e) odsetki</b>	<b>9 124</b>	<b>11 562</b>
- niezapadłe	4 561	7 648
- zapadłe	4 563	3 914
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>466 952</b>	<b>578 896</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(893)	(10 605)
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>466 059</b>	<b>568 291</b>

Nie występują kredyty z tytułu leasingu finansowego w latach 2004 i 2003.

**NOTA 4B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>688</b>	<b>26 346</b>
<b>b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>457 140</b>	<b>540 988</b>
- do 1 miesiąca	4 035	6 757
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 789	17 509
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	76 954	96 184
- powyżej 1 roku do 5 lat	285 491	329 466
- powyżej 5 lat	72 466	86 294
- dla których termin zapadalności upłynął	405	4 778
<b>c) odsetki</b>	<b>9 124</b>	<b>11 562</b>
- niezapadłe	4 561	7 648
- zapadłe	4 563	3 914
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>466 952</b>	<b>578 896</b>

**NOTA 4C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>688</b>	<b>26 346</b>
<b>b) należności terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>457 140</b>	<b>540 988</b>
- do 1 miesiąca	403	6 471
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7	1 568
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 202	3 465
- powyżej 1 roku do 5 lat	91 923	128 911
- powyżej 5 lat	359 605	400 573
<b>c) odsetki</b>	<b>9 124</b>	<b>11 562</b>
- niezapadłe	4 561	7 648
- zapadłe	4 563	3 914
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>466 952</b>	<b>578 896</b>



**NOTA 4D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			347 427	424 968
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			119 525	153 928
b1. w walucie	w tys.	EUR	27 394	30 276
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	111 742	142 814
b2. w walucie	w tys.	CHF	2 329	2 829
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	6 154	8 566
b3. w walucie	w tys.	USD	545	681
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	1 629	2 548
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	-	-
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>			<b>466 952</b>	<b>578 896</b>

**NOTA 4E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Należności normalne</b>	<b>430 896</b>	<b>534 266</b>
<b>2. Należności pod obserwacją</b>	<b>16 894</b>	<b>2 919</b>
<b>3. Należności zagrożone, w tym:</b>	<b>10 038</b>	<b>30 149</b>
a) poniżej standardu	-	10 283
b) wątpliwe	1 882	3 794
c) stracone	8 156	16 072
<b>4. Odsetki:</b>	<b>9 124</b>	<b>11 562</b>
a) niezapadłe	4 561	7 648
b) zapadłe	4 563	3 914
- od należności normalnych i pod obserwacją	4 515	2 977
- od należności zagrożonych	48	937
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>466 952</b>	<b>578 896</b>

**NOTA 4F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) normalnych</b>	-	-
<b>b) pod obserwacją</b>	<b>638</b>	<b>211</b>
<b>c) zagrożonych</b>	<b>8 921</b>	<b>11 856</b>
- poniżej standardu	-	1 000
- wątpliwych	1 434	3 269
- straconych	7 487	7 587
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>9 559</b>	<b>12 067</b>

**NOTA 4G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) normalne</b>	-	-
<b>b) pod obserwacją</b>	-	-
<b>c) zagrożone</b>	<b>(893)</b>	<b>(10 605)</b>
- poniżej standardu	-	(1 857)
- wątpliwe	(224)	(263)
- stracone	(669)	(8 485)
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>(893)</b>	<b>(10 605)</b>

**NOTA 4H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu</b>	<b>(10 605)</b>	<b>(8 951)</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>(2 224)</b>	<b>(6 268)</b>
- odpis w koszty	(2 224)	(6 268)
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>9 505</b>	<b>0.00</b>
- umorzenia, spisanie i przedawnienie	9 505	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>2 431</b>	<b>4 614</b>
- rozwiązanie w przychody	2 390	4 357
- różnice kursowe	41	257
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu</b>	<b>(893)</b>	<b>(10 605)</b>
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	<b>(893)</b>	<b>(10 605)</b>

*Kwota należności zagrożonych nie przekracza 10% sumy bilansowej.*

**NOTA 5**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	w tys. zł	
	2004	2003
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego	25 307	5 508
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	390	298
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>25 697</b>	<b>5 806</b>

**NOTA 6A**

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	600 925	601 117
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	31 776	33 621
- wyrażone w walutach obcych	29 544	31 389
e) emitowane przez budżet państwa, w tym:	5 970 746	5 359 196
- wyrażone w walutach obcych	-	-
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	92 422	145 467
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>6 695 869</b>	<b>6 139 401</b>

**NOTA 6B**

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:</b>	<b>5 970 746</b>	<b>5 359 196</b>
a) obligacje	3 897 533	4 066 193
b) bony skarbowe	2 073 213	1 293 003
c) inne (wg rodzaju):	-	-
- obligacje resukturyzowane	-	-
<b>2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:</b>	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
<b>3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:</b>	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
<b>4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:</b>	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
<b>5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:</b>	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
<b>6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:</b>	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
<b>7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:</b>	<b>725 123</b>	<b>780 205</b>
a) obligacje	725 123	780 205
- obligacje NBP	600 925	601 117
- obligacje komunalne	92 422	145 467
- obligacje komercyjne	31 776	33 621
b) inne (wg rodzaju):	-	-
- bony pieniężne	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>6 695 869</b>	<b>6 139 401</b>

Na 31.12.2004 r. bony skarbowe stanowiły zabezpieczenie pożyczki z BFG w wysokości 48.000 tys. zł, natomiast na 31.12.2003 r. stanowiły 79.000 tys. zł.

**NOTA 6C**

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 139 401</b>	<b>5 890 068</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>24 013 978</b>	<b>86 802 546</b>
- przyrost wartości bonów pieniężnych	2 954 352	4 277 109
- przyrost wartości obligacji skarbu państwa	8 487 248	34 610 925
- przyrost wartości obligacji NBP	33 602	39 286
- przyrost wartości bonów skarbowych	12 518 768	47 760 474
- przyrost wartości pozostałych dłużnych papierów wartościowych	20 008	114 682
- rozwiązanie rezerw	-	70
- inne	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(23 457 510)</b>	<b>(86 553 213)</b>
- wykup/sprzedaż bonów pieniężnych	(2 954 352)	(4 304 454)
- wykup/sprzedaż obligacji skarbu państwa	(8 655 909)	(33 163 166)
- wykup/sprzedaż obligacji NBP	(33 794)	(442 152)
- wykup/sprzedaż bonów skarbowych	(11 738 558)	(48 620 056)
- wykup/sprzedaż pozostałych dłużnych papierów wartościowych	(72 942)	(18 368)
- utworzenie rezerw	(111)	(5 017)
- inne	(1 844)	-
<b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>6 695 869</b>	<b>6 139 401</b>

**NOTA 7A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	566	527
c) w podmiotach sektora niefinansowego	272	124
<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności razem</b>	<b>838</b>	<b>651</b>

**NOTA 7B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>651</b>	<b>1 680</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>190</b>	<b>76</b>
- zakupy	150	-
- wycena	40	76
- inne	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1 105)</b>
- sprzedaż	-	(1 105)
- wycena	(3)	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>838</b>	<b>651</b>

**NOTA 8A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 8B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 9A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	69 913	63 520
c) w podmiotach sektora niefinansowego	7 030	6 763
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności razem</b>	<b>76 943</b>	<b>70 283</b>

**NOTA 9B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>70 283</b>	<b>57 867</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>10 589</b>	<b>21 419</b>
- zakupy	3 283	1 335
- wycena	6 577	7 551
- przesunięcie z udziałów lub akcji w innych jednostkach na udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	8 857
- prezentacja ujemnej wartości firmy	729	3 676
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(3 929)</b>	<b>(9 003)</b>
- odpis ujemnej wartości firmy (NFI Magna Polonia S.A. LZPS Protektor S.A.)	(877)	(717)
- wycena	(3 052)	(8 286)
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>76 943</b>	<b>70 283</b>

**Nota 10A**

**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

w tys. zł

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli/data, od której wywierany jest znaczny wpływ	g wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa akcji/udziałów	j procent posiadanych akcji/udziałów	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie podstawy dominacji innej niż określona pod lit. j lub k
1	BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych i świadczenia usług turystycznych	zależna	nie podlega konsolidacji	07.1998	253	18	271	99,96	99,96	
2	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp.z o.o.	Poznań	dystrybucja produktów ubezpieczeniowych	zależna	nie podlega konsolidacji	02.1993 stowarzyszona 06.1993 zależna	218	349	567	60,00	60,00	
3	POLFUND - Fundusz Potęceń Kredytowych S.A.	Szczecin	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	08.2001	8.000	527	8.527	50,00	50,00	
4	LZPS Protektor S.A.	Lublin	produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	12.2001	2.939	2.938	5.877	36,08	36,08	
5	NFI Magna Polonia S.A.	Warszawa	nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez skarbu państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	06.2001	54.249	1.539	55.788	30,09	30,09	
<b>Razem</b>							<b>65 659</b>	<b>5 371</b>	<b>71 030</b>			

Ponadto w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano następujących przeniesień konsolidacyjnych na wartości bilansowej akcji jednostek podporządkowanych i udziałów celem właściwej prezentacji ujemnej wartości firmy w sprawozdaniu.

Korekty dotyczą spółek:

- LZPS Protektor 1 155 tys. zł

- NFI Magna Polonia 5 596 tys. zł

**Nota 10B**  
**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – CD.**

w tys. zł

Lp.	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	kapitał własny jednostki, w tym:					m		n		o	p	r	s	t			
		kapitał na poczet kapitału (wielkość ujemna)		kapitał zapasowy		pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:		nieopła- cona przez emitenta wartość akcji/ udzia- łów						otrzymane lub należne dywidendy/ /udziały w zyskach za ostatni rok obro- towy		
		kapitał zakłado- wy	wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	nie podzie- lony zysk (nie pokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	krótkoter- minowe	długoter- minowe	krótkoter- minowe								długoter- minowe	
1	BZ WBK Nieruchomości S.A.	271	250	-	10	11	(3)	14	119	115	4	102	102	-	411	923	-	-
2	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	945	350	-	491	104	-	98	480	422	58	500	500	-	1 453	5 159	-	-
3	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	17 054	16 000	-	194	860	-	772	28	28	-	54	54	-	18 057	617	-	175
4	LZPS Protektor S.A. (stan na koniec września 2004 r.)	19 487	4 744	-	6 346	8 397	-	4 914	5 305	5 305	-	6 362	6 362	-	26 838	31 758	-	1 070
5	NFI Magna Polonia S.A. (stan na koniec września 2004 r.)	203 989	3 006	-	193 836	7 147	6 787	8 445	1 125	1 125	-	24 821	24 821	-	205 620	5 393	-	1 357

\*O ile nie zaznaczono inaczej, dane podawane są według sprawozdań spółek sporządzonych na dzień 30 listopada 2004 roku.

**NOTA 11A**

<b>UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) w podmiotach sektora finansowego</b>	<b>141 513</b>	<b>212 590</b>
- krótkoterminowe	8	1 025
- długoterminowe	141 505	211 565
<b>b) w podmiotach sektora niefinansowego</b>	<b>125 018</b>	<b>48 258</b>
- krótkoterminowe	15 680	4 699
- długoterminowe	109 338	43 559
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach razem</b>	<b>266 531</b>	<b>260 848</b>

**NOTA 11B**

<b>ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>260 848</b>	<b>240 043</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>322 694</b>	<b>303 208</b>
- zakupy	259 763	294 082
- wycena	62 431	9 126
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	500	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(317 011)</b>	<b>(282 403)</b>
- sprzedaże	(264 836)	(276 176)
- wycena	(52 175)	(2 777)
- odpis trwałej utraty wartości	-	(3 450)
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>266 531</b>	<b>260 848</b>

**Nota 11C**  
**AKCJE LUB UDZIAŁY W INNYCH JEDNOSTKACH**

w tys. zł

Lp.	a nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa akcji (udziałów)	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:	h nie opłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Euroad Leasing Sp z o.o.**	Warszawa	obrot: wierzycielnościami	-	37,50	35,91	1 022	-	-
2	eCard *	Warszawa	działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzanie danych, działalność związana z bazami danych, pozostała działalność związana z informatyką, pozostałe pośrednictwo finansowe oraz usługi projektowe i reklama różnego typu	-	17,86	17,86	(3 567)	-	-
3	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.**	Warszawa	prowadzenie rozliczeń pieniężnych pomiędzy bankami	625	11,48	11,48	88 011	-	1 500
4	TIM SA**	Wrocław	handel hurtowy	12 934	10,64	10,64	18 159	-	-
5	Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.***	Warszawa	ubezpieczenia na życie	124 045	10,00	10,00	959 725	821	37 714
6	Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.***	Warszawa	ubezpieczenia majątkowe i osobowe	2 179	10,00	10,00	41 754	-	103
7	Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH, CU, WBK S.A.***	Warszawa	tworzenie i zarządzanie otwartymi funduszami emerytalnymi oraz ich reprezentowanie wobec osób trzecich	70 137	10,00	10,00	307 844	-	14 974
8	Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.*	Lublin	działalność bankowa	14 470	7,23	7,23	171 682	-	-
9	Stalexport S.A.**	Katowice	sprzedaż hurtowa metali i rud metali	8 851	6,40	6,40	(27 225)	-	-
10	AWSA Holland I B.V.	Amsterdam	posiadanie udziałów i zarządzanie holenderską prywatną spółką z o.o. będącą w posiadaniu akcji spółki Autostrada Wielkopolska S.A. (zajmującej się budową i eksploatacją autostrady na odcinku Świecko-Konin)	25 025	5,44	5,44	bd.	-	-
11	Biuro Informacji Kredytowej S.A.**	Warszawa	gromadzenie i udostępnianie danych o kredytobiorcach banków	800	5,14	5,14	22 462	-	-
12	Pozostałe			7 465					3
	<b>Razem</b>			<b>266 531</b>					

\*Kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 30 listopada 2004 r.

\*\*Kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 30 września 2004 r.

\*\*\*Kapitał własny jednostki wykazywany jest wg danych na 31 grudnia 2003 r.



**NOTA 12A**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2004	2003
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	869 435	159 317
c) inne (wg rodzaju)	15 388	1 831
- jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	1 831
- certyfikaty inwestycyjne	15 388	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe razem</b>	<b>884 823</b>	<b>161 148</b>

**NOTA 12B**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) krótkoterminowe	-	-
b) długoterminowe	884 823	161 148
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe razem</b>	<b>884 823</b>	<b>161 148</b>

**NOTA 12C**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>161 148</b>	<b>240 803</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>740 451</b>	<b>14 224</b>
- nabycie	15 000	10 900
- wycena	725 451	3 324
- inne	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(16 776)</b>	<b>(93 879)</b>
- sprzedaż	(1 831)	(24 633)
- rozliczenie premii od opcji	(12 323)	(12 701)
- zmniejszenie wartości rozliczanych punktów swapowych	-	(56 545)
- wycena	(2 622)	-
<b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>884 823</b>	<b>161 148</b>

**NOTA 12D**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>884 597</b>	<b>158 360</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>226</b>	<b>2 788</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	9	228
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	38	1 073
b2. w walucie	w tys.	USD	-	200
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	-	749
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	188	966
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe razem</b>			<b>884 823</b>	<b>161 148</b>

**NOTA 13A**

AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 239 373	637 490
b) kredyty i pożyczki udzielone przez Bank i wierzycielności własne nie przeznaczone do obrotu	18 231 675	16 039 463
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 963 516	2 048 913
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 893 355	3 140 227
e) inne*	1 328 403	1 453 971
<b>f) Aktywa finansowe brutto razem</b>	<b>26 656 322</b>	<b>23 320 064</b>
<b>g) Stan rezerw na aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>(634 895)</b>	<b>(733 653)</b>
<b>Aktywa finansowe netto razem</b>	<b>26 021 427</b>	<b>22 586 411</b>

\* W pozycji „inne” ujęte zostały następujące pozycje: „kasa”, „rachunki bieżące nostro” oraz „udziały w jednostkach podporządkowanych”.

**NOTA 13B**

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>20 775 888</b>	<b>18 263 602</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>5 880 434</b>	<b>5 056 462</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	585 373	605 230
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	2 387 737	2 854 872
b2. w walucie	w tys.	USD	878 970	202 536
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	2 628 472	757 586
b3. w walucie	w tys.	GBP	6 468	12 499
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	37 319	83 351
b4. w walucie	w tys.	CHF	298 498	432 597
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	788 662	1 309 947
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	38 244	50 706
<b>Aktywa finansowe razem</b>			<b>26 656 322</b>	<b>23 320 064</b>

**NOTA 13C**

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>284 360</b>	<b>64 719</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	14 096	4 098
- wartość godziwa	14 096	4 098
- wartość rynkowa	14 096	4 098
- wartość według cen nabycia	1 866	2 511
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	<b>270 264</b>	<b>60 621</b>
- wartość godziwa	270 264	60 621
- wartość rynkowa	270 264	60 621
- wartość według cen nabycia	265 872	60 235
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>1 084 155</b>	<b>411 899</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	<b>20</b>	<b>28</b>
- wartość godziwa	20	28
- wartość rynkowa	20	28
- wartość według cen nabycia	7	20
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	<b>11</b>	<b>22</b>
- wartość godziwa	11	22
- wartość rynkowa	11	22
- wartość według cen nabycia	11	21
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	1 084 124	411 849
c1) bony skarbowe	1 084 124	411 849
- wartość godziwa	1 084 124	411 849
- wartość rynkowa	1 084 124	411 849
- wartość według cen nabycia	1 074 661	409 284
c2) bony pieniężne	0	0
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>869 435</b>	<b>159 317</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	<b>869 435</b>	<b>159 317</b>
c1) instrumenty pochodne	869 435	159 317

- wartość godziwa	869 435	159 317
- wartość rynkowa	869 435	159 317
- wartość według cen nabycia	869 435	159 317
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>1 423</b>	<b>1 555</b>
<b>a) udziały i akcje (wartość bilansowa):</b>	<b>1 423</b>	<b>1 555</b>
- wartość godziwa	1 423	1 555
- wartość rynkowa	1 423	1 555
- wartość według cen nabycia	1 939	1 979
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>2 213 791</b>	<b>633 367</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>637 490</b>	<b>2 341 423</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>25 582</b>	<b>4 123</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 239 373</b>	<b>637 490</b>

#### NOTA 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 899 259</b>	<b>1 969 058</b>
<b>a) obligacje (wartość bilansowa):</b>	1 899 259	1 969 058
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	98 088	123 120
- wartość na początek okresu	1 969 058	1 372 614
- wartość według cen nabycia	1 801 171	1 845 938
<b>b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	-	-
<b>a) obligacje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	-	-
b1) bony skarbowe	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	-	-
<b>a) obligacje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	-	-
b1) bony komercyjne (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>64 257</b>	<b>79 855</b>
<b>a) obligacje (wartość bilansowa):</b>	29 648	31 494
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	31 494	25 738
- wartość według cen nabycia	29 648	31 494
<b>b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	34 609	48 361
b1) skupione wierzytelności	34 609	48 361
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	11 042	19 085
- wartość na początek okresu	48 361	102 218
- wartość według cen nabycia	23 567	29 276
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 854 386</b>	<b>1 906 708</b>

Wartość na początek okresu razem	2 048 913	1 500 570
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	109 130	142 205
Wartość bilansowa razem	1 963 516	2 048 913

#### NOTA 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 569 695</b>	<b>1 867 546</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	<b>10 961</b>	<b>13 045</b>
- wartość godziwa	10 961	13 045
- wartość rynkowa	17 492	15 984
- wartość według cen nabycia	12 056	14 367
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	<b>1 543 346</b>	<b>1 854 501</b>
- wartość godziwa	1 543 346	1 854 501
- wartość rynkowa	1 543 346	1 854 501
- wartość według cen nabycia	1 482 290	1 825 873
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	<b>15 388</b>	-
c1) certyfikaty inwestycyjne	15 388	-
- wartość godziwa	15 388	-
- wartość rynkowa	15 387	-
- wartość według cen nabycia	15 000	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>942 403</b>	<b>801 766</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	942 403	801 766
c1) bony skarbowe	942 403	801 766
- wartość godziwa	942 403	801 766
- wartość rynkowa	942 403	801 766
- wartość według cen nabycia	927 450	794 257
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>332 293</b>	<b>389 249</b>
<b>a) akcje (wartość bilansowa):</b>	213 697	215 828
- wartość godziwa	213 697	215 828
- wartość rynkowa	213 697	215 828
- wartość według cen nabycia	52 779	51 528
<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	<b>92 411</b>	<b>145 445</b>
- wartość godziwa	92 411	145 445
- wartość rynkowa	92 411	145 445
- wartość według cen nabycia	92 411	143 289
<b>c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	<b>26 185</b>	<b>27 976</b>
c1) udziały	26 185	26 145
- wartość godziwa	26 185	26 145
- wartość rynkowa	26 185	26 145
- wartość według cen nabycia	26 184	26 145
c2) jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	1 831
- wartość godziwa	-	1 831
- wartość rynkowa	-	1 831
- wartość według cen nabycia	-	1 309
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>48 964</b>	<b>81 666</b>
<b>a) udziały i akcje (wartość bilansowa):</b>	150	150
- wartość godziwa	150	150
- wartość rynkowa	150	150
- wartość według cen nabycia	150	150

