

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. zł		w tys. EUR	
Wybrane dane finansowe		3 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	3 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01-2004 do 30-09-2004	3 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	3 kwartały narastająco/ 2004 okres od 01-01-2004 do 30-09-2004
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I	Przychody odsetkowe	1 260 727	1 078 959	310 654	233 470
II	Przychody prowizyjne	625 886	551 960	154 224	119 436
III	Wynik operacyjny	532 119	425 102	131 119	91 986
IV	Zysk (strata) brutto	531 653	428 003	131 004	92 613
V	Zysk (strata) netto	412 538	343 456	101 653	74 319
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	513 793	(928 185)	126 603	(200 845)
VII	Aktywa razem	30 111 301	26 558 808	7 688 123	6 059 228
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 452 980	2 295 430	370 980	523 688
IX	Zobowiązania wobec klientów	20 242 235	18 458 611	5 168 318	4 211 218
X	Zobowiązania razem	26 742 982	23 668 221	6 828 112	5 399 758
XI	Kapitał własny	3 322 489	2 867 249	848 310	654 145
XII	Kapitały mniejszości	45 830	23 338	11 701	5 324
XIII	Zysk udziałowców mniejszościowych	(20 482)	(10 208)	(5 047)	(2 209)
XIV	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	45,54	39,30	11,63	8,97
XVI	Współczynnik wypłacalności	16,87%	12,96%		
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,65	4,71	1,39	1,02
XVIII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,43	0,32	0,62	0,07

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego BZWBK SA					
		w tys. zł		w tys. EUR	
		3 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	3 kwartały narastająco/2004 okres od 01-01-2004 do 30-09-2004	3 kwartały narastająco/ 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	3 kwartały narastająco/2004 okres od 01-01-2004 do 30-09-2004
XIX	Przychody odsetkowe	1 166 748	1 000 251	287 497	216 439
XX	Przychody prowizyjne	477 833	462 768	117 742	100 136
XXI	Wynik operacyjny	448 143	361 879	110 426	78 305
XXII	Zysk (strata) brutto	448 143	361 879	110 426	78 305
XXIII	Zysk (strata) netto	370 207	302 557	91 222	65 469
XXIV	Przepływy pieniężne netto, razem	499 042	(916 573)	122 968	(198 332)
XXV	Aktywa razem	28 808 753	25 528 212	7 355 551	5 824 104
XXVI	Zobowiązania wobec banków	1 169 315	1 873 734	298 554	427 481
XXVII	Zobowiązania wobec klientów	20 341 719	18 609 845	5 193 719	4 245 721
XXVIII	Zobowiązania razem	25 651 138	22 716 268	6 549 338	5 182 576
XXIX	Kapitał własny	3 157 615	2 811 944	806 213	641 528
XXX	Liczba akcji	72 960 284	72 960 284		
XXXI	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	43,28	38,54	11,05	8,79
XXXII	Współczynnik wypłacalności	16,33%	12,46%		
XXXIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,07	4,15	1,25	0,90

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK SA	4
1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2 Skonsolidowany bilans.....	5
3 Sprawozdanie z ruchu na skonsolidowanych kapitałach	6
4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
5 Rachunek zysków i strat BZWBK SA	11
6 Bilans BZWBK SA	12
7 Sprawozdanie z ruchu na kapitałach BZWBK SA.....	13
8 Rachunek przepływów pieniężnych BZWBK SA.....	16
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO BZWBK S.A. ZA III KWARTAŁ 2005 ROKU	18
1. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	18
2 Zasady rachunkowości.....	26
3 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	41
4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA.....	64
5. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych	65
6. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności	68
7 Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	68
8 Wartości szacunkowe	68
9 Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	70
10 Wypłacone dywidendy.....	70
11 Przychody i wyniki segmentów branżowych	70
12 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego.....	74
13 Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	74
14 Zasady konwersji złotych na EURO.....	75
15 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA	76
16 Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	76
17 Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych	77
18 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	78
19 Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu	78