<b>b) obligacje (wartość bilansowa):</b>	<b>2 127</b>	<b>2 127</b>
- wartość godziwa	2 127	2 127
- wartość rynkowa	2 127	2 127
- wartość według cen nabycia	25 000	25 000
<b>c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):</b>	<b>46 687</b>	<b>79 389</b>
c1) bony skarbowe	46 687	79 389
- wartość godziwa	46 687	79 389
- wartość rynkowa	46 687	79 389
- wartość według cen nabycia	44 989	78 545
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>2 678 309</b>	<b>2 960 463</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>3 140 227</b>	<b>1 394 638</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>215 046</b>	<b>179 764</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 893 355</b>	<b>3 140 227</b>

#### NOTA 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	1 457	4 353
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	214 181	286 355
- oprogramowanie komputerowe	213 120	284 075
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	231	485
f) nakłady na wartości niematerialne i prawne	22 343	10 160
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>238 212</b>	<b>301 353</b>

## NOTA 14B

## ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

	a		b		c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b>	-	151 776	453 422	436 173	5 371	485	611 054		
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	29 670	28 563	-	230	29 900		
- zakup	-	-	15 719	14 990	-	230	15 949		
- inwestycje	-	-	153	153	-	-	153		
- przekwalifikowanie pomiędzy grupami wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych	-	-	13 667	13 289	-	-	13 667		
- darowizna	-	-	131	131	-	-	131		
- inne	-	-	-	-	-	-	-		
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-	(14 733)	(264)	-	(484)	(15 217)		
- sprzedaż	-	-	(1 200)	(20)	-	-	(1 200)		
- likwidacja	-	-	(244)	(244)	-	-	(244)		
- przekwalifikowanie pomiędzy grupami wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych	-	-	(13 289)	-	-	(378)	(13 667)		
- inne	-	-	-	-	-	(106)	(106)		
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	-	151 776	468 359	464 472	5 371	231	625 737		
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	(147 423)	(167 067)	(152 098)	(5 371)	-	(319 861)		
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	-	(2 896)	(87 111)	(99 254)	-	-	(90 007)		
- wartości niematerialne	-	(2 445)	(88 042)	(86 503)	-	-	(90 487)		
- sprzedaż i likwidacja	-	-	933	245	-	-	933		
- rozwiązanie rezerwy	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)		
- przekwalifikowanie umorzenia ze środków trwałych na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	(12 994)	-	-	-		
- inne	-	(451)	-	-	-	-	(451)		
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	(150 319)	(254 178)	(251 352)	(5 371)	-	(409 868)		
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-		
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-		
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-		
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-		
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	-	1 457	214 181	213 120	-	231	215 869		

**NOTA 14C**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	215 869	290 708
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>215 869</b>	<b>290 708</b>

**NOTA 15A**

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 15B**

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**NOTA 15C**

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**NOTA 15D**

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wycena spółki metodą praw własności	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- na dzień wyceny metodą praw własności	-	-
- bieżący odpis wartości firmy	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**NOTA 16A**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	<b>580 152</b>	<b>692 481</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 411	4 491
- budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	401 504	444 324
- urządzenia techniczne i maszyny	156 363	228 134
- środki transportu	17 253	14 895
- inne środki trwałe	621	637
<b>b) środki trwałe w budowie</b>	<b>15 491</b>	<b>2 499</b>
<b>c) zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>208</b>	<b>567</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>595 851</b>	<b>695 547</b>



**NOTA 16B**

**ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	w tys. zł						
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem	
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	5 352	618 594	619 511	27 504	1 737	1 272 698	
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	4 742	20 488	8 998	256	34 484	
- zakup	-	18	2 914	358	253	3 543	
- leasing	-	-	1 588	8 640	-	10 228	
- darowizna	-	-	349	-	-	349	
- inwestycje	-	-	555	-	3	558	
- przekazalifikowanie pomiędzy grupami środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	4 724	15 082	-	-	19 806	
- inne	-	-	-	-	-	-	
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	(305)	(38 462)	(57 488)	(5 508)	(63)	(101 826)	
- sprzedaż	(305)	(34 590)	(38 856)	(3 550)	(40)	(77 341)	
- likwidacje	-	(3 872)	(18 586)	(1 958)	(23)	(24 439)	
- przekazalifikowanie pomiędzy grupami środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	-	
- darowizna	-	-	(46)	-	-	(46)	
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	5 047	584 874	582 511	30 994	1 930	1 205 356	
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	(859)	(144 094)	(377 979)	(12 609)	(1 100)	(536 641)	
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	228	(13 597)	(35 168)	(1 132)	(209)	(49 878)	
- majątku własnego	(16)	(22 191)	(83 884)	(5 243)	(267)	(111 601)	
- zwiększenie umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	244	8 758	48 165	4 205	58	61 430	
- zwiększenie umorzenia z tytułu darowizny	-	-	28	2	-	30	
- rozwiązanie rezerw	-	(164)	1 220	-	-	1 056	
- zmniejszenie umorzenia z tytułu leasingu	-	-	(697)	(96)	-	(793)	
- przekazalifikowanie pomiędzy grupami i wartościami niematerialnymi i prawnymi	-	-	-	-	-	-	
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	(631)	(157 691)	(413 147)	(13 741)	(1 309)	(586 519)	
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	(2)	(30 176)	(13 398)	-	-	(43 576)	
- zwiększenie	(4)	(1 933)	(4 911)	-	-	(6 848)	
- zmniejszenie	1	6 430	5 308	-	-	11 739	
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	(5)	(25 679)	(13 001)	-	-	(38 685)	
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	4 411	401 504	156 363	17 253	621	580 152	

**NOTA 16C**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) własne	580 152	692 481
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
- leasing finansowy	-	-
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>580 152</b>	<b>692 481</b>

**NOTA 16D**

<b>ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	30 021	33 633
- środki transportu	-	-
- inny sprzęt	61	-
<b>Środki trwałe pozabilansowe razem</b>	<b>30 082</b>	<b>33 633</b>

**NOTA 17A**

<b>INNE AKTYWA</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) przejęte aktywa - do zbycia	317	474
b) pozostałe, w tym:	234 087	259 156
- dłużnicy różni	97 854	91 868
- rozrachunki	113 181	144 999
- pożyczki z ZFŚS	21 380	21 267
- inne	1 672	1 022
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>234 404</b>	<b>259 630</b>

**NOTA 17B**

<b>PRZEJĘTE AKTYWA – DO ZBYCIA</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) środki trwałe w budowie	-	-
b) nieruchomości	86	86
c) inne	231	388
<b>Przejęte aktywa – do zbycia, razem</b>	<b>317</b>	<b>474</b>

**NOTA 17C**

<b>ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW – DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>474</b>	<b>506</b>
- nieruchomości	86	86
- zapasy	-	-
- inne	388	420
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- przejęcie za długi	-	-
- rozwiązanie rezerwy	-	-
- inne	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(157)</b>	<b>(32)</b>
- sprzedaż	(157)	(32)
- utworzenie rezerwy	-	-
- inne	-	-
<b>Stan przyjętych aktywów – do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>317</b>	<b>474</b>
- nieruchomości	86	86
- zapasy	-	-
- inne	231	388

**NOTA 17D**

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW – DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan przejętych aktywów – do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów)	-	-

**NOTA 18A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) długoterminowe</b>	<b>322 921</b>	<b>230 665</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	322 921	230 665
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>b) krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>175 059</b>	<b>83 961</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 778	60 059
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27 281	23 902
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>497 980</b>	<b>314 626</b>

**NOTA 18B**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>290 724</b>	<b>439 899</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	290 624	439 899
- nie zrealizowane odsetki od lokat	22 096	48 720
- nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	45 595	101 155
- rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi	149 252	216 127
- inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	51 669	56 843
- przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	14 067	8 768
- strata podatkowa	823	286
- pozostałe	7 122	8 000
b) odniesionych na kapitał własny	100	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>184 053</b>	<b>11 787</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	183 825	11 123
- nie zrealizowane odsetki od lokat	5 234	773
- rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi	16 404	-
- nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	117 573	-
- inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	4 049	4 390
- przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	2 404	5 299
- dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38a Ustawy o CIT	14 808	-
- koszty nie zrealizowane z tytułu papierów wartościowych	13 188	-
- pozostałe	10 165	661
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	202	537
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	26	127
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>(4 078)</b>	<b>(160 962)</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(3 585)	(160 935)
- nie zrealizowane odsetki od lokat	(666)	(27 397)
- przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	(664)	-
- nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	(55 560)
- rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi	-	(66 875)
- inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	(380)	(9 564)
- pozostałe	(1 875)	(1 539)
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	(367)	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(126)	(27)
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>470 699</b>	<b>290 724</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	470 699	290 624
- nie zrealizowane odsetki od lokat (nie zapłacone)	26 664	22 096
- nie zrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 168	45 595
- rezerwy celowe na kredyty nie będące kosztami podatkowymi	165 656	149 252
- inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	55 338	51 669
- przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	15 807	14 067
- strata podatkowa	658	823
- dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38a Ustawy o CIT	14 808	-
- koszty nie zrealizowane z tytułu papierów wartościowych	13 188	-
- pozostałe	15 412	7 122
b) odniesionych na kapitał własny	-	100
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w wyliczeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono wszystkie rezerwy celowe, które w przyszłości obniżą podstawę opodatkowania.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku na podstawie art.38a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych utworzono dodatkową zdyskontowaną pozycję w aktywie odroczonego w kwocie 14 808 tys. zł dotyczącą kwoty 8% rezerw celowych na pokrycie wierzytelności z tytułu kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych do kategorii straconych i wątpliwych, a utworzonych i nie zaliczonych na dzień 31.12.2002 roku do kosztów uzyskania przychodów, o którą Bank w latach 2007-2009 pomniejszy zobowiązanie podatkowe

Wszystkie pozycje uwzględnione w wyliczeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2004 roku uwzględniono przy zastosowaniu 19% stawki podatkowej.

#### NOTA 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>27 281</b>	<b>23 902</b>
- koszty zapłacone z góry	18 618	14 802
- przychody do otrzymania	497	986
- z tytułu ubezpieczeń	6 049	7 186
- z tytułu emisji obligacji	814	408
- inne	1 303	520
<b>b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	-	-
- inne	-	-
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>27 281</b>	<b>23 902</b>

#### NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:</b>	<b>1 310 978</b>	<b>1 060 458</b>
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	899 957	934 039
<b>b) kredyty i pożyczki otrzymane</b>	<b>235 704</b>	<b>489 603</b>
<b>c) weksle własne</b>	-	-
<b>d) własna emisja papierów wartościowych</b>	-	-
<b>e) inne zobowiązania (z tytułu)</b>	<b>12 900</b>	<b>17 577</b>
- rachunki inwestycyjne biur maklerskich	50	-
- środki wyodrębnione na określone cele	3 732	4 316
- inne	9 118	13 261
<b>f) odsetki</b>	<b>14 702</b>	<b>11 891</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 574 284</b>	<b>1 579 529</b>

**NOTA 21B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>498 398</b>	<b>627 852</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>1 061 184</b>	<b>939 786</b>
- do 1 miesiąca	202 323	280 462
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 839	154 466
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	429 123	30 410
- powyżej 1 roku do 5 lat	253 731	363 101
- powyżej 5 lat do 10 lat	163 168	111 347
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>14 702</b>	<b>11 891</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 574 284</b>	<b>1 579 529</b>

**NOTA 21C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>498 398</b>	<b>627 852</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>1 061 184</b>	<b>939 786</b>
- do 1 miesiąca	232 515	89 245
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	658	187 467
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	364 760	186 025
- powyżej 1 roku do 5 lat	161 908	361 967
- powyżej 5 lat do 10 lat	301 343	115 082
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>14 702</b>	<b>11 891</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 574 284</b>	<b>1 579 529</b>

**NOTA 21D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>1 084 288</b>	<b>732 643</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>489 996</b>	<b>846 886</b>
b1. w walucie	w tys.	USD	42 681	87 509
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	127 634	327 326
b2. w walucie	w tys.	EUR	60 867	109 836
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	248 276	518 095
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	114 086	1 465
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>			<b>1 574 284</b>	<b>1 579 529</b>

**NOTA 21E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	60 116	72 109
b) wobec pozostałych jednostek	1 514 168	1 507 420
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 574 284</b>	<b>1 579 529</b>

**NOTA 22A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	17 690 433	16 423 133
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	96 649	113 557
- zobowiązania w drodze	95 886	113 123
- rozrachunki factoringowe	763	434
f) odsetki	112 008	104 437
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>17 899 090</b>	<b>16 641 127</b>

**NOTA 22B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 22C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 22D**

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>6 056 637</b>	<b>5 778 109</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>11 730 445</b>	<b>10 758 581</b>
- do 1 miesiąca	5 520 839	4 896 744
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 743 781	3 139 260
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 632 972	1 777 810
- powyżej 1 roku do 5 lat	705 665	773 317
- powyżej 5 lat do 10 lat	127 188	171 450
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>112 008</b>	<b>104 437</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe razem</b>	<b>17 899 090</b>	<b>16 641 127</b>

**NOTA 22E**

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>6 056 637</b>	<b>5 778 109</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>11 730 445</b>	<b>10 758 581</b>
- do 1 miesiąca	3 670 860	3 175 261
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 506 920	3 811 569
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 437 733	2 568 629
- powyżej 1 roku do 5 lat	985 937	1 029 763
- powyżej 5 lat do 10 lat	128 995	173 359
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>112 008</b>	<b>104 437</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe razem</b>	<b>17 899 090</b>	<b>16 641 127</b>

**NOTA 22F**

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>jednostka</b>	<b>waluta</b>	<b>w tys. zł</b>	
			<b>2004</b>	<b>2003</b>
w walucie polskiej			<b>14 994 859</b>	<b>13 694 212</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>2 904 231</b>	<b>2 946 915</b>
b1. w walucie	w tys.	USD	357 810	357 800
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	1 069 994	1 338 349
b2. w walucie	w tys.	EUR	416 325	316 297
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	1 698 189	1 491 973
b3. w walucie	w tys.	GBP	18 018	13 094
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	103 964	87 321
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	32 084	29 272
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe razem</b>			<b>17 899 090</b>	<b>16 641 127</b>

**NOTA 22G**

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	448	356
b) wobec pozostałych jednostek	17 898 642	16 640 771
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>17 899 090</b>	<b>16 641 127</b>

**NOTA 23A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	1 145 422	1 064 949
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	60	28
- zobowiązania w drodze	6	8
- środki ARiMR	51	20
- pozostałe	3	-
f) odsetki	752	561
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 146 234</b>	<b>1 065 538</b>

**NOTA 23B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 23C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**NOTA 23D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>875 591</b>	<b>775 680</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>269 891</b>	<b>289 297</b>
- do 1 miesiąca	216 091	237 902
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35 906	33 658
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	14 341	17 174
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 553	563
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>752</b>	<b>561</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe razem</b>	<b>1 146 234</b>	<b>1 065 538</b>

**NOTA 23E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) zobowiązania bieżące</b>	<b>875 591</b>	<b>775 680</b>
<b>b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>269 891</b>	<b>289 297</b>
- do 1 miesiąca	173 703	203 996
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	75 073	61 891
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 155	22 369
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 960	1 041
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
<b>c) odsetki</b>	<b>752</b>	<b>561</b>
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe razem</b>	<b>1 146 234</b>	<b>1 065 538</b>

**NOTA 23F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>1 125 010</b>	<b>1 049 178</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>21 224</b>	<b>16 360</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	4 547	2 895
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	18 547	13 656
b2. w walucie	w tys.	USD	873	676
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	2 610	2 528
b3. w walucie	w tys.	GBP	12	26
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	67	176
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	nie określono	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe razem</b>			<b>1 146 234</b>	<b>1 065 538</b>

**NOTA 24**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec sektora finansowego	638 568	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	92 292	-
c) odsetki	1 830	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>732 690</b>	<b>-</b>

**NOTA 25A**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) obligacji	1 150 201	784 147
b) certyfikatów	-	-
d) pozostałych (wg rodzaju)	-	-
e) odsetki*	48 566	8 427
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem</b>	<b>1 198 767</b>	<b>792 574</b>

\*W kwocie 48 566 tys. zł uwzględniono odsetki skapitalizowane w wysokości 27 996 tys. zł.

**NOTA 25B**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>792 574</b>	<b>381 823</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>406 193</b>	<b>929 532</b>
- emisja obligacji dziewięciomiesięcznych i jednorocznych	-	136 959
- emisja obligacji dwu-, trzy- i pięcioletnich	406 193	792 573
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>(518 781)</b>
- papiery wartościowe zapadłe zgodnie z terminem	-	(518 781)
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>1 198 767</b>	<b>792 574</b>

**NOTA 25C**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							w tys. zł	
a	b	c	d	e	f	g	h	
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje /zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne	
obligacja dwuletnia 2S1005	36 627	stałe; 4,75%	23.10.2005	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja dwuletnia 2S1105	298 569	stałe; 5,25%	10.11.2005	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja dwuletnia 2S1205	112 850	stałe; 5,25%	04.12.2005	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja pięcioletnia 5S1008	7 091	stałe; 5,25%	23.10.2008	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja pięcioletnia 5S1108	9 953	stałe; 5,75%	10.11.2008	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja pięcioletnia 5S1208	61 875	stałe; 6,00%	01.12.2008	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	kapitalizacja odsetek, opłata subskrypcyjna	
obligacja trzyletnia A1	83 002	W3M+1%	31.01.2006	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0707	49 840	7,00%	03.07.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S1007	10 235	7,25%	03.10.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S1107	29 990	7,00%	03.07.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S11A07	10 000	7,00%	29.11.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0806	149 527	5,25%	05.08.2006	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3Z0806	48 737	WIBOR 6M + 0,25%	05.08.2006	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0207	45 189	6,50%	03.02.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0307	18 590	6,50%	03.03.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0407	9 422	6,50%	05.04.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0507	19 368	6,75%	10.05.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3Z0507	6 420	WIBOR 6M + 0,10%	10.05.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0807	49 990	7,30%	03.08.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3S0907	49 925	7,30%	02.09.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
obligacje trzyletnie 3Z0807	40 154	WIBOR 6M + 0,20%	02.08.2007	brak	brak	Centralna Tabela Ofert	brak	
<b>RAZEM</b>	<b>1 147 354</b>							

Wartość nominalna została powiększona o odsetki w kwocie 48 566 tys. zł (w tym 27 996 tys. zł odsetki skapitalizowane) oraz o wycenę obligacji w kwocie 2 847 tys. zł. Premia w wysokości 1.559 tys. zł jest rozliczana w czasie i prezentowana w bilansie w pozycji IX „Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone”.

**NOTA 26**

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) fundusze specjalne (z tytułu)</b>	<b>34 520</b>	<b>35 445</b>
- fundusze specjalne	34 520	35 445
<b>b) inne zobowiązania (z tytułu)</b>	<b>343 402</b>	<b>476 330</b>
- wierzyciele różni	57 974	133 655
- rozrachunki	282 632	342 113
- inne	2 796	562
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>377 922</b>	<b>511 775</b>

**NOTA 27A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>134 261</b>	<b>99 955</b>
- koszty do zapłacenia	110 798	85 460
- przyszłe zobowiązania	23 463	14 495
<b>b) długoterminowe, w tym:</b>	<b>16 624</b>	<b>32 470</b>
- przyszłe zobowiązania	16 624	32 470
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>150 885</b>	<b>132 425</b>

**NOTA 27B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	-	-
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-

**NOTA 27C**

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>251 820</b>	<b>357 120</b>
- odsetki zastrzeżone	180 906	332 206
- przychody pobierane z góry	68 749	18 540
- inne	2 165	6 374
<b>b) długoterminowe, w tym:</b>	<b>458</b>	-
- przychody pobierane z góry	458	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone razem</b>	<b>252 278</b>	<b>357 120</b>

**NOTA 28A**

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) jednostki zależne	1 849	4 297
b) jednostki współzależne	-	-
c) jednostki stowarzyszone	6 751	6 899
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>8 600</b>	<b>11 196</b>

**NOTA 28B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	12 240	12 240
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- objęcie konsolidacją po raz pierwszy	-	-
c) zmniejszenia	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	12 240	12 240
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	(7 943)	(5 495)
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	(2 448)	(2 448)
- odpis na dzień objęcia konsolidacją po raz pierwszy	-	-
- bieżący odpis ujemnej wartości firmy	(2 448)	(2 448)
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	(10 391)	(7 943)
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	1 849	4 297

**Ujemna wartość firmy z konsolidacji BZ WBK Leasing S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na wrzesień 2000 r.**

1. cena nabycia akcji BZ WBK Leasing S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.	5 213
2. aktywa netto BZ WBK Leasing S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A.	17 402
3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym BZ WBK Leasing S.A. (%)	100
4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udziały Banku	17 402
5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na wrzesień 2000 r.	12 189

Zwiększenia (zmniejszenia) ujemnej wartości firmy z konsolidacji w okresie od września 2000 r. do grudnia 2004 r.	51
Wartość brutto na dzień 31.12.2004 r.	12 240

Amortyzacja ujemnej wartości firmy z konsolidacji za okres od września 2000 r. do grudnia 2004 r. na dzień konsolidacji po raz pierwszy 01.01.2002 r.	(3 047)
1.01.2002-31.12.2002 r.	(2 448)
1.01.2003-31.12.2003 r.	(2 448)
1.01.2004-31.12.2004 r.	(2 448)
Łączny odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji na dzień 31.12.2004 r.	(10 391)

**NOTA 28C**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**NOTA 28D**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu</b>	<b>8 563</b>	<b>3 581</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>729</b>	<b>4 982</b>
- objęcie wyceną metodą praw własności po raz pierwszy	-	-
- zakup dodatkowych akcji	729	4 982
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu</b>	<b>9 292</b>	<b>8 563</b>
<b>e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu</b>	<b>(1 664)</b>	<b>(947)</b>
<b>f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)</b>	<b>(877)</b>	<b>(717)</b>
- odpis na dzień wyceny metodą praw własności po raz pierwszy	-	-
- bieżący odpis ujemnej wartości firmy	(877)	(717)
<b>g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>(2 541)</b>	<b>(1 664)</b>
<b>h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>6 751</b>	<b>6 899</b>

**Ujemna wartość firmy z konsolidacji NFI Magna Polonia S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na 06.2001 r.**

1. cena nabycia akcji NFI Magna Polonia S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.	42 073
2. aktywa netto NFI Magna Polonia S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A.	205 730
3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A.	21 57%
4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udział w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A.	44 376
5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na 06.2001 r.	2 303

Zwiększenia (zmniejszenia) wartości firmy z konsolidacji w okresie od czerwca 2000 r. do grudnia 2004 r.  
Wartość brutto na 31.12.2004 r. 4 906  
7 209

Amortyzacja wartości firmy z konsolidacji za okres od września 2000 r. do grudnia 2004 r. na dzień konsolidacji po raz pierwszy (230)  
1.01.2002-31.12.2002 r. (461)  
1.01.2003-31.12.2003 r. (461)  
1.01.2004-31.12.2004 r. (461)  
Łączny odpis ujemnej wartości firmy na dzień 31.12.2004 r. (1 613)

Wartość netto ujemnej wartości firmy NFI Magna Polonia S.A. na dzień 31.12.2004 r. 5 596

**Ujemna wartość firmy z konsolidacji LZPS Protektor S.A. na dzień objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A., tj. na grudzień 2001 r.**

1. cena nabycia akcji LZPS Protektor S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.	1 605
2. aktywa netto LZPS Protektor S.A. według ceny rynkowej na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A.	13 225
3. udział Banku Zachodniego WBK S.A. w kapitale zakładowym LZPS Protektor S.A. (%)	21 80
4. aktywa netto na dzień objęcia kontroli przez BZ WBK S.A. przypadające na udziały Banku	2 883
5. ujemna wartość firmy z konsolidacji na grudzień 2001 r.	1 278

Zwiększenia (zmniejszenia) wartości firmy z konsolidacji w okresie od grudnia 2001 r. do grudnia 2004 r. 804  
Wartość brutto na dzień 31.12.2004 r. 2 082

Amortyzacja ujemnej wartości firmy z konsolidacji za okres od grudnia 2001 r. do grudnia 2004 r.  
1.01.2002-31.12.2002 r. (255)  
1.01.2003-31.12.2003 r. (256)  
1.01.2004-31.12.2004 r. (416)  
Łączny odpis ujemnej wartości firmy na dzień 31.12.2004 r. (927)

Wartość netto ujemnej wartości firmy LZPS Protektor S.A. na dzień 31.12.2004 r. 1 155

**NOTA 29A**

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>138 810</b>	<b>292 474</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>122 006</b>	<b>244 361</b>
- nie zrealizowane odsetki od kredytów (naliczone nie otrzymane)	5 737	8 731
- nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	42 826	124 016
- nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych	24 819	50 538
- nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie „nowacji”	10 178	30 002
- rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	7 571	16 044
- wycena bilansowa	6 207	895
- pozostałe	24 668	14 135
b) odniesionej na kapitał własny	16 804	48 113
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>185 642</b>	<b>22 101</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	165 702	22 072
- nie zrealizowane odsetki od kredytów	3 215	-
- wycena bilansowa	8 398	6 363
- nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	17 419	493
- nie zrealizowane należności z tytułu instrumentów pochodnych	124 881	-
- pozostałe	11 789	15 216
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	19 940	29
- wycena aktywów i pasywów	19 940	29
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>(22 980)</b>	<b>(175 765)</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	(22 881)	(144 427)
- nie zrealizowane odsetki od kredytów	-	(2 994)
- nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(468)	(81 683)
- nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie „nowacji”	(10 178)	(19 824)
- rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	(1 104)	(8 473)
- nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych	-	(25 719)
- wycena bilansowa	(9 295)	(1 051)
- pozostałe	(1 836)	(4 683)
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	(99)	(31 338)
- wycena aktywów i pasywów	(99)	(31 338)
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>301 472</b>	<b>138 810</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	264 827	122 006
- nie zrealizowane odsetki od kredytów (naliczone nie otrzymane)	8 952	5 737
- nie zrealizowane dochody z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	59 777	42 826
- nie zrealizowane należności od instrumentów pochodnych	149 700	24 819
- nie zrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych i przyjętych w trybie „nowacji”	-	10 178
- rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	6 467	7 571
- wycena bilansowa	5 310	6 207
- pozostałe	34 621	24 668
b) odniesionych na kapitał własny	36 645	16 804
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**NOTA 29B**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>301 472</b>	<b>138 810</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			-	-
b1. w walucie	nie określono	nie określono	-	-
po przeliczeniu na tys. zł	nie określono	nie określono	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	nie określono	nie określono	-	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem</b>			<b>301 472</b>	<b>138 810</b>

**NOTA 29C**

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	w tys. zł	
	2004	2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 539	9 581
- na ryzyko ogólne	73 279	92 589
- na sprawy sporne	7 710	7 612
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>88 528</b>	<b>109 782</b>

**NOTA 29D**

POZOSTAŁE REZERWY	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) krótkoterminowe (wg tytułów):</b>	-	-
<b>b) długoterminowe (wg tytułów):</b>	<b>88 528</b>	<b>109 782</b>
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 539	9 581
- na ryzyko ogólne	73 279	92 589
- na sprawy sporne	7 710	7 612
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>88 528</b>	<b>109 782</b>

**NOTA 29E**

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
w walucie polskiej			<b>86 629</b>	<b>109 511</b>
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			<b>1 899</b>	<b>271</b>
b1. w walucie	w tys.	EUR	461	47
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	1 881	224
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	18	47
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>			<b>88 528</b>	<b>109 782</b>

**NOTA 29F**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	-	-
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 29G**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>109 782</b>	<b>110 594</b>
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	9 581	17 053
- na ryzyko ogólne	92 589	87 537
- na sprawy sporne	7 612	6 004
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>14 221</b>	<b>30 138</b>
- odpis na zobowiązania pozabilansowe	11 228	19 748
- odpis na sprawy sporne	2 303	4 846
- odpis na ryzyko ogólne	690	5 052
- różnice kursowe dotyczące rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-	492
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>(26)</b>	<b>456</b>
- na sprawy sporne	(26)	456
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>(35 449)</b>	<b>(31 406)</b>
- na ryzyko ogólne	(20 000)	-
- na sprawy sporne	(2 179)	(3 694)
- na zobowiązania pozabilansowe	(13 270)	(27 712)
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>88 528</b>	<b>109 782</b>
- na pozabilansowe zobowiązania	7 539	9 581
- na ryzyko ogólne	73 279	92 589
- na sprawy sporne	7 710	7 612
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>88 528</b>	<b>109 782</b>

**NOTA 30B**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	-	-
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	-	-

**NOTA 31**

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 570</b>	<b>7 790</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>17 816</b>	<b>9 778</b>
- wynik netto przypadający udziałowcom	17 816	8 466
- pozostałe	-	1 312
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(2 711)</b>	<b>(1 998)</b>
- dywidenda wypłacona udziałowcom mniejszościowym	(2 652)	(1 731)
- zmiana polityki rachunkowości oraz aktualizacja wyceny majątku	(59)	(267)
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>30 675</b>	<b>15 570</b>



**NOTA 32****KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

								w tys. zł
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od dnia)
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200	wkład pieniężny	08.11.1991 r.	01.01.1992 r.
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241	wkład niepieniężny	21.12.1996 r.	01.01.1997 r.
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559	wkład pieniężny	31.12.1996 r.	01.01.1997 r.
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706	wkład pieniężny	25.10.1999 r.	01.01.2000 r.
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804	wkład pieniężny	17.05.2000 r.	01.01.2001 r.
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000	wkład pieniężny	30.11.2000 r.	01.01.2001 r.
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093	wkład niepieniężny	13.06.2001 r.	01.01.2002 r.
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>72 960 284</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>729 603</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji</b>					<b>10 zł</b>			

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 2004 roku był AIB European Investments, Ltd. z siedzibą w Dublinie.

**NOTA 34****KAPITAŁ ZAPASOWY**

	w tys. zł	
	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	261 699	261 701
b) utworzony ustawowo	121 979	118 157
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	1 515	1 515
- inny	1 515	1 515
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>385 193</b>	<b>381 373</b>

**NOTA 35****KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	59 402	62 872
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(36 266)	(22 481)
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
d) inny (wg rodzaju)	192 318	119 601
- odpisy aktualizujące wartość dłużnych papierów wartościowych	24 559	(48 705)
- odpisy aktualizujące wartości akcji i udziałów	167 697	167 728
- odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	5	521
- odpisy z tytułu wprowadzenia do bilansu środków trwałych w leasingu	57	57
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>215 454</b>	<b>159 992</b>

**NOTA 36****POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:**

	w tys. zł	
	2004	2003
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	499 810	439 810
- kapitał rezerwowy	756 681	727 366
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>1 256 491</b>	<b>1 167 176</b>

**NOTA 37**

<b>WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
1. Całkowity wymóg kapitałowy	1 368 668	1 411 925
2. Fundusze własne do wyliczenia współczynnika	2 211 045	2 119 169
- fundusze podstawowe	2 401 317	2 280 613
- fundusze uzupełniające	59 461	62 928
- pomniejszenia sum funduszy podstawowych i uzupełniających	(322 471)	(224 372)
- kapitał krótkoterminowy*	72 738	-
<b>3. Współczynnik wypłacalności</b>	<b>12,92%</b>	<b>12,01%</b>

\*W 2004 roku zostały zmienione uchwałą nr 1 Komisji Nadzoru Bankowego z 4 czerwca 2003 roku zasady prezentacji kapitału krótkoterminowego potrzebnego do wyliczenia współczynnika wypłacalności, stąd kapitał krótkoterminowy wg stanu na 31 grudnia 2004 roku wynosi 72 738 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 0.

**NOTA 38**

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Kapitał zakładowy	729 603	729 603
Kapitał zapasowy	756 681	381 373
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 256 491	1 167 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	215 454	159 992
Nie podzielony zysk z lat ubiegłych	(9 245)	(24 305)
Zysk netto bieżącego okresu	444 452	128 873
Wartość księgowa netto	3 021 948	2 542 712
Liczba akcji	72 960 284	72 960 284
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (zł)</b>	<b>41,42</b>	<b>34,85</b>

**NOTA 39**

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:</b>	<b>61 465</b>	<b>2 935</b>
- jednostkom zależnym	61 465	2 935
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	-	-
<b>b) pozostałe (z tytułu)</b>	<b>1 261 752</b>	<b>297 207</b>
- otwarta linia kredytowa	1 261 752	297 207
- w tym na rzecz jednostek zależnych	1 258 752	293 207
- w tym na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym na rzecz jednostek stowarzyszonych	3 000	4 000
- w tym na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym na rzecz jednostki dominującej	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>1 323 217</b>	<b>300 142</b>

**NOTA 40**

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:</b>	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
<b>b) pozostałe (z tytułu), w tym:</b>	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	-	-

**NOTA 41**

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) od sektora finansowego	114 793	126 479
b) od sektora niefinansowego	915 094	835 071
c) od sektora budżetowego	58 401	42 291
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	406 745	418 258
e) pozostałe	-	-
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 495 033</b>	<b>1 422 099</b>

**NOTA 42**

<b>KOSZTY ODSETEK</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) od sektora finansowego	(118 867)	(114 634)
b) od sektora niefinansowego	(439 543)	(447 187)
c) od sektora budżetowego	(40 178)	(31 212)
d) pozostałe	(26 136)	-
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>(624 724)</b>	<b>(593 033)</b>

**NOTA 43**

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	632 170	596 711
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej	50 053	38 806
c) prowizje z tytułu działalności leasingowej oraz faktoringowej	12 593	6 169
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>694 816</b>	<b>641 686</b>

**NOTA 44**

<b>PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) od jednostek zależnych	55 136	18 161
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	2	-
d) od pozostałych jednostek	61 143	34 242
<b>Przychody z udziałów lub akcji pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu razem</b>	<b>116 281</b>	<b>52 403</b>

W pozycji „Przychody z udziałów lub akcji pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu „razem” zostały ujęte przychody i koszty od akcji i udziałów jednostek zależnych, stowarzyszonych i pozostałych oraz dywidendy od jednostek mniejszościowych.

**NOTA 45**

<b>WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi</b>	<b>9 213</b>	<b>13 567</b>
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	148 862	354 011
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(139 649)	(340 444)
<b>b) pozostałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik operacji finansowych razem</b>	<b>9 213</b>	<b>13 567</b>

**NOTA 46**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	<b>13 616</b>	<b>13 148</b>
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	<b>9 170</b>	<b>5 797</b>
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	<b>1 425</b>	<b>1 256</b>
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	<b>536</b>	<b>479</b>
e) otrzymane darowizny	<b>1 043</b>	<b>134</b>
f) inne (z tytułu)	<b>38 046</b>	<b>26 148</b>
- przychody uboczne	10 971	6 298
- rezerwa na koszty do poniesienia, pozostałe aktywa	4 068	7 919
- rozwiązanie rezerwy	1 106	61
- rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	11 208	3 694
- rozliczenie kwot przedawnionych	556	3 266
- przychody z tytułu zwrotów kosztów komorniczych	1 499	370
- z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	546	321
- przychody z tytułu zwrotu opłat na rzecz BFG oraz EBOR	1 644	148
- pozostałe	6 448	4 071
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>63 836</b>	<b>46 962</b>

**NOTA 47**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(2 502)	(2 118)
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	(2 993)	(15 726)
c) z tytułu odpisanych należności	(2 159)	(1 772)
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 106)	(689)
e) przekazane darowizny	(1 319)	(1 229)
f) inne (z tytułu)	(40 579)	(63 810)
- koszty uboczne	(527)	(267)
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	(633)	(432)
- na pozostałe aktywa	(5 212)	(9 997)
- koszty postępowań sądowych	(787)	(1 274)
- niezawinione niedobory i szkody	(270)	(75)
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	(4 161)	(35 713)
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	(20 747)	(5 970)
- rezerwy na koszty komornicze	(3 097)	(4 127)
- pozostałe	(5 145)	(5 955)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(50 658)</b>	<b>(85 344)</b>

**NOTA 48**

<b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
a) wynagrodzenia	(426 625)	(436 968)
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	(93 920)	(103 439)
c) koszty rzeczowe	(200 374)	(220 843)
d) podatki i opłaty	(17 283)	(16 658)
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(6 326)	(7 811)
f) pozostałe (z tytułu)	(198 719)	(235 554)
- koszty remontów	(15 627)	(14 234)
- koszty usług	(61 929)	(100 358)
- koszty zabezpieczenia	(14 025)	(19 174)
- pozostałe koszty utrzymania budynków	(107 138)	(101 788)
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu razem</b>	<b>(943 247)</b>	<b>(1 021 273)</b>

**NOTA 49**

<b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>a) odpisy na rezerwy na:</b>	<b>(445 989)</b>	<b>(723 164)</b>
- należności normalne	-	0.00
- należności pod obserwacją	(2 634)	(210)
- należności zagrożone	(431 133)	(697 642)
- ogólne ryzyko bankowe	(690)	(5 052)
- zobowiązania pozabilansowe	(11 228)	(19 748)
- inne	(304)	(512)
<b>b) aktualizacja wartości:</b>	<b>(111)</b>	<b>(8 617)</b>
- aktywów finansowych	(111)	(8 617)
- inne	-	-
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>(446 100)</b>	<b>(731 781)</b>

**NOTA 50**

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) rozwiązanie rezerw na:</b>	<b>314 564</b>	<b>589 598</b>
- należności normalne	-	-
- należności pod obserwacją	2 266	-
- należności zagrożone	279 106	561 886
- ogólne ryzyko bankowe	20 000	-
- zobowiązania pozabilansowe	13 189	27 712
- inne	3	-
<b>b) aktualizacja wartości:</b>	<b>500</b>	<b>167</b>
- aktywów finansowych	500	167
- inne	-	-
<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości razem</b>	<b>315 064</b>	<b>589 765</b>

**NOTA 51**

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
<b>a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji</b>	<b>55 138</b>	<b>18 161</b>
- w jednostkach zależnych	55 136	18 161
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	2	-
<b>b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>55 138</b>	<b>18 161</b>

**NOTA 52**

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) losowe	-	506
b) pozostałe	-	-
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>-</b>	<b>506</b>

**NOTA 53**

STRATY NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) losowe	-	-
b) pozostałe	-	-
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 54**

ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) zależnych	-	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 55**

ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) zależnych	2 448	2 448
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	877	717
<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>3 325</b>	<b>3 165</b>

**NOTA 56A**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	569 936	260 370
2. Korekty konsolidacyjne	(2 360)	(5 983)
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	193 742	99 501
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	(566 773)	(931 830)
- przychody podlegające opodatkowaniu nie ujęte w rachunku zysków i strat	624 301	361 335
- koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	784 642	867 601
- koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat	(752 726)	(194 788)
- odliczenia od dochodu (darowizny, premie), wydatki i inwestycje, do których podatnik utracił prawo	(1 500)	1 028
- przejściowe różnice	-	-
- trwałe różnice	3 395	662
- wycena aktywów i pasywów	100 179	(191)
- strata podatkowa	2 208	(4 296)
- pozostałe	16	(20)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	761 318	353 888
5. Podatek dochodowy według stawki 19%/27 %	(144 650)	(95 549)
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(17 169)	(4 721)
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	(127 481)	(90 828)
- wykazany w rachunku zysków i strat	(127 481)	(90 828)
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartości firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

*Kwota 488 tys. zł stanowi podatek od dywidendy obciążający wynik finansowy, a nie jest uwzględniona w deklaracji podatkowej na 31.12.2004 r.*

**NOTA 56B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	30 872	16 310
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	(59 897)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	904	554
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów):	(428)	15 108
- przychody należne opodatkowane w okresach przyszłych	(486)	-
- koszty opodatkowane w okresach przyszłych	58	-
- przekwalifikowania z różnic trwałych do różnic przejściowych	-	15 108
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>31 348</b>	<b>(27 925)</b>

**NOTA 56C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- ujętego w kapitale własnym	36 266	16 610
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

**NOTA 56D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, DOTYCZĄCY:</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	136

**NOTA 57**

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY) Z TYTUŁU:	w tys. zł	
	2004	2003
- korekta zeznania podatkowego za 2002 rok	-	(20)
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	-	<b>(20)</b>

**NOTA 58**

ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2004	2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	443 326	116 951
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	110 880	42 272
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(109 754)	(30 350)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>444 452</b>	<b>128 873</b>

Udział w wynikach jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności jest ujęty w zysku jednostki dominującej – poprzez zastosowanie metody praw własności do wyceny bilansowej spółek podporządkowanych i wynosi według stanu na 31.12.2004 r. 6 122 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2003 r. 270 tys. zł.

**NOTA 59**

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2004	2003
Zysk netto (w tys. zł) za 12 miesięcy	444 452	128 873
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	72 960 284	72 960 284
<b>Zysk (w zł) na jedną akcję</b>	<b>6,09</b>	<b>1,77</b>

**NOTA 60**

ŚRODKI PIENIĘŻNE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł	
	2004	2003
Kasa	410 713	405 825
Znaki wartościowe	1 259	1 096
Rachunki bieżące w banku centralnym	788 182	754 576
Rachunki bieżące w innych bankach	31 337	221 540
<b>Razem</b>	<b>1 231 491</b>	<b>1 383 037</b>

Dokonując podziału działalności na operacyjną, inwestycyjną i finansową w rachunku przepływu środków pieniężnych, kierowano się następującymi przesłankami:

- zakresem informacji dla poszczególnych rodzajów działalności określonym w formularzu sprawozdawczym,
- wytycznymi Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego,
- charakterem operacji prowadzonych w ramach Banku Zachodniego WBK S.A.

Działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A., nie zaliczony do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna obejmuje:

\* nabywanie i zbywanie:

- rzeczowego majątku trwałego,
- wartości niematerialnych i prawnych,
- akcji, udziałów oraz innych papierów wartościowych, dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności,
- dłużnych papierów wartościowych, dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności.

\* Pozostałe pozycje związane z działalnością inwestycyjną (np. dywidendy, zmiana stanu pożyczek podporządkowanych, odsetki związane z działalnością inwestycyjną).

Działalność finansowa obejmuje:

\* zwiększenia i zmniejszenia:

- z tytułu zaciągnięcia i spłaty kredytów i pożyczek od banków i innych instytucji finansowych,
- zobowiązań podporządkowanych,
- z tytułu emisji i wykupu obligacji i innych papierów wartościowych od instytucji finansowych.

\* Pozostałe pozycje związane z działalnością finansową (np. płatności dywidend i inne wypłaty z zysku, odsetki związane z działalnością finansową).



Amortyzacja w rachunku przepływów pieniężnych różni się od amortyzacji w rachunku wyników o następujące pozycje:

- amortyzacja wyposażenia PFC – (1.549) tys. zł,
- trwała utrata wartości – 1.937 tys. zł,
- umorzenie środków w leasingu – 730 tys. zł,
- zmiany stanu rezerw na majątek trwały i wartości niematerialne i prawne – (307) tys. zł.

W pozycji „Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych” ujęto tylko zmianę stanu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży. Dane dotyczące zmiany stanu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności ujęte są w pozycjach:

- „Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych” (działalność inwestycyjna) – 203.492 tys. zł,
- „Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych” (działalność inwestycyjna) – (158.774) tys. zł.