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK SA

1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres	od 1-07-2005 do 30-09-2005	od 1-01-2005 do 30-09-2005	od 1-07-2004 do 30-09-2004	od 1-01-2004 do 30-09-2004
I Przychody odsetkowe	419 666	1 260 727	382 950	1 078 959
II Koszty odsetkowe	(186 730)	(594 652)	(161 625)	(426 704)
III Wynik z tytułu odsetek	232 936	666 075	221 325	652 255
IV Przychody prowizyjne	229 971	625 886	190 959	551 960
V Koszty prowizyjne	(51 934)	(135 579)	(33 485)	(92 712)
			-	
VI Wynik z tytułu prowizji	178 037	490 307	157 474	459 248
VII Przychody z tytułu dywidend	10	47 407	4	54 302
VIII Wynik z pozycji wymiany	52 020	169 612	49 976	144 676
IX Wynik na transakcjach zabezpieczających	(1 024)	(849)	(823)	(4 025)
X Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 826	15 962	5 107	28 724
			-	
XI Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	712	4 575	53	2 774
XII Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	1	55 136
XIII Pozostałe przychody operacyjne	12 605	41 565	13 120	38 098
			-	
XIV Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(11 576)	(28 318)	(36 639)	(131 176)
XV Koszty operacyjne	(293 909)	(874 217)	(283 098)	(874 910)
<i>XV.1 koszty działania banku</i>	(239 089)	(712 801)	(228 229)	(702 891)
<i>XV.2 amortyzacja</i>	(46 140)	(140 456)	(49 796)	(152 526)
<i>XV.3 pozostałe</i>	(8 680)	(20 960)	(5 073)	(19 493)
XVI Wynik operacyjny	179 637	532 119	126 500	425 102
XVII Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	708	(466)	3 117	2 901
XVIII Zysk brutto	180 345	531 653	129 617	428 003
XIX Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(38 594)	(98 633)	(28 382)	(74 339)
XX Zysk udziałowców mniejszościowych	(9 815)	(20 482)	(5 250)	(10 208)
XXI Zysk netto	131 936	412 538	95 985	343 456

2 Skonsolidowany bilans

Aktywa	30-09-2005	30-06-2005	31-12-2004	30-09-2004
I Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 704 339	1 031 427	1 200 154	414 751
II Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III Należności od banków	3 057 339	2 055 316	2 800 318	2 772 023
IV Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 351 118	2 882 443	1 369 937	1 447 873
V Pochodne instrumenty finansowe	450 753	742 920	869 435	450 521
VI Należności od klientów	13 808 545	13 789 721	14 063 761	14 386 637
VII Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	15 313	26 102	25 697	34 355
VIII Inwestycyjne aktywa finansowe:	7 220 514	7 199 099	5 607 851	5 456 791
VIII.1 - dostępne do sprzedaży	7 220 514	7 199 099	2 923 003	2 663 293
VIII.2 - utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	2 684 848	2 793 498
IX Inwestycje w podmioty podporządkowane	87 455	73 789	76 943	74 388
X Wartości niematerialne i prawne	187 195	203 096	237 004	244 868
XI Rzeczowy majątek trwały	515 605	533 049	593 043	601 696
XII Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 559	510 478	472 903	422 017
XIII Pozostałe aktywa	289 566	253 627	262 104	252 888
w tym: aktywa do zbycia	18 485	18 485	317	366
Aktywa razem	30 111 301	29 301 067	27 579 150	26 558 808
Pasywa				
I Zobowiązania wobec banków	1 452 980	1 722 996	1 301 638	2 295 430
II Pochodne instrumenty finansowe	395 090	814 098	804 501	465 772
III Zobowiązania wobec klientów	20 242 235	20 048 133	19 316 900	18 458 611
IV Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 233 128	1 027 278	732 690	-
V Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 305 358	1 307 583	1 200 326	1 107 653
VI Zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
VII Pożyczki podporządkowane	-	-	-	-
VIII Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275 581	321 641	301 773	220 729
IX Pozostałe pasywa	838 610	819 961	868 994	1 120 026
Zobowiązania razem	26 742 982	26 061 690	24 526 822	23 668 221
Kapitały				
Kapitały własne	3 322 489	3 203 362	3 021 521	2 867 249
X Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
XI Pozostałe fundusze	1 948 141	1 948 117	1 642 185	1 642 070
XII Kapitał z aktualizacji wyceny	353 010	365 843	215 459	156 638
XIII Zyski zatrzymane	(120 803)	(120 803)	(4 702)	(4 518)
XIV Wynik roku bieżącego	412 538	280 602	438 976	343 456
XV Kapitały mniejszości	45 830	36 015	30 807	23 338
Kapitały razem	3 368 319	3 239 377	3 052 328	2 890 587
Pasywa razem	30 111 301	29 301 067	27 579 150	26 558 808