W pozycji „Zmiana stanu należności od sektora finansowego”: nie ujęto zmiany stanu należności z tytułu rachunków bieżących w innych bankach oraz należności od sektora finansowego – które znajdują się w pozycji „Środki pieniężne na koniec okresu” w wysokości 31.337 tys. zł.

W pozycji „Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych” ujęto tylko zmianę stanu ww. aktywów przeznaczonych do obrotu (wykazywana w działalności operacyjnej). Dane dotyczące zmiany stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności ujęte są w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

W pozycji „Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego” nie ujęto:

- spłat pożyczek z BFG – 16.907 tys. zł
- spłat pożyczek EBOR – 24.247 tys. zł
- zaciągniętych i spłaconych kredytów od innych banków dotyczących działalności finansowej.

W pozycji „Zmiana stanu innych zobowiązań” ujęto saldo zmiany stanu pozycji „Inne aktywa” oraz „Fundusze specjalne i inne pasywa”. Tak wyliczona wartość została między innymi skorygowana o:

- rozliczenia dotyczące podatku dochodowego – (13.342) tys. zł,
- zmianę stanu aktywów do zbycia w wysokości 157 tys. zł ujętą w pozycji „Inne korekty” działalności operacyjnej.

W pozycji „Inne korekty” ujęto korekty dotyczące:

- zmiany stanu aktywów do zbycia – 157 tys. zł,
- korekty wyników po audycie – 161 tys. zł,
- prowizji – 685 tys. zł,
- rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych – (3.911) tys. zł,
- inne – 67 tys. zł.

Ponadto w pozycji „Inne wpływy inwestycyjne” ujęte są:

- dywidendy otrzymane – 56.555 tys. zł,
- darowizny otrzymane – 1.043 tys. zł.

W pozycji „Inne wydatki inwestycyjne” ujęte są: darowizny przekazane – (1.779) tys. zł.

W pozycji „Inne wydatki finansowe” w działalności finansowej ujęto:

- zapłacone odsetki od pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości (5.302) tys. zł,
- inne koszty finansowe – (112) tys. zł,
- spłata kredytu w rachunku bieżącym – (2.748) tys. zł,
- zapłacone odsetki i prowizje – (41.899) tys. zł.

## Dodatkowe noty objaśniające

### 1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Bank Zachodni WBK S.A. w pełni przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określającej wielkość koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Bank nie przekracza ustalonych limitów ani dla zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku, ani w pozostałych przypadkach.

Realizowana przez Bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, czego wyrazem jest stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe.

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 2004 roku w portfelu kredytowym Banku nie ma branży dominującej, a największy udział w pojedynczej branży wynosi 9,7%.

PKD	Nazwa PKD	Zaangażowanie*	Gr1	Gr2	Gr3	Gr4	Gr.2-4
15	Produkcja artykułów spożywczych i napojów	1 278 804 9,7%	1 203 098	18 334	6 667	50 705	5,9%
51	Handel hurtowy i komisowy (bez pojazdów mechanicznych)	1 078 087 8,1%	922 343	14 933	24 124	116 687	14,4%
70	Obsługa nieruchomości	1 051 832 8,0%	929 566	58 633	58 915	4 718	11,6%
40	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, ciepłą wodę	798 572 6,0%	797 364	1 199	-	9	0,2%
01	Rolnictwo i łowiectwo	599 511 4,5%	409 754	13 437	6 960	169 360	31,7%
65	Pośrednictwo finansowe	532 948 4,0%	524 874	543	234	7 297	1,5%
75	Administracja państwowa i obrona narodowa	441 676 3,3%	433 524	-	-	8 152	1,8%
45	Budownictwo	439 044 3,3%	371 389	5 225	6 137	56 293	15,4%
52	Handel detaliczny (z wyjątkiem pojazdów mechanicznych)	390 325 3,0%	298 818	11 672	44 856	34 979	23,4%
25	Produkcja wyrobów gumowych i tworzyw Inne	302 204 2,3% 3 434 480 26,0%	280 807 3 115 915	3 340 48 007	886 13 735	17 171 256 823	7,1% 9,3%
<b>A.</b>	<b>Podmioty</b>	<b>10 347 483 78,2%</b>	<b>9 287 452</b>	<b>175 323</b>	<b>162 514</b>	<b>722 194</b>	<b>10,2%</b>
<b>B.</b>	<b>Ludność</b>	<b>2 888 824 21,8%</b>	<b>2 751 015</b>	<b>6 024</b>	<b>3 974</b>	<b>127 811</b>	<b>4,8%</b>
	<b>W tym kredyty hipoteczne</b>	<b>1 947 271 14,7%</b>	<b>1 893 418</b>	<b>6 024</b>	<b>3 974</b>	<b>43 855</b>	<b>2,8%</b>
<b>A+B</b>	<b>Portfel Banku brutto</b>	<b>13 236 307 100%</b>	<b>12 038 467</b>	<b>181 347</b>	<b>166 488</b>	<b>850 005</b>	<b>9,0%</b>

<b>C Spisania centralne**</b>	<b>(18 393)</b>
<b>A+B+C Portfel Banku</b>	<b>13 217 914</b>
<b>Spółki zależne***</b>	<b>1 205 476</b>
<b>Portfel ogółem</b>	<b>14 423 390</b>

\*Należności brutto

\*\*Spisania centralne nie zaklasyfikowane do PKD

\*\*\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

W poniższej tabeli zaprezentowano 10 największych zaangażowań Banku w stosunku do klientów indywidualnych.

	PKD	Grupa ryzyka	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje	Łączne zaangażowanie
<b>Klient 1</b>	15	1	323 517	86 683	1 606	411 806
<b>Klient 2</b>	40	1	203 543	-	-	203 543
<b>Klient 3</b>	64	1	156 429	6 148	-	162 577
<b>Klient 4</b>	51	1	150 000	-	-	150 000
<b>Klient 5</b>	65	1	131 250	55 136	2 796	189 182
<b>Klient 6</b>	65	1	131 218	4 328	-	135 546
<b>Klient 7</b>	71	1	131 008	296 329	2 953	430 290
<b>Klient 8</b>	01	4	126 131	-	-	126 131
<b>Klient 9</b>	15	1	125 800	114 200	-	240 000
<b>Klient 10</b>	70	1	117 696	-	-	117 696

Natomiast w poniższej tabeli zaprezentowano 10 największych zaangażowań Banku w grupy kapitałowe.

	PKD	Grupa ryzyka	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa	Gwarancje	Łączne zaangażowanie
<b>Grupa kapitałowa 1</b>	15	1	323 517	86 683	1 606	411 806
<b>Grupa kapitałowa 2</b>	40	1	243 543	700	-	244 243
<b>Grupa kapitałowa 3</b>	70	1	145 639	-	-	145 639
<b>Grupa kapitałowa 4</b>	01	4	137 376	-	-	137 376
<b>Grupa kapitałowa 5</b>	20	1	126 542	7 400	-	133 942
<b>Grupa kapitałowa 6</b>	40	1	121 469	102 678	57	224 204
<b>Grupa kapitałowa 7</b>	70	1	114 879	18 053	-	132 932
<b>Grupa kapitałowa 8</b>	75	1	114 833	50 000	-	164 833
<b>Grupa kapitałowa 9</b>	23	1	112 617	-	-	112 617
<b>Grupa kapitałowa 10</b>	70	1	98 213	-	-	98 213

Oznaczenia kredytowych grup ryzyka są następujące:

1 – normalne, 1C – pod obserwacją, 2 – poniżej standardu, 3 – wątpliwe, 4 – stracone. W wypadku podmiotów gospodarczych Bank stosuje bardziej szczegółowy podział kategorii 1 – normalne na dwie podkategorie o oznaczeniu: 1A – wysokiej jakości, 1B – stabilne.

Struktura należności Banku Zachodniego WBKS.A. według stanu na 31 grudnia 2004 roku oraz na 31 grudnia 2003 roku w przekroju geograficznym przedstawiała się następująco:

**Należności netto od sektorów: niefinansowego i budżetowego**

Województwo	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.	
	wartość		wartość	
1. dolnośląskie	2 131 471	17,4 %	2 315 585	18,5 %
2. kujawsko-pomorskie	537 631	4,4 %	530 572	4,2 %
3. lubelskie	97 354	0,8 %	184 473	1,5 %
4. lubuskie	549 269	4,5 %	665 862	5,3 %
5. łódzkie	181 981	1,5 %	142 625	1,1 %
6. małopolskie	228 861	1,9 %	260 350	2,1 %
7. mazowieckie	1 726 807	14,1 %	1 768 784	14,1 %
8. opolskie	349 108	2,8 %	425 594	3,4 %
9. podkarpackie	55 032	0,5 %	93 721	0,8 %
10. podlaskie	79 017	0,6 %	72 625	0,6 %
11. pomorskie	365 293	3,0 %	313 738	2,5 %
12. śląskie	294 020	2,4 %	531 657	4,2 %
13. świętokrzyskie	178 550	1,5 %	212 264	1,7 %
14. warmińsko-mazurskie	101 203	0,8 %	119 726	0,9 %
15. wielkopolskie	4 851 039	39,7 %	4 524 271	36,1 %
16. zachodniopomorskie	499 463	4,1 %	376 354	3,0 %
<b>Bank</b>	<b>12 226 099</b>	<b>100 %</b>	<b>12 538 201</b>	<b>100 %</b>
<i>Spółki zależne*</i>	<i>1 416 408</i>		<i>1 175 455</i>	
<b>Ogółem</b>	<b>13 642 507</b>		<b>13 713 656</b>	

\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

## 2. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Struktura depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku w przekroju branżowym przedstawiała się następująco:

**31.12.2004 r.**

Depozyty	Podmioty gospodarcze i jednostki budżetowe	Ludność	Razem
<b>Złotowe</b>	<b>6 581 548</b>	<b>9 232 089</b>	<b>15 813 637</b>
- bieżące	3 907 537	1 784 012	5 691 549
- terminowe	2 665 401	7 350 198	10 015 599
- odsetki	8 610	97 879	106 489
<b>Walutowe</b>	<b>899 299</b>	<b>2 026 038</b>	<b>2 925 337</b>
- bieżące	516 920	417 932	934 852
- terminowe	382 185	1 602 029	1 984 214
- odsetki	194	6 077	6 271
<b>Bank</b>	<b>7 480 847</b>	<b>11 258 127</b>	<b>18 738 974</b>
<i>Spółki zależne*</i>			<i>305 902</i>
<b>Ogółem</b>			<b>19 044 876</b>

\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

31.12.2003 r.

Depozyty	Podmioty gospodarcze i jednostki budżetowe	Ludność	Razem
<b>Złotowe</b>	<b>5 729 574</b>	<b>8 853 114</b>	<b>14 582 688</b>
- bieżące	3 554 101	1 899 261	5 453 362
- terminowe	2 169 451	6 864 676	9 034 127
- odsetki	6 022	89 177	95 199
<b>Walutowe</b>	<b>655 787</b>	<b>2 307 840</b>	<b>2 963 627</b>
- bieżące	436 740	497 802	934 542
- terminowe	218 957	1 800 329	2 019 286
- odsetki	90	9 709	9 799
<b>Bank</b>	<b>6 385 361</b>	<b>11 160 954</b>	<b>17 546 315</b>
<i>Spółki zależne*</i>			<b>159 994</b>
<b>Ogółem</b>			<b>17 706 309</b>

\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

Struktura zobowiązań Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2004 roku i na 31 grudnia 2003 roku w przekroju geograficznym przedstawiała się następująco:

#### Zobowiązania wobec sektorów: niefinansowego i budżetowego

Województwo	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.	
	wartość		wartość	
1. dolnośląskie	5 502 434	29,4 %	5 401 893	30,7 %
2. kujawsko-pomorskie	660 868	3,5 %	587 018	3,3 %
3. lubelskie	17 068	0,1 %	10 255	0,1 %
4. lubuskie	1 096 627	5,9 %	1 048 366	6,0 %
5. łódzkie	339 088	1,8 %	283 972	1,6 %
6. małopolskie	209 687	1,1 %	172 195	1,0 %
7. mazowieckie	1 888 620	10,1 %	1 496 901	8,5 %
8. opolskie	798 690	4,3 %	821 751	4,7 %
9. podkarpackie	26 833	0,1 %	25 596	0,1 %
10. podlaskie	82 929	0,4 %	67 977	0,4 %
11. pomorskie	958 705	5,1 %	836 287	4,8 %
12. śląskie	918 645	4,9 %	872 262	5,0 %
13. świętokrzyskie	141 382	0,8 %	119 776	0,7 %
14. warmińsko-mazurskie	100 166	0,5 %	84 974	0,5 %
15. wielkopolskie	5 411 441	28,9 %	5 317 116	30,3 %
16. zachodniopomorskie	585 791	3,1 %	399 976	2,3 %
<b>Bank</b>	<b>18 738 974</b>	<b>100 %</b>	<b>17 546 315</b>	<b>100 %</b>
<i>Spółki zależne*</i>	<b>305 902</b>		<b>159 994</b>	
<b>Ogółem</b>	<b>19 044 876</b>		<b>17 706 309</b>	

\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

### 3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie posiadają oddziałów zagranicznych.

#### 4. Informacje o instrumentach finansowych, z uwzględnieniem specyfiki emitenta

Grupa Banku Zachodniego WBK klasyfikuje instrumenty finansowe ze względu na ich charakter i przeznaczenie do następujących kategorii:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży,
- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne.

##### 4.1. Instrumenty finansowe z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń oraz stanu na koniec okresu

Informacje na temat klasyfikacji aktywów finansowych takich jak: dłużne papiery wartościowe oraz akcje i udziały przedstawiające ich zmianę stanu w okresie, w podziale na:

- przeznaczone do obrotu,
- dostępne do sprzedaży,
- utrzymywane do terminu zapadalności

ujęte są w notach finansowych (część tabelaryczna) do sprawozdania finansowego (noty od 6 do 11).

##### Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	B0 (01.01.2004 r.)	zwiększenia	zmniejszenia	BZ (31.12.2004 r.)
Instrument 1	5 806	99	(5 905)	-
Instrument 2	-	10 277	-	10 277
Instrument 3	-	339	-	339
Instrument 4	-	9 030	(9 030)	-
Instrument 5	-	4 687	-	4 687
Instrument 6	-	10 394	-	10 394
<b>Razem</b>	<b>5 806</b>	<b>34 826</b>	<b>(14 935)</b>	<b>25 697</b>

##### Kredyty i pożyczki udzielone

	Portfel kredytowy*	Kredyty pracujące*	Kredyty nie pracujące*
<b>Kredyty dla podmiotów gospodarczych</b>	<b>10 329 130</b>	<b>9 287 452</b>	<b>1 041 678</b>
<b>Kredyty dla ludności</b>	<b>2 888 784</b>	<b>2 751 015</b>	<b>137 769</b>
1. Limity w koncie osobistym	247 397	218 706	28 691
2. Hipoteczne	1 947 271	1 893 418	53 853
3. Karty kredytowe	199 641	190 862	8 779
4. Kredyty gotówkowe, ratalne i inne	494 475	448 029	46 446
<b>Portfel kredytowy Banku</b>	<b>13 217 914</b>	<b>12 038 467</b>	<b>1 179 447</b>
<b>Spółki zależne*</b>	<b>1 205 476</b>		
<b>Portfel ogółem</b>	<b>14 423 390</b>		

\*Portfel kredytowy brutto

\*\*W kwocie uwzględniono eliminacje transakcji wzajemnych

##### 4.2. Aktywa i zobowiązania finansowe

###### 4.2.1.

- a) liczba i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych

**Instrumenty pochodne Banku Zachodniego WBK S.A.**

31.12.2004 r.

w tys. zł

Charakter instrumentu	PLN SWAP na stopę procentową	IRS zabezpieczający	FX SWAP	FX Forward	FRA	Walutowe opcje zakupu	Opcje na Euroindex kupione	SWAP na stopę procentową dwuwalutowy
Liczba transakcji	234	8	199	513	89	2	18	4
Przyjęte zasady rachunkowości	(1)	(4)	(2)	(2)	(1)	(3)	(3)	(1)
Wartość godziwa*	71 414	(5 721)	(36 797)	4 811	2 493			(1 279)
Cel nabycia	do obrotu	zabezpieczenie wartości godziwej	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu
Wartość nominalna	15 340 881	806 303	7 849 689	544 543	6 027 119	24 329	383 790	836 614
Przyszłe przychody/płatności	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
Zapadalność	od 06.01.2005 do 05.04.2010	od 24.10.2005 do 29.11.2011	od 03.01.2005 do 31.08.2007	od 03.01.2005 do 28.04.2006	od 03.01.2005 do 28.11.2005	od 26.04.2006 do 04.10.2006	od 04.01.2005 do 28.09.2007	od 31.01.2005 do 17.06.2005
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena /przedział cen	od 1,48% do 14,11%	od 2,17% do 7,69%	od 0,77% do 103,75%	od 1,22% do 8,94%	od 6,00% do 13,00%	(1 051)	(36 160)	0,70% do 6,69%
Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
Dodatkowe zabezpieczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	stopy procentowej	stopy procentowej	kursu walut/ /płynności	stopy procentowej/ /kursu walut	stopy procentowej	kursu walut	stopy procentowej	stopy procentowej/płynności

(1) Nominal księgowany jest na kontach pozabilansowych. Codzienna wycena do wartości godziwej ujęta jest w rachunku wyników i w bilansie.

(2) Nominal księgowany jest na kontach pozabilansowych. Codzienna wycena do wartości godziwej ujęta jest w bilansie i w dochodach z różnic kursowych.

(3) Nominal księgowany jest na kontach pozabilansowych. Premia rozliczana jest liniowo do zapadalności opcji.

(4) Rachunkowość zabezpieczeń.

\* Kwoty ujemne/dodatnie znaczą nie zrealizowany przychód/sstrata na instrumencie finansowym.

## Rachunkowość zabezpieczeń – informacja dodatkowa

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 4.2.14 „Dodatkowych not objaśniających”. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu jednawalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- wyemitowane dłużne papiery wartościowe (dwuletnie i pięcioletnie),
- kredyty udzielone klientom korporacyjnym (pięcioletnie i siedmioletnie),
- obligacje skarbowe (czteroletnie).

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela.

	IRS zabezpieczające obligacje własne	IRS zabezpieczające kredyty korporacyjne	IRS zabezpieczające obligacje skarbowe
Liczba kontraktów	3	3	2
Wartość nominalna	404 mln zł	302 mln zł	100 mln zł
Korekta do wartości godziwej należność/ (zobowiązanie)	(3 633) tys. zł	(6 656) tys. zł	(3 776) tys. zł
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku	2003–2007	2004–2011	2004–2008

W celu uzyskania wartości godziwej ww. instrumentów należy oprócz korekty do wartości godziwej uwzględnić w niej kwotę narosłych odsetek w wysokości 19 786 tys. zł.

Podkreślić należy, że jeden ze swapów zabezpieczających kredyt i obydwa kontrakty zabezpieczające obligacje skarbowe funkcjonowały wcześniej jako instrumenty spekulacyjne i zostały zaklasyfikowane do grupy zabezpieczających w trakcie swojego życia. Dlatego na dzień 31 grudnia 2004 informacja o wartości godziwej zawiera kwotę narosłą podczas całego życia instrumentów.

Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły z Bankiem transakcje typu IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej emisji własnej obligacji oraz zawiązywanych umów leasingowych. Szczegóły zawartych transakcji przedstawia poniższa tabela:

Spółka	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Finanse & Leasing S.A.
Liczba kontraktów	41	1	11
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	Trzyletni IRS na stopę procentową (438 mln zł)	Półroczny CROSS CURRENCY SWAP (33 mln zł)	Trzyletni IRS na stopę procentową (101 mln zł)
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	(699)	(2 200)	(1 999)
Ryzyko zabezpieczane	Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych	Zmiany wartości godziwej umów leasingowych wynikające ze zmian kursu walutowego	Zmiany wartości godziwej umów leasingowych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych
Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Spółek	2004–2007	2004–2005	2004–2007



31.12.2003 r.

w tys. zł

Charakter instrumentu	Jednowalutowy SWAP na stopę procentową	IRS zabezpieczający	FX SWAP	FRA	Opcje na Euroindex kupione	SWAP na stopę procentową dwuwalutowy
<b>Liczba transakcji</b>	131	3	661	32	18	3
<b>Przyjęte zasady rachunkowości</b>	(1)	(4)	(2)	(1)	(3)	(1)
<b>Wartość godziwa*</b>	(15 772)	1 148	(3 379)	(4 056)		
<b>Cel nabycia</b>	do obrotu	zabezpieczenie wartości godziwej	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu
<b>Wartość nominalna</b>	5 900 208	404 000	10 451 860	2 950 000	471 727	1 023 070
<b>Przyszłe przychody/ /płatności</b>	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
<b>Zapadalność</b>	od 08.01.2004 do 23.10.2008	od 24.10.2005 do 23.10.2008	od 02.01.2004 do 13.08.2005	od 03.02.2004 do 31.01.2005	od 06.02.2004 do 28.09.2007	od 17.05.2004 do 10.02.2005
<b>Możliwość wcześniejszego rozliczenia</b>	brak	brak	brak	brak	brak	brak
<b>Cena/przedział cen</b>	od 1,15% do 14,15%	od 5,68% do 6,96%	od 0,93% do 6,42%	od 4,58 % do 5,90%	(45 285)	0,30 % do 5,75%
<b>Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/ /pasywów</b>	brak	brak	brak	brak	brak	brak
<b>Ustalone stopy/ kwoty odsetek, terminy płatności</b>	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie	zmiennie
<b>Dodatkowe zabezpieczenia</b>	brak	brak	brak	brak	brak	brak
<b>Inne warunki</b>	brak	brak	brak	brak	brak	brak
<b>Rodzaj ryzyka</b>	stopy procentowej	stopy procentowej	kursu walut/ /płynności	stopy procentowej	stopy procentowej	stopy procentowej/ /płynności

(1) Nominał księgowany jest na kontach pozabilansowych. Codzienna wycena do wartości godziwej ujęta jest w rachunku wyników i w bilansie.

(2) Nominał księgowany jest na kontach pozabilansowych. Codzienna wycena do wartości godziwej ujęta jest w bilansie i w dochodach z różnic kursowych.

(3) Nominał księgowany jest na kontach pozabilansowych. Premia rozliczana jest liniowo do zapadalności opcji.

(4) Rachunkowość zabezpieczeń.

\* Kwoty ujemne/dodatnie znaczą nie zrealizowany przychód/strata na instrumencie finansowym.

### Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – 2004 r. – opis warunków i terminów (liczba i wartość opisane w nocie 4.1.)

Przedmiot transakcji	Zakres i charakter instrumentu	Podstawa obliczenia płatności	Sposób rozliczenia transakcji	Przychody, ustalenie cen	Zabezpieczenie transakcji	Rodzaj ryzyka
Instrument 1	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW	wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej)	Zleceniodawca odkupił wszystkie akcje	cena odkupu odpowiadała wartości akcji wg cen nabycia powiększonej o wynagrodzenie; wynagrodzenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji powiększonej o marżę	podstawowym zabezpieczeniem transakcji były akcje Spółki posiadane przez Zleceniodawcę	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki
Instrument 2	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW	wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej)	Zleceniodawca jest zobowiązany do odkupienia wszystkich akcji; Zleceniodawca ma prawo do wcześniejszego odkupienia akcji w dowolnym terminie; Bank posiada takie prawo w ściśle określonych sytuacjach (m. in. pogorszenie sytuacji finansowej Zleceniodawcy)	cena odkupu odpowiadać będzie wartości akcji wg ceny nabycia; wynagrodzenie składa się z prowizji oraz refundacji płaconego miesięcznie kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę	podstawowym zabezpieczeniem transakcji są akcje Spółki posiadane przez Zleceniodawcę	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować może ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki
Instrument 3	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW w ramach umowy o subemisję usługową	wartość akcji obliczona wg cen nabycia	Akcje będą udostępniane do nabycia osobom wskazanym przez Zleceniodawcę, akcje, które nie zostaną nabyte przez wskazane przez Zleceniodawcę osoby, zostaną odkupione przez Zleceniodawcę	cena odkupu odpowiadać będzie wartości akcji wg ceny nabycia; wynagrodzenie składa się z prowizji oraz refundacji płaconego miesięcznie kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M	-	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować może ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki
Instrument 4	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW	wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej)	Zleceniodawca odkupił wszystkie akcje	cena odkupu odpowiadała wartości akcji wg cen nabycia powiększonej o wynagrodzenie; wynagrodzenie składało się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji powiększonej o marżę	podstawowym zabezpieczeniem transakcji były obligacje skarbowe objęte blokadą	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować mogło ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki
Instrument 5	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW	wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej)	Zleceniodawca jest zobowiązany do odkupienia wszystkich akcji; Zleceniodawca ma prawo do wcześniejszego odkupienia akcji w dowolnym terminie; Bank posiada takie prawo w ściśle określonych sytuacjach (m. in. pogorszenie sytuacji finansowej Zleceniodawcy)	cena odkupu odpowiadać będzie wartości akcji wg cen nabycia; wynagrodzenie składa się z prowizji oraz refundacji płaconego miesięcznie kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę	podstawowym zabezpieczeniem transakcji są akcje Spółki posiadane przez Zleceniodawcę	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować może ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki
Instrument 6	transakcja nabycia na zlecenie akcji zwykłych Spółki notowanych na GPW	wartość akcji obliczona wg cen nabycia (bez uwzględnienia prowizji maklerskiej)	Zleceniodawca jest zobowiązany do odkupienia wszystkich akcji; Zleceniodawca ma prawo do wcześniejszego odkupienia akcji w dowolnym terminie; Bank posiada takie prawo w ściśle określonych sytuacjach (m. in. pogorszenie sytuacji finansowej Zleceniodawcy)	cena odkupu odpowiadać będzie wartości akcji wg cen nabycia powiększonej o wynagrodzenie; wynagrodzenie składa się z prowizji oraz refundacji kosztu finansowego wg średniej stawki WIBOR 1M z całego okresu trwania transakcji powiększonej o marżę	podstawowym zabezpieczeniem transakcji są akcje Spółki posiadane przez Zleceniodawcę	ryzyko niewypłacalności Zleceniodawcy; w przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka występować może ponadto ryzyko zmiany rynkowego kursu akcji Spółki

## **Transakcje sell-buy-back**

W wyniku dostosowania polityki rachunkowości do znowelizowanego Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Grupa Banku Zachodniego dokonała zmian w prezentacji transakcji sell-buy-back na bonach skarbowych. Zgodnie z ww. znowelizowanym rozporządzeniem Grupa w wyniku dokonywanej transakcji SBB na bonach skarbowych nie traci kontroli nad papierami wartościowymi. W konsekwencji transakcje te prezentowane są jak transakcje repo. Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji pozostają w bilansie i podlegają wycenie zgodnie z przyjętymi zasadami dla papierów wartościowych, jednocześnie, na kontach transakcji z przyrzeczeniem odkupu, księgowane jest zobowiązanie o charakterze depozytu. Od umownie przyjętego depozytu naliczane są odsetki.

Na podstawie powyższych zasad na 31 grudnia 2004 zostały zaprezentowane w bilansie skonsolidowanym bony skarbowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w kwocie 733 253 tys. zł. Jednocześnie po stronie pasywnej, w pozycji zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zawarte zostały korespondujące z papierami wartościowymi depozyty w kwocie 732 690 tys. zł.

### **b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych**

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych opisana jest szczegółowo w punkcie 12 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK”.

### **c) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym**

W zakresie ustalenia momentu ewidencji transakcji dotyczących nabycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym przyjmuje się, że datą stosownych księgowania jest moment dokonania transakcji na giełdzie.

Stosowany standard dla wyceny dłużnych papierów wartościowych to data operacji.

### **d) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności (dla wszystkich klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych)**

#### *aktywa finansowe*

Instrumenty o zapadalności pierwotnej powyżej jednego roku znajdujące się w portfelu są papierami wartościowymi o zmiennym oprocentowaniu, tj. stałym w każdym okresie odsetkowym, ale różnym w poszczególnych okresach odsetkowych. W wypadku obligacji komunalnych zmiana oprocentowania następuje w okresach rocznych. Dla obligacji Mostostalu Gdańsk SA zmiana oprocentowania następowała w okresach półrocznych (zgodnie z treścią warunków emisji obligacje powinny zostać wykupione 28 czerwca 2003 roku, jednak emitent nie wykupił ich w terminie. Obecnie Bank podejmuje działania mające na celu odzyskanie wierzytelności).

Instrumenty o zapadalności pierwotnej do jednego roku są papierami wartościowymi o stałym oprocentowaniu.

Pod koniec 2003 roku Bank rozpoczął oferowanie obligacji w ramach nowego programu emisji obligacji. Obligacje oferowane w ramach tego programu mogą być zobowiązaniem finansowym Banku o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i jednym określonym terminie wykupu bez możliwości wcześniejszego wykupienia jej zarówno ze strony klienta, jak i Banku.

Obligacje zaoferowane w IV kwartale 2003 roku i obecnie będące zobowiązaniem Banku mają dwuletni albo pięcioletni termin zapadalności, stałe oprocentowanie, odsetki są kapitalizowane co roku i będą wypłacane w dniu wykupu.

Obligacje lokacyjne oferowane przez BZ WBK Finance & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. są zobowiązaniem finansowym o stałym lub zmiennym oprocentowaniu. Obligacje te wyemitowane zostały w latach 2003 oraz 2004 i mają trzyletni termin zapadalności.

- e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy (nie uwzględniając wartości zabezpieczeń na majątku), w wypadku gdyby kontrahent nie wypełnił warunków umowy dotyczącej instrumentów finansowych (dla wszystkich klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych)

W celu prezentacji obciążeń ryzykiem kredytowym przedstawiamy dane wykorzystywane do wyliczenia skonsolidowanego współczynnika wypłacalności.

W celu prezentacji obciążeń ryzykiem kredytowym prezentujemy dane wykorzystywane do obliczenia wymogu kapitałowego do współczynnika wypłacalności w 2004 roku.

#### Struktura aktywów według wag ryzyka

	Kwota bilansowa	Wielkość ważona
<b>Aktywa o wadze ryzyka 0%</b>	<b>8 416 815</b>	<b>-</b>
1. Kasa	411 972	-
2. Środki rezerwy na rachunku rezerwy obowiązkowej w banku zrzeszającym	-	-
2a. Aktywa wynikające z wyceny transakcji pozabilansowych	788 284	-
2a. Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	176 535	-
3. Należności od podmiotów klasy I	1 285 019	-
4. Należności od podmiotów klasy II i III	251 130	-
5. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy I	5 181 404	-
6. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy II i III	-	-
7. Aktywa pomniejszające fundusze własne	322 471	-
<b>Aktywa o wadze ryzyka 20%</b>	<b>3 174 434</b>	<b>634 887</b>
1. Należności od podmiotów klasy II w części nie objętej wagą ryzyka 0%	3 026 325	605 265
2. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczonej	148 109	29 622
3. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy II	-	-
4. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy III, w części gwarantowanej przez podmiot klasy II	-	-
<b>Aktywa o wadze ryzyka 50%</b>	<b>1 384 583</b>	<b>692 292</b>
1. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	1 107 114	553 557
2. Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe	277 469	138 735
<b>Aktywa o wadze ryzyka 100%</b>	<b>13 097 137</b>	<b>13 097 137</b>
1. Aktywa nie objęte niższymi wagami ryzyka	12 158 344	12 158 344
2. Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	342 625	342 625
3. Środki trwałe	595 851	595 851
4. Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych Banku	-	-
5. Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych Banku	317	317

**Zobowiązania pozabilansowe – waga ryzyka kontrahenta 0%**

	Metoda zaangażowania pierwotnego	Metoda wyceny rynkowej	Równoważnik kredytowy
<b>1. Waga ryzyka produktu 0%</b>	<b>80</b>	-	-
a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia	80	-	-
<b>2. Waga ryzyka produktu 20%</b>	-	-	-
<b>3. Waga ryzyka produktu 50%</b>			
a) akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone	-	-	-
b) udzielone gwarancje jakości i inne	-	-	-
c) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	-	-	-

**Zobowiązania pozabilansowe – waga ryzyka kontrahenta 20%**

	Metoda zaangażowania pierwotnego	Metoda wyceny rynkowej	Równoważnik kredytowy
<b>1. Waga ryzyka produktu 0%</b>	<b>69 426</b>	-	-
a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia	69 426	-	-
<b>2. Waga ryzyka produktu 50%</b>	<b>97 731</b>	-	<b>48 866</b>
a) udzielone gwarancje jakości i inne	3 247	-	1 624
b) udzielone gwarancje jakości i inne nieodwołalne promesy udział. Akredytywy nie będące substytutem kredytu	88	-	44
c) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	94 396	-	47 198
<b>3. Waga ryzyka produktu 100%</b>	<b>796 085</b>	-	<b>796 085</b>
a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	9 215	-	9 215
b) udzielone poręczenia wekslowe	-	-	-
c) depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	361 359	-	361 359
d) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe	425 511	-	425 511

**Zobowiązania pozabilansowe – waga ryzyka kontrahenta 100%**

	Kwota	Równoważnik kredytowy
<b>1. Waga ryzyka produktu 0%</b>	<b>1 721 934</b>	-
a) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia	1 721 934	-
<b>2. Waga ryzyka produktu 50%</b>	<b>3 777 091</b>	<b>1 888 547</b>
a) akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone	54 241	27 121
b) udzielone gwarancje jakości i inne	601 991	300 996
c) nie wykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	3 120 859	1 560 430
<b>3. Waga ryzyka produktu 100%</b>	<b>154 510</b>	<b>154 510</b>
a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	154 510	154 510
b) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe	-	-

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę aktywów i udzielonych zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem pomnożonych przez 8%.

Sumę aktywów ważonych ryzykiem oblicza się jako sumę wartości poszczególnych kategorii aktywów pomnożonych przez przypisane im procentowe wagi ryzyka.

Klasyfikację aktywów i udzielonych zobowiązań pozabilansowych dla celów przypisania im odpowiednich wag ryzyka przeprowadza się zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego.

4.2.2. Odnośnie do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, ze wskazaniem oszacowanej, przybliżonej ich wartości godziwej

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie wycenia się aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu w wysokości zamortyzowanego kosztu.

4.2.3. Odnośnie do aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn nie została ustalona wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym wypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne

Gdyby na dzień sprawozdawczy nie było możliwości ustalenia wiarygodnej wartości rynkowej danego aktywów, ze względu na brak notowań na aktywnym regulowanym rynku, lub też nie istniały właściwe metody wyznaczenia wartości godziwej, bądź dane wejściowe do stosownego modelu wyceny były niedostępne, albo niewystarczająco wiarygodne, wartość danego aktywów pokazuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. W większości są to inwestycje o niewielkiej kwocie zaangażowania kapitałowego i minimalnym udziale w kapitale lub głosach na walnym zgromadzeniu danej spółki.

b) w wypadku, gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej – wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie występuje taka sytuacja.

4.2.4. W wypadku, gdy emitent był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

- a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi, jak i nie zakończonymi w danym okresie
- b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

### **Stalexport S.A.**

20 marca 2003 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A., uwzględniając wniosek Stalexportu S.A., wyraził zgodę na konwersję części wierzytelności układowej Banku w kwocie 13 800 tys. zł na akcje Stalexport S.A. Konwersja ta została formalnie dokonana 28 sierpnia 2003 roku poprzez wprowadzenie stosownych zapisów w księgach Banku.

W wyniku konwersji na rachunku papierów wartościowych Banku Zachodniego WBK S.A. zapisanych zostało 6 900 325 akcji serii E spółki Stalexport S.A. objętych po cenie nominalnej 2 zł za ogólną kwotę 13 800 tys. zł. 15 marca 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. dokonał serii transakcji sprzedaży 1 000 000 akcji spółki za łączną kwotę 3 852 tys. zł. Pozostałe posiadane papiery wartościowe stanowią 5,48% udziału w kapitale zakładowym Stalexportu S.A. i dają prawo do 5 900 325 głosów, co stanowi 5,48% głosów na WZA tej spółki. Bank Zachodni WBK S.A. ma przedstawiciela w Radzie Nadzorczej Stalexportu S.A. W portfelu Banku akcje spółki ewidencjonowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### 4.2.5. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej

Informacje te są zawarte w „zmianie stanu kapitałów” (patrz „kapitał z aktualizacji wyceny”), w części tabelarycznej skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 4.2.6. Informacje o przychodach i kosztach na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane)

##### **Transakcje dotyczące akcji i udziałów w portfelu dostępnym do sprzedaży dokonane w 2004 roku**

Przychód ze sprzedaży	6 210
Koszt	(1 817)

##### **Transakcje dotyczące dłużnych papierów wartościowych\* dokonane w 2004 roku**

Przychód ze sprzedaży	936 937
Koszt	(946 304)
Naliczone dyskonto	(13 761)
Strata	(23 128)

\*rynek wtórny

##### **Przychody wynikające z transakcji dłużnymi papierami wartościowymi oraz pozostałymi papierami wartościowymi dokonane w 2004 roku przez spółki zależne**

Przychód	1 210
Bony skarbowe	486
Jednostki uczestnictwa	724

#### 4.2.7. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży

Taka sytuacja w Grupie Banku Zachodniego WBK nie wystąpiła.

#### 4.2.8. W wypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia należy podać powody zmiany zasad wyceny

Taka sytuacja w Grupie Banku Zachodniego WBK wystąpiła w wypadku Stalexportu S.A. opisanego w punkcie 4.2.4.

4.2.9. W wypadku, gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość wg ceny nabycia 01.01.2004	Wartość godziwa na dzień 01.01.2004	Zwiększenie wysokości odpisu aktualizującego	Zmniejszenie wysokości odpisu aktualizującego	Sprzedaż aktywów (wartość wg ceny nabycia)	Wartość godziwa na dzień 31.12.2004
<b>AKCJE</b>							
1.	Stalexport S.A.	13 800	10 350	-	500	(2 000)	8 850
<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>							
2.	Obligacje komunalne Środy Śląskiej	7 400	7 400	(111)	-	-	7 289
<b>RAZEM</b>		<b>21 200</b>	<b>17 750</b>	<b>(111)</b>	<b>500</b>	<b>(2 000)</b>	<b>16 139</b>

4.2.10. Przychody z odsetek od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane

**Odsetki nie zrealizowane z podziałem według terminu zapłaty**

	Obligacje i bony skarbu państwa	Obligacje NBP	Obligacje komunalne
Do 3 miesięcy	27 726	28 140	61
Od 3 do 12 miesięcy	92 588	-	1 552
<b>Razem Bank</b>	<b>120 314</b>	<b>28 140</b>	<b>1 613</b>
Do 3 miesięcy	132	-	-
Od 3 do 12 miesięcy	458	-	-
<b>Razem Spółki</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

4.2.11. Odnośnie do dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. naliczone i nie zrealizowane odsetki od należności własnych wynoszą 178 663 tys. zł.



4.2.12. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane z zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych, lecz nie zrealizowanych

**Odsetki naliczone nie zapłacone – skonsolidowane**

<b>Zobowiązania od sektora finansowego</b>	<b>14 702</b>
- bieżące	24
- terminowe	14 678
<b>Zobowiązania od sektora niefinansowego</b>	<b>112 008</b>
- bieżące	196
- terminowe	111 812
<b>Zobowiązania od sektora budżetowego</b>	<b>752</b>
- bieżące	114
- terminowe	638

4.2.13. Należy podać informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne

Informacje te są zawarte w punkcie 4.2.1. „Dodatkowych not objaśniających”.

4.2.14. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

**Bank Zachodni WBK S.A.**

Jednym z najważniejszych celów działalności Banku Zachodniego S.A. jest stabilna kreacja zysków dla akcjonariuszy przy zachowaniu pełnego bezpieczeństwa powierzonych funduszy. Realizacja tego celu wymaga od Banku stosowania odpowiednich mechanizmów rozpoznawania, kontrolowania i zarządzania całym spektrum ryzyk, na jakie narażona jest działalność Banku.

W Banku Zachodnim WBK S.A. można wyróżnić trzy obszary ryzyk. Pierwszy to szeroko rozumiane ryzyko rynkowe zawierające m.in. ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności i ryzyko walutowe. Drugim obszarem jest ryzyko kredytowe, trzecim natomiast cała sfera ryzyka operacyjnego.

**Ryzyko rynkowe**

*Struktura zarządzania*

Decyzją Zarządu, w ramach polityki zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ALCO) odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem oraz nadzór nad realizacją polityk w następujących obszarach: ryzyko płynności, ryzyko stóp procentowych i ryzyko walutowe.

Komitet ALCO na comiesięcznych spotkaniach kontroluje poziom ponoszonego przez Bank ryzyka w odniesieniu do zgromadzonego kapitału oraz limitów wyznaczonych przez podmioty zewnętrzne (np. parlament, nadzór bankowy), obowiązujących w Grupie AIB oraz wyznaczonych przez władze Banku.

W skład Komitetu ALCO wchodzi przedstawiciele najwyższej kadry zarządzającej pionów generujących ryzyko rynkowe oraz osoby zarządzające tym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest zcentralizowane w Pionie Skarbu. Mając bezpośredni dostęp do szeroko rozumianego rynku finansowego (m.in. rynku pieniężnego, rynku instrumentów pochodnych), jednostka ta realizuje odpowiednie transakcje kupna/sprzedaży w celu utrzymania – w granicach obowiązujących limitów – ryzyka rynkowego powstającego w toku detalicznej, komercyjnej czy korporacyjnej działalności Banku.

W procesie zarządzania ryzykiem rynkowym Pion Skarbu wspierany jest przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, który zajmuje się rozpoznawaniem i monitorowaniem ryzyka rynkowego wynikającego z bieżącej działalności detalicznej, komercyjnej i korporacyjnej oraz jego transferem do Pionu Skarbu.

### ***Ryzyko płynności***

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku Zachodnim WBK S.A. odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki ryzyka płynności.

Polityka ta ma na celu zabezpieczenie kontraktowych i warunkowych wypływów środków przez przewidywane/kontraktowe wpływy bądź sprzedaż aktywów płynnych (głównie papierów dłużnych) w momencie wystąpienia wyjątkowych lub trudnych sytuacji w wyniku działania czynników wewnętrznych (np. nagły wzrost wartości uruchamianych kredytów w ramach przyznanых linii) lub zewnętrznych (np. znaczny spadek płynności na rynku swapów walutowych).

Polityka płynności Banku Zachodniego WBK S.A. obejmuje wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje pozabilansowe – zarówno w złotych polskich, jak i walutach obcych – mające wpływ na poziom płynności. Rozpatruje zapadalność/wymagalność kontraktową, jak również zapadalność/wymagalność behawioralną, opierającą się m.in. na wynikach statystycznych badań stabilności bazy depozytowej oraz portfela kredytowego.