3 Sprawozdanie z ruchu na skonsolidowanych kapitałach

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 31.12.2004	729 603	1 642 185	215 459	434 274	3 021 521
Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	29 197	(72 102)	(42 905)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 642 185	244 656	362 172	2 978 616
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	108 628	-	108 628
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	274	(274)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	274	108 354	-	108 628
zysk netto	-	-	-	412 538	412 538
Razem dochody w I półroczu 2005 roku	-	274	108 354	412 538	521 166
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	267 958	-	(267 958)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	7 724	-	(7 724)	-
Stan na 30.09.2005	729 603	1 948 141	353 010	291 735	3 322 489

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

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 548 549	159 992	104 568	2 542 712
zmiany zasad /polityki rachunkowości	-	426	5	4 618	5 049
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 548 975	159 997	109 186	2 547 761
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(859)	-	(859)
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 500	(2 500)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 500	(3 359)	-	(859)
zysk netto	-	-	-	343 456	343 456
Razem dochody w III kwartale 2004 roku	-	2 500	(3 359)	343 456	342 597
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowany	-	26 700	-	(26 700)	-
odpis na kapitał zapasowy	-	3 895	-	(3 895)	-
-inne	-	-	-	238	238
Stan na 30.09.2004	729 603	1 642 070	156 638	338 938	2 867 249

4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

za okres	od 1-07-2005 do 30-09-2005	od 1-01-2005 do 30-09-2005	od 1-07-2004 do 30-09-2004	od 1-01-2004 do 30-09-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	131 936	412 538	95 985	343 456
II. Korekty razem:	584 080	1 790 927	(605 829)	(2 021 665)
1. Zyski (straty) mniejszości	9 815	20 482	5 250	10 208
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(708)	466	(3 117)	(2 901)
3. Amortyzacja	46 140	140 456	49 796	152 526
4. Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(3 453)	(3 107)	-	2 651
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13 630	15 708	4 271	17 189
6. Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	(70 703)	(3 875)	26 780	189 763
7. Przychody z tytułu dywidend	(144)	(47 407)	(4)	(54 302)
8. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(83)	(1 673)	(1 696)	(63 278)
9. Zmiany stanu rezerw	26 658	12 082	(2 041)	(3 958)
10. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	404 524	(986 258)	(663 907)	(1 012 992)
11. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(4 115)	(4 281)	-	-
12. Zmiana stanu należności od banków	(1 017 945)	(273 813)	(21 141)	(2 102 931)
13. Zmiana stanu należności od klientów	(273 633)	(410 376)	(72 810)	(44 211)
14. Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	10 789	10 384	(10 675)	(28 549)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	181 968	723 486	161 316	952 000
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	55 293	1 112 280	373 839	(33 552)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 205 932	1 500 438	-	-
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 598	43 026	17 878	(7 360)
19. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 174	8 998	(33 769)	(94 954)
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(50 963)	(66 116)	(435 841)	101 668
21. Inne korekty	307	28	42	1 318
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	716 016	2 203 465	(509 844)	(1 678 209)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	192 531	639 252	51 298	1 343 297
1. Zbycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	-	68 000
2. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	189 870	582 956	47 985	1 191 874
4. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 641	6 987	3 241	28 991
5. Dywidendy otrzymane	144	47 407	4	54 302
6. Inne wpływy inwestycyjne	876	1 902	68	130
II. Wydatki	(151 889)	(2 002 014)	(453 818)	(928 480)
1. Nabycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	-	-
2. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(137 599)	(1 962 447)	(441 604)	(890 020)
4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 799)	(38 370)	(11 889)	(37 006)
5. Inne wydatki inwestycyjne	(491)	(1 197)	(325)	(1 454)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	40 642	(1 362 762)	(402 520)	414 817