Codzienne raporty prezentują ryzyko płynności zarówno w postaci luki płynności w poszczególnych przedziałach czasowych, jak również w ujęciu skumulowanym.

Przygotowany jest także plan awaryjny na wypadek wystąpienia sytuacji krytycznej z punktu widzenia płynności. Wielowariantowy plan zawiera jasno określony tok postępowania i odpowiedzialności na wypadek wystąpienia problemów z płynnością, wynikających z przyczyn wewnętrznych oraz zewnętrznych.

### ***Ryzyko stóp procentowych***

W Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej, która ogranicza ekspozycję Banku na niekorzystne zmiany stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej mierzone jest jako prawdopodobna maksymalna strata (PML) wynikająca z niekorzystnej zmiany poziomu stóp procentowych. Prawdopodobna maksymalna strata szacowana jest na poziomie ufności 99%, na podstawie trzyletniej historii zmienności i przy założeniu jednomiesięcznego okresu utrzymywania pozycji.

### ***Ryzyko walutowe***

Przyjęta w Banku Zachodnim WBK S.A. polityka ryzyka walutowego wyznacza podstawowe zasady zarządzania ryzykiem walutowym. Polityka ta ogranicza ekspozycję Banku na niekorzystne zmiany kursów walutowych, które mogą powodować obniżenie wartości portfela walutowego.

Ryzyko walutowe mierzone jest jako prawdopodobna maksymalna strata, która może wystąpić z uwagi na otwarte pozycje walutowe Banku i wynikać z niekorzystnej zmiany poziomu kursów walut. Prawdopodobna maksymalna strata szacowana jest na poziomie ufności 99% na podstawie trzyletniej historii zmienności kursów.

Oprócz limitów ograniczających wielkości prawdopodobnej maksymalnej straty dla poszczególnych walut, pozycji całkowitej oraz pozycji intraday i overnight stosowane są także limity typu stop-loss.

Bank dysponuje także planem awaryjnym na wypadek wystąpienia sytuacji krytycznej w obszarze walutowym.

### ***Zarządzanie ryzykiem strukturalnym bilansu***

W ramach aktywnego zarządzania bilansem Bank zidentyfikował komponenty bilansu niewrażliwe na zmiany ogólnego poziomu stóp procentowych. W Banku Zachodnim WBK S.A. występuje nadwyżka pasywów nad aktywami niewrażliwymi na zmiany ogólnego poziomu stóp. Powstała pozycja netto generuje zmienny strumień dochodów uzależniony od ogólnego poziomu stóp procentowych.

Aby ograniczyć zmienność dochodów wynikającą ze struktury bilansu, w Banku Zachodnim WBK S.A. obowiązuje polityka zarządzania pasywami netto niewrażliwymi na zmiany stóp procentowych. Zgodnie z tą polityką Komitet ALCO monitoruje aktualny stan transakcji zabezpieczających ryzyko wynikające ze struktury bilansu.

### ***Zarządzanie kapitałami***

W celu zapewnienia bazy kapitałowej adekwatnej do bieżącej i przyszłej skali działalności Banku i związanego z tym ryzyka, polityka Banku Zachodniego WBK S.A. przewiduje utrzymywanie silnej bazy kapitałowej.

Na 31 grudnia 2004 roku zasoby kapitałowe Banku wyniosły 3 011,8 mln zł, natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 12,46%. Dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. analogiczne wielkości ukształtowały się na poziomie (odpowiednio) 3 021,9 mln zł i 12,92%.

Efektywność zgromadzonych funduszy jest zabezpieczana w ramach zarządzania ryzykiem strukturalnym bilansu.

### **Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe Banku wynika głównie z działalności kredytowej na rynku detalicznym, korporacyjnym i międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na podstawie przyjętych procesów i procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji zagrażających pogorszeniem jakości portfela kredytowego.

### ***Forum Kredytowe***

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. funkcjonuje Forum Kredytowe, którego podstawowym zadaniem jest uzgadnianie i zatwierdzanie polityk kredytowych, najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, systemów klasyfikacji kredytowej oraz wyceny ryzyka kredytowego, adresowanych do sieci oddziałów Banku i pionów Centrum Wsparcia Biznesu bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwój i wsparcie biznesu. Forum stanowi platformę uzgodnień i komunikacji, która wykorzystuje najlepsze praktyki Dywizji Polskiej i Grupy

AIB w obszarze zarządzania aktywami obciążonymi ryzykiem. W skład Forum wchodzi przedstawiciele kierownictwa poszczególnych pionów Banku.

### ***Polityki kredytowe***

Polityki kredytowe zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Bank (np. ryzyko kursowe w wypadku kredytów walutowych). Polityki kredytowe są zgodne ze standardami Grupy AIB i jednocześnie dostosowane do specyfiki działalności kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W 2004 roku Bank przeprowadził okresową weryfikację najistotniejszych polityk (np. politykę kredytowania podmiotów z kategorii „pod obserwacją”), uwzględniając założenia przyjętej strategii oraz zmianę warunków zewnętrznych.

### ***Klasyfikacja kredytowa***

W 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. dostosował system klasyfikacji kredytowej pod kątem zmian wprowadzonych przez nowe przepisy rozporządzenia Ministra Finansów, zachowując konserwatywne podejście do oceny ryzyka.

Jednocześnie prowadzono intensywne prace nad rozwojem wewnętrznych systemów scoringowych/ratingowych dedykowanych dla największych portfeli kredytowych i spełniających kryteria Nowej Umowy Kapitałowej oraz Capital Requirement Directive. Prace te prowadzone są w ścisłej współpracy z zewnętrznymi firmami doradczymi o międzynarodowej renomie i koordynowane przez jednostkę ds. zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy AIB.

### ***Tworzenie rezerw***

Bank Zachodni WBK S.A. tworzy rezerwy, wykorzystując ogólne przepisy prawa. W związku ze zmianą przepisów w tym zakresie (Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, Dz. U. nr 218, poz. 2147), w 2004 roku dokonano przeglądu portfela kredytów nie pracujących, zachowując konserwatywne podejście przy uwzględnianiu zabezpieczeń do pomniejszenia podstawy naliczania rezerw.

Jednocześnie Bank prowadził prace umożliwiające wdrożenie z początkiem 2005 roku nowych zasad tworzenia rezerw zgodnie z wytycznymi międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR 39).

Za realizację polityki Banku w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu rezerw celowych odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

### ***Zwrot z ryzyka***

Bank kontynuuje wdrażanie – opartych na ryzyku – metod wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności.

### ***Proces podejmowania decyzji kredytowych***

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników oraz obszarów działalności kredytowej

Banku (bankowość korporacyjna, komercyjna i detaliczna). Zaangażowania powyżej 15 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu utworzone zostały stanowiska głównego oficera kredytowego oraz dyrektorów ds. kredytów, których zadaniem jest podejmowanie decyzji kredytowych oraz nadzór nad jakością portfela. W ten sposób funkcje zatwierdzania ryzyka transakcji i funkcje sprzedażowe zostały rozdzielone.

W zakresie produktów detalicznych Bank wdraża techniki scoringowe. Proces ten rozpoczął się dwa lata temu od implementacji systemów decyzyjnych oceniających aplikacje kredytowe klientów detalicznych na wybranych produktach. W bieżącym roku nastąpi unifikacja platform decyzyjnych oraz wdrożenie scoringu aplikacyjnego na kolejnych produktach detalicznych oraz scoringu zachowania się rachunków bankowych. Zostanie również wdrożony scoring dla drobnych podmiotów gospodarczych. Działania te mają na celu poprawę zarządzania ryzykiem w portfelu klientów detalicznych, przyspieszenie procesów decyzyjnych oraz spełnienie wymogów rekomendacji Komitetu Bazylejskiego. Istnieją również plany wykorzystania scoringu do wyliczania rezerw według MSR 39. Wdrażanie scoringu prowadzone jest z pomocą zewnętrznych firm o międzynarodowej renomie.

### **Przeglądy kredytowe**

Przykładając najwyższą wagę do jakości portfela kredytowego, Bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu zapewnienie przestrzegania najlepszych praktyk kredytowych, ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności rezerw oraz pozwala na obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez Departament Zapewnienia Jakości Kredytów, który jest niezależny od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

W 2004 roku dokonano przeglądu portfela kredytowego pod kątem zmian w zasadach klasyfikacji wprowadzonych nowymi przepisami rozporządzenia Ministra Finansów, zachowując konserwatywne podejście do oceny ryzyka. Dokonano również przeglądu portfela pod kątem utraty wartości poszczególnych ekspozycji, zgodnie z wytycznymi MSR 39.

### **Zarządzanie ryzykiem operacyjnym**

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, błędów ludzkich i systemów oraz czynników zewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. realizowane jest na trzech poziomach:

- wszystkie jednostki organizacyjne odpowiedzialne są za ryzyko operacyjne występujące w ich obszarze działalności (identyfikacja ryzyka w prowadzonej działalności i wdrażanych zmianach, ocena mechanizmów ograniczających, monitorowanie wskaźników ryzyka, sprawozdawczość ze strat, wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych, tak aby zostały usunięte niedoskonałości, które je spowodowały, a wraz z nimi zagrożenie takimi samymi zdarzeniami w przyszłości),
- jednostka ryzyka operacyjnego odpowiada za koordynację zarządzania ryzykiem operacyjnym (tworzenie polityk, systemów i nowych narzędzi, wsparcie jednostek, raportowanie, analiza, utrzymanie bazy danych zdarzeń związanych z ryzykiem operacyjnym, inicjowanie wyciągania wniosków ze zdarzeń operacyjnych),
- audyt wewnętrzny odpowiadający za kontrolę i ocenę jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym (niezależna ocena jakości procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, przeglądy standardu identyfikacji ryzyka w jednostkach, ocena mechanizmów kontroli).

Ponadto Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym stanowi forum oficjalnych ogólnobankowych dyskusji dotyczących problematyki ryzyka operacyjnego, ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ustala priorytety w zakresie wysokiego ryzyka, które przekazuje Zarządowi Banku.

Zgodnie z obowiązującą „Polityką bezpieczeństwa informacji Banku Zachodniego WBK S.A.” i towarzyszącymi jej standardami Bank aktywnie zarządza ryzykiem w tym obszarze. Prowadzona jest analiza ryzyka w systemach informatycznych, opiniowane są projekty w aspekcie obowiązujących standardów, na bieżąco analizuje się informacje o zagrożeniach utraty poufności, integralności bądź dostępności informacji.

Bank przyjął politykę oraz standardy zarządzania ciągłością biznesową, zgodnie z którymi stale analizowane są potrzeby w zakresie zarządzania ciągłością działania, przygotowywane są i regularnie testowane odpowiednie plany. Pozostałe obszary ryzyka operacyjnego, na których koncentruje się Bank, to: zapobieganie praniu brudnych pieniędzy, zapobieganie przestępstwom oraz ochrona danych osobowych.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. rozwija metodologię zarządzania ryzykiem operacyjnym zgodnie ze standardami Grupy AIB, uwzględniającymi rekomendacje NBP oraz wytyczne Komitetu Bazylejskiego.

### **Wybrane spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A.**

#### **BZ WBK Finanse & Leasing oraz BZ WBK Leasing S.A.**

Realizacja zakupów środków trwałych celem oddania ich w leasing wymaga dostępu do odpowiednich źródeł finansowania przy jednoczesnym zapewnieniu realizacji celów finansowania określonych w polityce spółek:

#### ***Terminowa obsługa zobowiązań spółek, minimalizacja ryzyka rozliczeniowego i ryzyka dostawy***

Przez terminową obsługę zobowiązań spółek rozumie się przede wszystkim dokonywanie płatności na rzecz dostawców przedmiotów leasingu w terminach umożliwiających szybki odbiór przedmiotów przez korzystających. Realizacji powyższego celu służą zaciągnięte przez spółki kredyty oraz wyemitowane obligacje. W ocenie Zarządów obu tych spółek, konstrukcja umów kredytowych oraz zarządzanie płynnością krótko- i długoterminową powoduje, iż nie istnieją zagrożenia w zakresie wywiązywania się ich spółek ze zobowiązań.

#### ***Minimalizacja ryzyka płynności***

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku wymienione spółki zawarły z trzema bankami umowy kredytowe dotyczące linii kredytowych na finansowanie działalności leasingowej. Oprócz kredytów firmy te miały zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji w latach 2003–2004.

#### ***Minimalizacja ryzyka stopy procentowej***

Obie spółki aktywnie zarządzają pozycją w zakresie stopy procentowej. Zarówno aktywa, jak i pasywa oparte na stałej stopie procentowej zabezpieczane są transakcjami typu IRS.

### *Minimalizacja ryzyka kursowego*

Wymienione spółki minimalizują ryzyko kursowe poprzez realizację zasady finansowania umów leasingu adekwatnymi co do waluty pasywami. Dodatkowymi instrumentami wspomagającymi zarządzanie pozycją walutową tych spółek są terminowe transakcje walutowe.

### *Minimalizacja ryzyka operacyjnego*

W zakresie ograniczania istotnych ryzyk operacyjnych towarzyszących działalności biznesowej, wymienione spółki:

- na bieżąco współpracują z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w zakresie implementacji najlepszych praktyk i polityk ograniczania ryzyka operacyjnego,
- wdrożyły polityki i standardy z zakresu ryzyka operacyjnego, ochrony danych i bezpieczeństwa informacji oraz przeciwdziałania praniu pieniędzy,
- w 2004 rozpoczęto prace nad wdrożeniem nowej polityki zarządzania ciągłością biznesu (BCM),
- w 2004 roku przeprowadzono dwa testy BCM w lokalizacji zapasowej, które zakończyły się wynikiem pozytywnym.

### **BZ WBK Faktor Sp. z o.o.**

Zarząd BZ WBK Faktor Sp. z o.o., który odpowiada za zarządzanie ryzykiem tej spółki, przekazał swoje uprawnienia Departamentowi Oceny Ryzyka i Departamentowi Operacyjnemu. Departamenty te odpowiedzialne są za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka, monitorowanie na bieżąco ogólnego ryzyka wymienionej spółki oraz kształtowanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach.

### *Zarządzanie ryzykiem rynkowym*

Zarząd spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odpowiada za strategiczne zarządzanie bilansem. Głównym przedmiotem jego działalności jest zarządzanie kapitałem, źródłami finansowania, płynnością, rozpoznawanie ryzyka rynku i zarządzanie nim. Zarządzanie płynnością odbywa się w BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w granicach określonych przez Grupę AlB oraz Radę Nadzorczą spółki.

### *Zarządzanie ryzykiem płynności*

W BZ WBK Faktor Sp. z o.o. na bieżąco prowadzony jest monitoring sytuacji płynnościowej. Wiąże się to z nadzorem poziomem wypłacanych środków przez tę spółkę i finansowania klientów w relacji do udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. limitu finansowania. W Departamencie Operacyjnym codziennie monitorowana jest sytuacja dotycząca wypłat dla klientów w związku z finansowanymi fakturami i spłatami od odbiorców.

### *Zarządzanie ryzykiem faktoringowym (kredytowym)*

Działalność faktoringowa spółki koncentruje się na wzroście obrotu faktoringowego oraz portfela faktoringowego przy zagwarantowaniu wysokiej jakości należności, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Zarządzanie ryzykiem faktoringowym odbywa się na podstawie ustalanych przez Zarząd polityk oraz przyjętych procedur i procesów faktoringowych, a także poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wewnętrzny system monito-

ringu oraz klasyfikacji klienta umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji zagrażających pogorszeniem jakości portfela faktoringowego.

### *Zarządzanie ryzykiem operacyjnym*

W każdym z kluczowych obszarów zarządzania ryzykiem operacyjnym (dostawcy zewnętrzni z obszaru IT, outsourcing procesów zaplecza realizowany przy pomocy Bibby Factors Polska, przeciwdziałanie oszustwom, utrzymanie ciągłości biznesu), BZ WBK Faktor Sp. z o.o. zidentyfikowała kluczowe ryzyka, które nieustannie monitoruje i kontroluje.

W ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym BZ WBK Faktor Sp. z o.o. ściśle współpracuje z Bankiem Zachodnim WBK S.A., w szczególności w zakresie zapobiegania praniu brudnych pieniędzy, samooceny i analizy ryzyka operacyjnego, zapobiegania przestępstwom, ochrony danych osobowych etc.

#### **4.2.15. Stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym**

Grupa BZ WBK stosuje rachunkowość zabezpieczeń służącą do zabezpieczania wartości godziwej. Przyjęte zasady opisane zostały we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK” oraz w punkcie 4.2.1 „Dodatkowych not objaśniających”.

#### **4.2.16. W wypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań**

Grupa BZ WBK nie stosuje zabezpieczeń planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

#### **4.2.17. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w wypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zostały odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.**

Efekt zabezpieczeń wartości godziwej odniesiony został w całości na rachunek zysków i strat.

### **5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. nie zawarła kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.



## **6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. dłużne papiery wartościowe stanowiły zabezpieczenie pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, co zostało opisane pod notą finansową 6b.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. cesje wierzytelności oraz gwarancje stanowiły zabezpieczenie umów kredytowych w wysokości 308 979 tys. zł.

## **7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu**

W Grupie Banku Zachodniego WBK na dzień 31 grudnia 2004 roku nie ma nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

## **8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych**

### *Akredytywa zabezpieczająca zapłatę za obligacje Autostrady Wielkopolskiej S.A.*

Bank 31 października 2000 roku objął 1 752 obligacje serii B. Cena nabycia wyniosła równowartość w złotych kwoty 6 250 tys. euro. Ostateczny termin wykupu tych obligacji przypada na 31 maja 2037 roku.

Płatność z tytułu objęcia obligacji zabezpieczona została otwartą w tym celu akredytywą. Ciągnięcia dokonywane są w złotówkach według kursu z dnia ciągnięcia. AW S.A. może się w każdej chwili zwrócić z żądaniem zapłaty kolejnej transzy. Do 31 grudnia 2004 roku dokonano ciągnięć z akredytywy na łączną kwotę 24 986 tys. zł, co stanowi równowartość 6 126 tys. euro. Do zapłaty pozostała równowartość 124 tys. euro. Zgodnie z przyjętym harmonogramem cała kwota miała zostać wykorzystana do końca 2004 roku, jednak w wyniku opóźnienia w harmonogramie ciągnięć akredytywa nie została wyczerpana.

### *Nie opłacona część kapitału zakładowego Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*

Bank Zachodni WBK S.A. posiada 4 125 akcji Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. o łącznej wartości nominalnej 8 250 tys. zł. Akcje te były obejmowane w dwóch częściach: w grudniu 1992 roku za kwotę 145 tys. zł oraz w grudniu 1999 roku za kwotę 8 722 tys. zł. Tym samym łączna wartość nabycia wynosi 8 867 tys. zł. Jednakże w 1999 roku kapitał zakładowy nie został w pełni opłacony przez wszystkich akcjonariuszy. Nie opłacona część przypadająca na Bank wynosi 821 tys. zł i stanowi jego zobowiązanie. Do chwili obecnej nie było konieczności opłacenia brakującej części, gdyż sytuacja spółki nie wymagała pozyskania środków z tego źródła.

### *Wycofanie części kapitału zakładowego oraz wycofanie części kapitału zakładowego z BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa*

22 grudnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę z BZ WBK Nieruchomości S.A., (jednostka zależna Banku), dotyczącą zmiany umowy spółki komandytowej BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Głównym przedmiotem umowy jest obniżenie wkładów wspólników: Banku Zachodniego WBK S.A., jako komandytariusza do kwoty 21 797 tys. zł, oraz BZ WBK Nieruchomości S.A., jako komplementariusza do kwoty 2 tys. zł. W związku z powyższym Bankowi Zachodniemu WBK S.A. postanowiono zwrócić kwotę 6 837 tys. zł wniesionego

wkładu, co nastąpiło w styczniu 2005 roku. Do momentu zarejestrowania kapitału kwota 6 837 tys. zł stanowi zobowiązanie Banku.

Jednocześnie odpowiedzialność Banku Zachodniego WBK S.A. jako komandytariusza ograniczono do kwoty 21 797 tys. zł stanowiącej sumę komandytową.

Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczy w zyskach i stratach Spółki proporcjonalnie do wysokości wniesionych wkładów, tj. 99,99%.

#### **BZ WBK Nieruchomości S.A.**

Bank Zachodni WBK S.A. jest właścicielem 99,96% kapitału zakładowego BZ WBK Nieruchomości S.A. Spółka ta posiada kapitał zakładowy w wysokości 250 tys. zł. Zgodnie z zapisami art. 308 § 1 oraz art. 624 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego do 500 tys. zł musi nastąpić do końca 2005 roku.

### **9. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym wykaz udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.**

#### **Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane**

	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>4 739 854</b>	<b>4 374 730</b>
- finansowe	4 035 037	3 786 813
w tym akredytywy importowe	54 078	70 394
w tym linie kredytowe	3 619 600	3 350 983
- gwarancyjne	704 817	587 917
w tym potwierdzone akredytywy eksportowe	3 247	-
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>614 239</b>	<b>533 857</b>
<b>Ogółem</b>	<b>5 354 093</b>	<b>4 908 587</b>

Według stanu na 31.12.2004 roku Bank udzielił gwarancji na kwotę 704 817 tys. zł, z czego 20 tys. zł to wartość gwarancji udzielonych jednostce powiązanej (BZ WBK Nieruchomości S.A.). Gwarancje udzielone spółkom zależnym BZ WBK Leasing S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

#### **Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży**

	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
<b>1. Operacje walutowe</b>	<b>19 920 880</b>	<b>21 426 109</b>
- dewizy zakupione	9 976 810	10 658 112
- dewizy sprzedane	9 944 070	10 765 599
- różnice z transakcji SWAP	-	2 398
<b>2. Operacje papierami wartościowymi</b>	<b>1 247 982</b>	<b>1 256 926</b>
- papiery wartościowe do wydania	1 148 052	1 073 096
- papiery wartościowe do otrzymania	99 930	183 830
<b>3. Operacje instrumentami finansowymi</b>	<b>44 085 127</b>	<b>18 568 830</b>
- nabyte	22 841 346	10 549 906
- sprzedane	21 243 780	8 018 924
<b>Ogółem</b>	<b>65 253 989</b>	<b>41 251 865</b>

**10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych**

Bank Zachodni WBK S.A. przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 40% zysku netto. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniesie 2,43 zł (0,32 zł za 2003 rok), liczba akcji 72 960 284.

Zarządy dwóch spółek zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawiły propozycję podziału zysku za rok 2004, w której na dywidendę przeznaczono 22 833 tys. zł.

**11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy**

Bank Zachodni WBK S.A. nie dokonał jeszcze formalnego zatwierdzenia wysokości dywidendy.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. nie dokonały jeszcze formalnego zatwierdzenia wysokości dywidendy.

**12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Grupa BZ WBK na dzień 31 grudnia 2004 roku nie miała zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn**

22 kwietnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. zbył 850 000 akcji imiennych spółki CardPoint S.A. z siedzibą w Poznaniu. Akcje te stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki CardPoint S.A.. Nabywcą całego pakietu akcji była spółka NOVA EUROCONEX HOLDINGS B.V. z siedzibą w Holandii.

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

**Spółka CardPoint – wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2004 r.**

	<b>w tys. zł</b>
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

## 14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

### 31.12.2004 r.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan środków trwałych w budowie w Grupie BZ WBK wyniósł 15 491 tys. zł. Inwestycje rozpoczęte w sprzęt informatyczny i pozostałe środki wyniosły 6 154 tys. zł, a inwestycje budowlane i pierwsze wyposażenie placówek 9 337 tys. zł.

### 31.12.2003 r.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku stan środków trwałych w budowie w Grupie BZ WBK wyniósł 12 659 tys. zł. Inwestycje rozpoczęte w sprzęt informatyczny i pozostałe środki wyniosły 10 953 tys. zł, a inwestycje budowlane i pierwsze wyposażenie placówek 1 706 tys. zł.

## 15. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Bank Zachodni WBK S.A. w 2004 roku wyniosły 60 610 tys. zł, w tym:

- technologia informatyczna 49 186 tys. zł,
- nieruchomości 11 424 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne (cash flow) planowane przez Bank do poniesienia w okresie następnych 12 miesięcy wynoszą 103 955 tys. zł.

W 2004 roku spółki zależne BZ WBK S.A. poniosły nakłady inwestycyjne w wysokości 4 961 tys. zł, natomiast planowane nakłady na następne 12 miesięcy wynoszą 8 934 tys. zł.

## 16.1 Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, w tym również z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo Bankowe, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami

Należności	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.12.2004 r.
Należności od sektora finansowego	234 590	9	1 146 759	1 381 358
Należności krótkoterminowe	43 088	5	1 039 309	1 082 402
Należności długoterminowe	191 502	4	107 450	298 956
Należności od sektora niefinansowego	3	-	-	3
Należności krótkoterminowe	3	-	-	3
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa	684	-	51 325	52 009
<b>Razem</b>	<b>235 277</b>	<b>9</b>	<b>1 198 084</b>	<b>1 433 370</b>

<b>Należności</b>	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 31.12.2003 r.</b>
Należności od sektora finansowego	517 932	-	506 126	1 024 058
Należności krótkoterminowe	197 278	-	460 575	657 853
Należności długoterminowe	320 654	-	45 551	366 205
Należności od sektora niefinansowego	-	14	-	14
Należności krótkoterminowe	-	14	-	14
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa	26 230	-	26 649	52 879
<b>Razem</b>	<b>544 162</b>	<b>14</b>	<b>532 775</b>	<b>1 076 951</b>

Wg stanu na 31 grudnia 2004 r. ww. transakcje stanowiły 7,64% należności netto od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (wg stanu na 31.12.2003 r. – 7,63%).

<b>Zobowiązania</b>	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 31.12.2004 r.</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	404 348	60 116	2 600	467 064
Zobowiązania krótkoterminowe	404 348	60 116	2 600	467 064
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 818	448	-	2 266
Zobowiązania krótkoterminowe	1 818	448	-	2 266
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	16 841	-	-	16 841
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	13 189	-	26 527	39 716
Koszty i przychody rozliczane w czasie	640	-	-	640
<b>Razem</b>	<b>436 836</b>	<b>60 564</b>	<b>29 127</b>	<b>526 527</b>

<b>Zobowiązania</b>	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 31.12.2003 r.</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	238 251	72 109	226	310 586
Zobowiązania krótkoterminowe	238 251	72 109	226	310 586
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 781	356	-	2 137
Zobowiązania krótkoterminowe	1 781	356	-	2 137
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	-	-	-	-
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	35	-	21 503	21 538
Koszty i przychody rozliczane w czasie	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 067</b>	<b>72 465</b>	<b>21 729</b>	<b>334 261</b>

Wg stanu na 31 grudnia 2004 r. ww. transakcje stanowiły 0,14% zobowiązań netto od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (wg stanu na 31 grudnia 2003 r. – 1,75%).

## 16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach, w tym odsetkach i prowizjach, kosztach rezerw na kredyty i pożyczki
- c) udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym nieodwołalnych
- d) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje dotyczące należności, zobowiązań są zawarte w punkcie 16.1.

Dane liczbowe o udzielonych zobowiązaniach są zawarte w punkcie 9.

#### Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 01.01– –31.12.2004 r.</b>
Przychody z tytułu odsetek	12 659	1	31 366	44 026
Przychody z tytułu prowizji	21 493	7	-	21 500
Pozostałe przychody operacyjne	5 992	562	-	6 554
Przychody z udziałów lub akcji	-	-	(1 763)	(1 763)
<b>Razem</b>	<b>40 144</b>	<b>570</b>	<b>29 603</b>	<b>70 317</b>

	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 01.01– –31.12.2003 r.</b>
Przychody z tytułu odsetek	26 602	-	68 417	95 019
Przychody z tytułu prowizji	26 802	15	-	26 817
Pozostałe przychody operacyjne	12 203	647	-	12 850
<b>Razem</b>	<b>65 607</b>	<b>662</b>	<b>68 417</b>	<b>134 686</b>

#### Koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi

	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 01.01– –31.12.2004 r.</b>
Koszty z tytułu odsetek	20 107	975	34	21 116
Koszty z tytułu prowizji	782	35	-	817
Pozostałe koszty operacyjne	25	-	-	25
Koszty działania Banku	24	98	25 631	25 753
Wynik na operacjach finansowych	-	-	3 821	3 821
<b>Razem</b>	<b>20 938</b>	<b>1 108</b>	<b>29 486</b>	<b>51 532</b>

	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	<b>Razem 01.01– –31.12.2003 r.</b>
Koszty z tytułu odsetek	14 665	5	11	14 681
Koszty z tytułu prowizji	1 567	-	-	1 567
Pozostałe koszty operacyjne	255	160	-	415
Koszty działania Banku	104	-	33 187	33 291
Wynik na operacjach finansowych	-	-	46 964	46 964
<b>Razem</b>	<b>16 591</b>	<b>165</b>	<b>80 162</b>	<b>96 918</b>

**W skonsolidowanym bilansie, pozycjach pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat dokonano następujących eliminacji konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych operacji pomiędzy jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną :**

- aktywa pomniejszono o kwotę 685 945 tys. zł, w tym:
  - należności o sektora finansowego i niefinansowego o kwotę 656 143 tys. zł,
  - dłużne papiery wartościowe o kwotę 5 360 tys. zł,
  - pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe o kwotę 19 461 tys. zł,
  - inne aktywa o kwotę 1 861 tys. zł,
  - rozliczenia międzyokresowe o kwotę 3 120 tys. zł,
- pasywa pomniejszono o kwotę 685 945 tys. zł, w tym:
  - zobowiązania od sektora finansowego i niefinansowego o kwotę 641 513 tys. zł,
  - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o kwotę 5 309 tys. zł,

- inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych – 19 461 tys. zł,
- fundusze specjalne i inne zobowiązania o kwotę 16 492 tys. zł,
- przychody i koszty rozliczane w czasie o kwotę 640 tys. zł,
- zysk/strata z lat poprzednich – 1 737 tys. zł,
- zysk/strata netto – 793 tys. zł,
- pozycje pozabilansowe pomniejszono o kwotę 4 937 956 tys. zł,
- koszty pomniejszono o kwotę 60 833 tys. zł, w tym:
  - koszty odsetkowe o kwotę 34 588 tys. zł,
  - koszty prowizji o kwotę 18 299 tys. zł,
  - koszty działania Banku o kwotę 7 709 tys. zł,
  - pozostałe koszty operacyjne o kwotę 237 tys. zł
- przychody pomniejszono o kwotę 61 626 tys. zł, w tym:
  - przychody odsetkowe o kwotę 33 645 tys. zł,
  - przychody z tytułu prowizji o kwotę 28 512 tys. zł,
  - przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – (6 606) tys. zł,
  - pozostałe przychody operacyjne o kwotę 6 075 tys. zł.

Wszystkie transakcje przeprowadzono na warunkach rynkowych.

#### **17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK w 2004 roku nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną.

#### **18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez bank działalności maklerskiej**

W Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. działalność maklerską prowadzi Dom Maklerski BZ WBK S.A. oraz BZ WBK Asset Management S.A. – podmioty zależne. Przychody z działalności maklerskiej w 2004 roku wyniosły 75 479 tys. zł, a koszty 53 197 tys. zł

#### **19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek**

Do 1 lipca 2003 roku wykorzystywana była instrukcja odpisywania i umarzania wierzytelności w Banku Zachodnim WBK S.A. wprowadzona zarządzeniem członka Zarządu nr 221/2001 z 7 grudnia 2001 roku z późniejszymi zmianami. Od 2 lipca 2003 roku wykorzystywane są uregulowania wynikające z nowej instrukcji odpisywania i umarzania wierzytelności w Banku Zachodnim WBK S.A. wprowadzonej zarządzeniem członka Zarządu nr 104/2003 z 26 czerwca 2003 roku.

Wyżej wymienione przepisy mówią o tym, że odpisaniu w ciężar rezerw podlegają jedynie wierzytelności, dla których utworzona rezerwa pokrywa cały kapitał podlegający odpisaniu (z wyjątkiem wypadków, gdy odpisaniu podlegają wyłącznie odsetki).

W 2004 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. umorzenie i odpisanie wyniosło 35 221 tys. zł, natomiast spisanie w ciężar rezerw 223 456 tys. zł.

W tym samym okresie spółki BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A. utworzyły rezerwy na należności nieściągalne w ciężar kosztów w wysokości 26 028 tys. zł.

W 2003 roku w Banku Zachodnim WBK S.A. umorzenie wyniosło 52 921 tys. zł, natomiast spisanie w ciężar rezerw wyniosło 252 721 tys.

W analogicznym okresie spółki BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Finanse & Leasing S.A. utworzyły rezerwy na należności nieściągalne w ciężar kosztów w wysokości 51 558 tys. zł.

Ponadto przy odpisywaniu wierzytelności stosuje się uregulowania wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami, zalecenia wynikające z przyjętej przez Zarząd Banku 2 kwietnia 2003 roku polityki podatkowej w zakresie umarzania, odpisywania, spisywania centralnego i sprzedaży wierzytelności.

## **20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów**

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. według stanu na 31 grudnia 2004 roku wynosiły:

• rezerwa na premie i na nagrody	34 312 tys. zł
• rezerwa na ZUS	8 889 tys. zł
• rezerwa na odprawy emerytalne	6 574 tys. zł

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników spółek zależnych według stanu na 31 grudnia 2004 roku wynosiły:

• rezerwa na premie	746 tys. zł
• rezerwa na ZUS	51 tys. zł
• rezerwa na odprawy emerytalne	17 tys. zł

## **21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych**

Grupa Banku Zachodniego WBK nie ponosi kosztów związanych z pracowniczymi programami emerytalnymi.

## **22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej**

Bank Zachodni WBK S.A. świadczy usługi powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 9 sierpnia 1999 roku. Oferta usług powierniczych Banku adresowana jest do krajowych osób fizycznych i prawnych, a także zagranicznych inwestorów instytucjonalnych obecnych na polskim rynku kapitałowym. W ramach działalności powierniczej Bank prowadzi między innymi: rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje, obsługuje wypłaty dywidend i odsetek, zapewnia wykup instrumentów dłużnych, wycenia portfele, wykonuje dyspozycje na podstawie otrzymanych pełnomocnictw. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych. Oprócz Funduszu Inwestycyjnego Arka Obligacji FIO, od 2003 roku w gronie klientów Banku znajdują się Arka Global Index 2007 FIZ oraz LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO, zarządzany i reprezentowany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.



### 23. Informacje o sekurytyzacji aktywów

Grupa Banku Zachodniego WBK nie stosuje sekurytyzacji aktywów.

### 24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

#### 31.12.2004 r.

Na 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 osób.

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

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2004 roku ukształtowało się na poziomie 359,58 etatów i 406 osób.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura
Wyższe	4 507	59,8%
Średnie	2 913	38,6%
Zawodowe	33	0,4%
Inne	88	1,2%
<b>Łącznie</b>	<b>7 541</b>	<b>100%</b>

#### 31.12.2003 r.

Na 31 grudnia 2003 roku zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 7 416,83 etatów.

Według stanu na ten dzień Bank zatrudniał 7 462 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za 2003 roku ukształtowało się na poziomie 8 308,05 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2003 roku ukształtowało się na poziomie 356,31 etatów i 384 osoby.

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

Wykształcenie	Liczba osób	Struktura
Wyższe	4 556	58,2%
Średnie	3 169	40,5%
Zawodowe	37	0,5%
Inne	65	0,8%
<b>Łącznie</b>	<b>7 827</b>	<b>100%</b>

- 25. Łączna wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w wypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno). Należy również przedstawić zagregowane dane dotyczące pozostałych jednostek powiązanych w zakresie wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych członkom zarządu i organów nadzorczych**

**31.12.2004 r.**

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
<b>RAZEM</b>		<b>668,4</b>

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 McSweeney	członek Rady	-

Wynagrodzenie 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
<b>RAZEM</b>		<b>9 878,4</b>

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'Sullivan, Flynn, Murphy'ego i Keegana (narodowości irlandzkiej, oddelegowanych do pracy w BZ WBK 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 wypadkach BZ WBK 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.

Łączna kwota wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej BZ WBK w roku 2004 wyniosła 5 201 tys. zł.

#### **31.12.2003 r.**

Łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w roku 2003 wyniosła 12 396 tys. zł, a członkom Rady Nadzorczej 657 tys. zł.

Nikt z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2003 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Łączna kwota wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej BZ WBK w roku 2003 wyniosła 4 688 tys. zł.

**26. Wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta, odrębnie dla osób zarządzających, nadzorujących i pracowników oraz oddzielnie współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są powiązane osobiście osoby zarządzające i nadzorujące, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot. Należy również przedstawić zagregowane dane dotyczące pozostałych jednostek powiązanych w zakresie korzystania z kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń przez pracowników, członków zarządu i organów nadzorczych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty**

#### **31.12.2004 r.**

##### *Osoby zarządzające*

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez jednostki zależne i stowarzyszone.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. przez Bank według stanu na 31 grudnia 2004 roku wyniosły 2 844 tys. zł oraz 22 tys. CHF, natomiast nadzorującym – 252 tys. zł.

Kredyty udzielone krewnym i powinowatym osób zarządzających w Banku wyniosły 116 tys. zł i 30 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.

#### ***Pracownicy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.***

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na 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 31 grudnia 2004 roku wyniósł 20 238 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

### **31.12.2003 r.**

#### ***Osoby zarządzające***

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku członkowie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z pożyczek, kredytów i gwarancji udzielonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki zależne i stowarzyszone.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. przez Bank według stanu na 31 grudnia 2003 roku wyniosły 234 tys. zł oraz 25 tys. CHF.

Kredyty udzielone krewnym i powinowatym osób zarządzających w Banku wyniosły 180 tys. zł i 30 tys. CHF.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł 6 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

#### ***Pracownicy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.***

Stan zadłużenia pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2003 roku wyniósł 81 210 tys. zł (w tym zadłużenie wykazywane na rachunkach wspólnych wyniosło 10 388 tys. zł), natomiast stan zadłużenia pracowników spółek zależnych i stowarzyszonych wobec Banku wyniósł 3 633 tys. zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych pracownikom Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 grudnia 2003 roku wyniósł 20 002 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

## **27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W okresie bieżącym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2004 roku.

**28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

W Grupie Banku Zachodniego WBK S.A. nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym .

**29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego**

W Grupie Banku Zachodniego WBK nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące roku obrotowego, które miałyby wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

**30. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

Podmioty Grupy BZ WBK w 2004 roku nie uczestniczyły w połączeniu.

**31. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%**

Ostatnie lata w Polsce nie charakteryzowały się wskaźnikiem inflacji powyżej 20% w skali roku – skumulowana średnioroczna stopa inflacji z ostatnich trzech lat nie osiągnęła wartości 100% – w związku z powyższym nie wystąpiła potrzeba korygowania danych finansowych sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

**32. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

Przedstawione w skonsolidowanym raporcie rocznym Banku Zachodniego WBK S.A. dane za 31 grudnia 2004 roku sporządzone zostały z zastosowaniem aktualnych zasad rachunkowości wynikających z aktualnie obowiązujących przepisów.

W celu doprowadzenia do porównywalności pozycji bilansowych za 2003 rok dokonano pomniejszenia rozrachunków z tytułu skupionych wierzytelności faktoringowych o wartość zablokowanych kwot w wysokości 11 131 tys. zł, korygując pozycje IV „Należności od sektora niefinansowego” oraz III „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” o kwotę 11 131 tys. zł.

Wydzielono nakłady inwestycyjne dotyczące wartości niematerialnych i prawnych z rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 10 160 tys. zł.

Dokonano zmian prezentacyjnych w rachunku zysków i strat za 2003 rok pomiędzy następującymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)		31.12.2003 r. *	zmiany		31.12.2003 r. po zmianach
I	Przychody z tytułu odsetek	1 422 099			1 422 099
II	Koszty z tytułu odsetek	(593 033)			(593 033)
<b>III</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>829 066</b>			<b>829 066</b>
IV	Przychody z tytułu prowizji	646 171	(4 485)	(1)	641 686
V	Koszty z tytułu prowizji	(109 704)			(109 704)
<b>VI</b>	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>536 467</b>	<b>(4 485)</b>		<b>531 982</b>
VII	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 381			51 381
VIII	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-			-
IX	Koszty sprzedaży	-			-
<b>X</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>	<b>51 381</b>			<b>51 381</b>
XI	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	52 403			52 403
XII	Wynik operacji finansowych	73 184	(59 617)	(2)	13 567
XIII	Wynik z pozycji wymiany	144 664	60 740	(3)	205 404
<b>XIV</b>	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>1 687 165</b>	<b>(3 362)</b>		<b>1 683 803</b>
XV	Pozostałe przychody operacyjne	61 103	(14 141)	(4)	46 962
XVI	Pozostałe koszty operacyjne	(85 344)			(85 344)
XVII	Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(1 039 899)	(18 626)	(5)	1 021 273
XVIII	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(225 433)			(225 433)
XIX	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(732 910)	1 129	(6)	(731 781)
XX	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	592 017	(2 252)	(7)	589 765
<b>XXI</b>	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)</b>	<b>(140 893)</b>	<b>(1 123)</b>		<b>(142 016)</b>
<b>XXII</b>	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>256 699</b>			<b>256 699</b>
XXIII	Wynik operacji nadzwyczajnych	506			506
XXIV	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-			-
XXV	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 165			3 165
<b>XXVI</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>260 370</b>			<b>260 370</b>
XXVII	Podatek dochodowy	(123 476)			(123 476)
XXVIII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(20)			(20)
XXIX	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	270			270
XXX	(Zyski) straty mniejszości	(8 271)			(8 271)
<b>XXXI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>128 873</b>			<b>128 873</b>

\* Dane zaprezentowane w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym SAB QSr IV/2003 Banku Zachodniego WBK S.A. opublikowanym 24.02.2004 r.

Zmiany dokonane za 2003 rok mają na celu zapewnienie porównywalności rachunku zysków i strat.

Poszczególne zmiany wynikające z uszczegółowienia interpretacji NBP oraz ujednoczenia prezentacji i reklasyfikacji przychodów i kosztów w sprawozdaniach jednostek zależnych zaprezentowano poniżej:

1. dokonano przesunięcia eliminacji w kwocie 4 485 tys. zł, z pozycji XV „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji IV „Przychody z tytułu prowizji”, dotyczącej korekty otrzymanych prowizji za dystrybucję (dotyczy też pozycji 4),
2. i 3. przeklasyfikowano walutowe punkty swapowe w wysokości 60 740 tys. zł,
4. i 5. zaprezentowano wynikowo przychody i koszty refakturowane, korygując pozycje XVII „Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu” oraz XV „Pozostałe przychody operacyjne” w kwocie 18 626 tys. zł,
6. i 7. ujednoczono prezentację wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy też pozycji 3).

W bieżącym roku uległ zmianie sposób prezentowania instrumentów finansowych na pozycjach pozabilansowych spółek zależnych w pozycji II „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. W wyniku przeprowadzonych korekt i związanych z nimi eliminacji konsolidacyjnych wartość tej pozycji na 31.12.2004 roku wynosi 65 253 989 tys. i różni się od wersji opublikowanej w sprawozdaniu SAB QSr4-2004 o 1 080 352 tys. W wyniku ana-

logicznych przekwalifikowań wartość tej pozycji na 31.12.2003 roku wynosi 41 251 865 tys. i różni się o 398 650 tys. w stosunku do wersji publikowanych wcześniej.

**33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości. Skutki finansowe wynikające ze zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 32 „Dodatkowych not objaśniających” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**34. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 roku nie ujęto żadnych korekt błędów podstawowych, ponieważ takie błędy nie wystąpiły.

**35. W wypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę emitenta działań mających na celu eliminację niepewności**

Nie istnieją przesłanki mogące sugerować niemożność kontynuowania działalności przez Grupę BZ WBK.

**36. W wypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)**

W 2004 roku nie nastąpiło połączenie spółek, w którym uczestniczyłby którykolwiek z podmiotów Grupy Banku Zachodniego WBK.

- 37. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie-sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów**

Bank Zachodni WBK S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

- 38. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w wypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w wypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2004 rok nie wystąpiły korekty wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny niż przyjęte przez jednostkę dominującą.

- 39. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów**

Wszystkie spółki należące do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zostały objęte konsolidacją metodą pełną lub wycenione metodą praw własności, co zostało opisane szczegółowo w punkcie 12 „Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

- 40. Ponadto w wypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego**



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

### ***Sprawa z powództwa Bieltex S.A. przeciwko Powiat Dzierżoniowski***

Sąd Okręgowy w Świdnicy, w sprawie z powództwa Bieltex S.A. w Bielawie przeciwko Powiat Dzierżoniowski (przy interwencji ubocznej Banku po stronie powoda), wyrokiem z 11 lipca 2002 roku uznał powództwo, ustalając nieskuteczność oświadczenia pozwanego o odstąpieniu od umowy nabycia zbiornika wodnego „Sudety” (wartość przedmiotu sporu: 18 328 tys. zł). Wyrok ma dla Banku bardzo istotne znaczenie z uwagi na to, że wiarygodność z tytułu zapłaty za zbiornik została w 1999 roku przelana przez Bieltex S.A. na rzecz Banku Zachodniego S.A. i na tej podstawie Bank dokonał restrukturyzacji zadłużenia powoda, umarzając część jego zobowiązań kredytowych. Pozwany wniósł apelację od orzeczenia. Wyrokiem z 5 marca br. Sąd Apelacyjny oddalił apelację, utrzymując tym samym korzystny dla Banku wyrok sądu I instancji. Powiat Dzierżoniowski wniósł o kasację wyroku. 21 maja 2004 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Najwyższym. Wobec prowadzonych przez strony rozmów w sprawie ugodowego zakończenia wszelkich postępowań sądowych łączących strony, Sąd Najwyższy odroczył rozprawę i wyznaczył nowy termin na 21 lipca 2004 roku. Na rozprawie w tym dniu Sąd Najwyższy orzekł o niedopuszczalności zawarcia ugody o projektowanej treści przed sądem, stwierdzając, że ugoda swym przedmiotem obejmuje zakres wykraczający poza przedmiot kasacji oraz że zawarcie ugody tej treści uniemożliwiłoby zastosowanie przewidywanych prawem środków przymusu. W wyniku takiego stanowiska Sądu Najwyższego strony złożyły zgodny wniosek o zawieszenie postępowania, w celu zawarcia ugody pozasądowej.

Sąd Najwyższy zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron w związku z toczącymi się rozmowami w celu ugodowego rozwiązania wszystkich spornych spraw łączących Bank, Powiat Dzierżoniowski i Bieltex .

09.11.2004 roku została zawarta ugoda pozasądowa, której przedmiotem było uregulowanie stanu prawnego zbiornika wodnego „Sudety” i rozliczeń z tym związanych. W ugodzie strony ustaliły między innymi tryb postępowania w sprawie sporu toczącego się przed Sądem Najwyższym. Pismem z 09.11.2004 roku Powiat cofnął wniesioną kasację.

### ***Sprawa z powództwa Powiat Dzierżoniowski przeciwko Bieltex S.A. i BZ WBK S.A.***

Sprawa z powództwa Powiat Dzierżoniowski przeciwko ZB Bieltex w upadłości i Bankowi Zachodniemu WBK S.A. – wartość przedmiotu sporu 18 328 tys. zł. Powiat Dzierżoniowski, pozewem z 24 lipca 2003 roku, doręczonym Bankowi 24 grudnia 2003 roku, wnosi o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym. Niniejszy pozew ma związek z toczącym się pomiędzy stronami odrębnym postępowaniem o stwierdzenie istnienia umowy kupna-sprzedaży z 17 września 1999 roku dotyczącej nabycia zbiornika wodnego „Sudety” (opisany wyżej). We wspomnianym odrębnym procesie sądy I i II instancji ustaliły ważność wskazanej wyżej umowy nabycia zbiornika wodnego „Sudety”. Powiat Dzierżoniowski wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W przypadku odrzucenia kasacji i utrzymania tym samym korzystnych orzeczeń sądów I i II instancji proces wszczęty przez Powiat Dzierżoniowski 24 grudnia 2003 roku będzie bezprzedmiotowy. Postanowieniem z 1 marca br. sąd zawiesił postępowanie w niniejszej sprawie do czasu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy.

Z uwagi na zawarcie 09.11.2004 roku ugody pozasądowej, której przedmiotem było uregulowanie stanu prawnego zbiornika wodnego „Sudety” i rozliczeń z tym związanych, strony ustaliły między innymi tryb postępowania dotyczący niniejszego sporu przed Sądem Rejonowym: strony złożyły zgodny wniosek o podjęcie zawieszono postępowania, a następnie Powiat cofnął pozew.

22.11.2004 roku Sąd Rejonowy w Dzierżoniowie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania. Postanowienie prawomocne.

### ***Sprawa z powództwa Agrofirma Spółdzielcza przeciwko BZ WBK S.A.***

Wartość przedmiotu sporu 3 760 tys. zł. Agrofirma Spółdzielcza we Wroniawach, pozwem z 10 maja 2002 roku, doręczonym Bankowi 23 grudnia 2002 roku, wniosła o zapłatę na swoją rzecz kwoty 3 760 tys. zł z ustawowymi odsetkami za okres od 9 maja 2002 roku do dnia zapłaty. Na powyższą kwotę składa się kwota rzekomej szkody w wysokości 3 506 tys. zł z tytułu rozliczenia przez Bank terminowych transakcji walutowych oraz odsetki za okres od 28 grudnia 2001 roku do 8 maja 2002 roku w kwocie 254 tys. zł. Powód podnosi, iż Bank dokonał 28 grudnia 2001 roku zamknięcia i rozliczenia transakcji z datą waluty na ten dzień w sposób bezprawny, tj. bez złożenia w tym dniu jakiegokolwiek dodatkowej dyspozycji przez powoda. Powód podnosi ponadto zarzut podstępnego nakłonienia go przez pracownika Banku do zawierania transakcji kupna-sprzedaży walut. Powód rzekomo był zapewniany w rozmowach o zyskowności zawieranych transakcji i możliwości ich „rolowania”, gdyby miały przynieść powodowi stratę. Bank przeprowadził szczegółowe postępowanie wyjaśniające i w jego ocenie zarzuty sformułowane przez Agrofirmę Spółdzielczą są bezzasadne, nie znajdują potwierdzenia w faktach i dokumentach, zaś liczne twierdzenia pełnomocnika powoda mijają się z prawdą. Bank utworzył rezerwę na należność sporną w wysokości 1 500 tys. zł. Wyrokiem z 30 kwietnia 2004 roku sąd oddalił w całości powództwo Agrofirmy Spółdzielczej we Wroniawach. 8 czerwca br. wpłynęła do sądu apelacja powoda. 15 czerwca br. sąd wezwał powoda do uiszczenia wpisu od wniesionej apelacji.

Apelacja powoda została odrzucona wobec nieuiszczenia w terminie wpisu sądowego. Powód wniósł zażalenie na odrzucenie apelacji.

18.11.2004 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu uchylił zaskarżone postanowienie sądu I instancji o odrzuceniu apelacji strony powodowej od wyroku z 30.04.2004 roku (oddalającego powództwo Agrofirmy). 27 grudnia 2004 roku doręczona została Bankowi apelacja strony powodowej. 10 stycznia 2005 roku Bank złożył odpowiedź na apelację.

### ***Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. przeciwko BZ WBK S.A.***

Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. z siedzibą w Warszawie przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK S.A. – wartość przedmiotu sporu 2 738 tys. zł. Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A., pozwem z 19 maja 2003 roku wniosła o zapłatę kwoty 2 738 tys. zł, stanowiącej różnicę pomiędzy sumą wartości przedmiotów przewłaszczonych na rzecz Banku tytułem zabezpieczenia oraz wartości scedowanych na rzecz Banku wierzytelności z umów leasingowych. Pismem z 19 stycznia 2004 roku powód zmodyfikował roszczenie do kwoty 1 445 tys. zł. Pismem procesowym z 20 kwietnia br. Bank podtrzymał wszystkie wcześniejsze twierdzenia, nadto ustosunkował się do twierdzeń powoda podniesionych w piśmie z 19 stycznia 2004 roku. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 4 sierpnia 2004 roku. Na rozprawie w tym dniu strony podtrzymały swoje dotychczasowe poglądy i wyznaczono kolejny termin rozprawy na 6 grudnia 2004 roku. Utworzona rezerwa kredytowa wynosi 1 873 tys. zł. Mając na uwadze wysokość rezerwy kredytowej, pełnomocnik Banku sporządził opinię o niecelowości tworzenia dodatkowo rezerwy z tytułu ryzyka prawnego.

15.12.2004 roku strony zawarły ugodę sądową, w wyniku której sąd prawomocnie umorzył postępowanie.

### ***Sprawa z powództwa PPHU PREFBUD Sp.z o.o. z siedzibą w Olsztynie przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK S.A.***

Sprawa z powództwa PPHU PREFBUD Sp.z o.o. z siedzibą w Olsztynie przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK S.A. o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym – wartość przedmiotu sporu wynosi 5 250 tys. zł. Pozew wpłynął do Banku 12 stycznia 2004 roku. Powód, w związku z wytoczeniem przez Bank odrębnego

powództwa o zapłatę przez powoda jako dłużnika rzeczowego kwoty zadłużenia z tytułu kredytu, podniósł zarzut ustanowienia przez spółkę hipoteki z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa (brak uchwały współników wymaganych zgodnie z art. 230 ksh) i na tej podstawie, w niniejszym procesie, domaga się wykreślenia hipoteki ustanowionej na rzecz Banku na nieruchomości powodowej spółki. Wniesiono odpowiedź na pozew. Postanowieniem sądu z 12 marca 2004 roku sprawa została przekazana do rozpoznania przez Sąd Okręgowy. Sąd Okręgowy zarządzeniem z 29 marca 2004 roku określił ostateczną wartość wpisu sądowego i wezwał powoda do uiszczenia kwoty 99 tys. zł, stanowiącej różnicę pomiędzy wartością wpisu tymczasowego i wpisu ostatecznego. Pismem z 1 kwietnia 2004 roku powód wniósł o zwolnienie w tej części od kosztów. Postanowieniem z czerwca 2004 roku powód został zwolniony od obowiązku uiszczenia wpisu sądowego ponad kwotę 20 tys. zł. Nie zachodzi przesłanka do tworzenia rezerwy z tytułu ryzyka prawnego.

Wspomniana wyżej sprawa – wytoczona z powództwa Banku o zapłatę kwoty 5 250 tys. zł (wartość hipoteki kaucyjnej) – została przez sąd zawieszona do czasu rozstrzygnięcia sprawy o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym.

Oddalenie powództwa wyrokiem z 28.12.2004 roku. Wyrok nie jest prawomocny.

***Sprawa z powództwa Banku Zachodniego WBK S.A. przeciwko Władysławowi Rychlik, Erykowi Rychlik, Henrykowi Rychlik, Annie Biskupska, Andrzejowi Buszkiewicz o ogłoszenie upadłości***

Sprawa z powództwa Banku Zachodniego WBK S.A. przeciwko Władysławowi Rychlik, Erykowi Rychlik, Henrykowi Rychlik, Annie Biskupska, Andrzejowi Buszkiewicz o ogłoszenie upadłości – łączna wartość przedmiotu sporu wszystkich pięciu postępowań wynosi 136 250 tys. zł. 3 czerwca 2004 roku Bank wytoczył pięć odrębnych postępowań o ogłoszenie upadłości ww. osób. Sprawa dotyczy grupy osób fizycznych powiązanych relacjami rodzinnymi i towarzyskimi, prowadzących gospodarstwa rolne i działalności gospodarcze funkcjonalnie i organizacyjnie zespolone. Z uwagi na powyższe, ww. osoby traktowane są jako jedna grupa. Złożone wnioski o ogłoszenie upadłości mają uchronić majątek zadłużonych firm przed niekontrolowanym rozpadem. Bank nie wykluczał zawarcia układu z wierzycielami i przygotowania oraz wdrożenia dobrego programu naprawczego. Sąd wyznaczył Nadzorcę Sądowego.

06.12.2004 roku została ogłoszona upadłość w sprawie podmiotów z grupy Rychlik. Postanowienie o ogłoszeniu upadłości (obejmującej likwidację majątku) uprawomocniło się. Sąd ustanowił Radę Wierzycieli. Trwa postępowanie upadłościowe.

***Sprawa z powództwa METRON-TERM Sp. z o.o. w Toruniu przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK S.A. o usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości ujawnionym w księdze wieczystej KW nr 36891 a rzeczywistym stanem prawnym – wartość przedmiotu sporu wynosi 3.000 tys. zł.***

Pozew w sprawie został doręczony Bankowi Zachodniemu WBK S.A. 27 kwietnia 2004 roku. Powód wnosi o usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości ujawnionym w księdze wieczystej KW nr 36891 a rzeczywistym stanem prawnym poprzez wykreślenie hipoteki kaucyjnej do kwoty 3 000 tys. zł wpisanej w dziale IV księgi wieczystej nieruchomości położonej w Toruniu przy ul. Szosa Lubicka 17a na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. I Oddział w Toruniu. Powód nadto wniósł o zabezpieczenie powództwa przez nakazanie wpisania ostrzeżenia o toczącym się postępowaniu sądowym w księdze wieczystej KW nr 36891. 21 czerwca 2004 roku doręczono Bankowi postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu z 4 czerwca 2004 roku o zabezpieczeniu powództwa przez wpisanie w dziale III KW nr 36891 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział V Ksiąg Wieczystych, ostrzeżenia o toczącym się procesie o uzgodnienie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym w części dotyczącej wpisanej w dziale IV tej księgi hipoteki kaucyjnej.

W związku z podpisaniem 25.06.2004 roku porozumienia dotyczącego spłaty zadłużenia sąd – na zgodny wniosek stron – zawiesił postępowanie.

## Struktura walutowa aktywów i pasywów

### I Bank Zachodni WBK S.A.

	tys. zł			
	Składniki pozycji walutowej bilansowa długa (+)	Składniki pozycji walutowej bilansowa krótka (-)	Składniki pozycji walutowej indeksowana długa (+)	Składniki pozycji walutowej indeksowana krótka (-)
HUF	52	17	-	-
CZK	1 339	1 637	-	-
EEK	2	1	-	-
AUD	980	178	-	-
JPY	6 821	74	-	-
USD	2 617 698	1 202 500	-	-
CAD	644	304	-	-
GBP	47 907	104 238	-	-
DKK	2 383	1 687	-	-
NOK	3 495	3 798	-	-
CHF	789 007	122 926	-	-
SEK	21 300	7 616	-	-
EUR	2 291 315	1 886 977	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 782 943</b>	<b>3 331 953</b>	-	-

	Składniki pozycji walutowej pozabilansowa długa (+)	Składniki pozycji walutowej pozabilansowa krótka (-)
HUF	-	-
CZK	536	609
AUD	-	1 166
USD	3 135 179	4 548 445
JPY	-	6 909
GBP	61 969	6 176
DKK	-	600
NOK	612	-
CHF	92 129	758 483
SEK	67 648	81 047
EUR	464 387	851 677
<b>RAZEM</b>	<b>3 822 460</b>	<b>6 255 112</b>

### II Spółki zależne

	tys. zł	
	Składniki pozycji walutowej bilansowa długa (+)	Składniki pozycji walutowej bilansowa krótka (-)
USD	4 617	5 762
CHF	54 273	53 529
EUR	285 594	236 678
<b>RAZEM</b>	<b>344 484</b>	<b>295 969</b>

## Sprawozdanie według segmentów branżowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na cztery segmenty branżowe: Segment Skarbu, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Usług Oddziałowych oraz Segment Usług Leasingowych.

- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje inwestycje kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działalność maklerską.
- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów.
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować, na podstawie racjonalnych przesłanek, do danego segmentu branżowego.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek do danego segmentu.

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

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

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2004 r.

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 583 294</b>	<b>555 881</b>	<b>243 999</b>	<b>139 623</b>	<b>(929 797)</b>	<b>2 593 000</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)*	2 099 132	142 825	213 469	137 574		2 593 000
Przychody segmentu (wewnętrzne)	484 162	413 056	30 530	2 049	(929 797)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(2 116 280)</b>	<b>(497 053)</b>	<b>(92 028)</b>	<b>(98 966)</b>	<b>929 797</b>	<b>(1 874 530)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 680 311)	(31 676)	(79 346)	(83 197)		(1 874 530)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(435 969)	(465 377)	(12 682)	(15 769)	929 797	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>54 293</b>	-		<b>54 293</b>
<b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>	<b>(126 786)</b>	-	<b>378</b>	<b>(4 628)</b>	-	<b>(131 036)</b>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(417 023)	-	(134)	(28 943)		(446 100)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	290 237	-	512	24 315		315 064
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>6 122</b>	-	-	<b>6 122</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>340 228</b>	<b>58 828</b>	<b>212 764</b>	<b>36 029</b>	-	<b>647 849</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(71 791)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>576 058</b>
10. Podatek dochodowy						(113 790)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(17 816)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>444 452</b>

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

Informacja dodatkowa

31.12.2004 r.

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	12 800 094	10 955 718	434 607	1 422 600	<b>25 613 019</b>
2. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności			77 781		<b>77 781</b>
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					<b>1 897 074</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>12 800 094</b>	<b>10 955 718</b>	<b>512 388</b>	<b>1 422 600</b>	<b>27 587 874</b>
1. Zobowiązania segmentu	19 545 312	2 456 932	379 748	1 116 192	<b>23 498 184</b>
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					<b>1 067 742</b>
3. Kapitały własne					<b>3 021 948</b>
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>19 545 312</b>	<b>2 456 932</b>	<b>379 748</b>	<b>1 116 192</b>	<b>27 587 874</b>
1. Amortyzacja	183 181	1 585	4 259	2 734	<b>191 759</b>
2. Nakłady inwestycyjne	41 926	4 380	3 135	1 582	<b>51 023</b>

Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

31.12.2003 r.

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 524 057</b>	<b>606 932</b>	<b>170 386</b>	<b>124 727</b>	<b>(997 938)</b>	<b>2 428 164</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 980 251	178 242	146 049	123 622		2 428 164
Przychody segmentu (wewnętrzne)	543 806	428 690	24 337	1 105	(997 938)	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(2 252 894)</b>	<b>(548 228)</b>	<b>(86 634)</b>	<b>(94 585)</b>	<b>997 938</b>	<b>(1 984 403)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 810 069)	(37 398)	(67 192)	(69 744)		(1 984 403)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(442 825)	(510 830)	(19 442)	(24 841)	997 938	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 000</b>
<b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>	<b>(118 242)</b>	<b>-</b>	<b>(7 327)</b>	<b>(15 324)</b>	<b>-</b>	<b>(140 893)</b>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(671 606)	-	(9 746)	(51 558)		(732 910)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	553 364	-	2 419	36 234		592 017
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270</b>
<b>6. Wynik segmentu</b>	<b>152 921</b>	<b>58 704</b>	<b>102 695</b>	<b>14 818</b>	<b>-</b>	<b>329 138</b>
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						506
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(69 024)
<b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>260 620</b>
10. Podatek dochodowy						(123 476)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(8 271)
<b>12. Zysk netto</b>						<b>128 873</b>

Informacja dodatkowa

31.12.2003 r.

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Razem
1. Aktywa segmentu	13 063 907	7 693 338	380 529	1 251 519	<b>22 389 293</b>
2. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności			70 934		<b>70 934</b>
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					<b>1 708 471</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>13 063 907</b>	<b>7 693 338</b>	<b>451 463</b>	<b>1 251 519</b>	<b>24 168 698</b>
1. Zobowiązania segmentu	18 477 525	1 101 327	301 734	619 581	<b>20 500 167</b>
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)					<b>1 125 819</b>
3. Kapitały własne					<b>2 542 712</b>
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>18 477 525</b>	<b>1 101 327</b>	<b>301 734</b>	<b>619 581</b>	<b>24 168 698</b>
1. Amortyzacja	208 456	772	3 885	2 069	<b>215 182</b>
2. Nakłady inwestycyjne	76 330	610	2 797	2 251	<b>81 989</b>



Bank Zachodni WBK S.A. jest członkiem Grupy Allied Irish Banks

[www.bzwbk.pl](http://www.bzwbk.pl)