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	3 602	72 554	219 311	497 541
1. Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	-	-	28 344	205 979
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 602	72 554	190 590	289 294
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-	377	2 268
II. Wydatki	(76 100)	(399 464)	(97 333)	(162 334)
1. Spłaty kredytów długoterminowych	(29 637)	(154 574)	(72 951)	(93 899)
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(5 001)	(182 264)	(2 652)	(25 999)
5. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
6. Inne wydatki finansowe	(41 462)	(62 626)	(21 730)	(42 436)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(72 498)	(326 910)	121 978	335 207
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	684 160	513 793	(790 386)	(928 185)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	684 160	513 793	(790 386)	(928 185)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 062 375	1 232 742	1 245 714	1 383 513
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	1 746 535	1 746 535	455 328	455 328

5 Rachunek zysków i strat BZWBK SA

za okres	od 1-07-2005 do 30-09-2005	od 1-01-2005 do 30-09-2005	od 1-07-2004 do 30-09-2004	od 1-01-2004 do 30-09-2004
I Przychody odsetkowe	389 640	1 166 748	354 088	1 000 251
II Koszty odsetkowe	(174 421)	(558 339)	(150 886)	(400 634)
III Wynik z tytułu odsetek	215 219	608 409	203 202	599 617
VI Przychody prowizyjne	167 906	477 833	159 032	462 768
V Koszty prowizyjne	(34 601)	(93 609)	(27 833)	(71 135)
VI Wynik z tytułu prowizji	133 305	384 224	131 199	391 633
VII Przychody z tytułu dywidend	-	73 658	1 070	63 957
VIII Wynik z pozycji wymiany	51 348	166 837	49 431	142 542
IX Wynik na transakcjach zabezpieczających	(20)	(328)	(740)	(3 912)
X Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 335	12 541	(871)	21 814
XI Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego	712	4 634	54	2 713
XII Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych	-	-	-	54 923
XIII Pozostałe przychody operacyjne	9 065	29 962	9 579	30 667
XIV Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(6 982)	(24 201)	(36 542)	(126 329)
XV Koszty operacyjne	(272 387)	(807 593)	(264 963)	(815 746)
XV.1 <i>koszty działania banku</i>	(219 903)	(653 423)	(212 926)	(652 737)
XV.2 <i>amortyzacja</i>	(44 848)	(136 277)	(48 102)	(146 498)
XV.3 <i>pozostałe</i>	(7 636)	(17 893)	(3 935)	(16 511)
XVI Wynik operacyjny	136 595	448 143	91 419	361 879
XVII Zysk brutto	136 595	448 143	91 419	361 879
XVIII Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(30 604)	(77 936)	(21 154)	(59 322)
XIX Zysk netto	105 991	370 207	70 265	302 557

6 Bilans BZWBK SA

Aktywa	30-09-2005	30-06-2005	31-12-2004	30-09-2004
I Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 704 325	1 031 412	1 200 143	414 740
II Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III Należności od banków	3 029 099	2 040 134	2 787 304	2 762 137
IV Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 350 719	2 881 318	1 354 938	1 435 608
V Pochodne instrumenty finansowe	450 092	740 128	869 435	456 201
VI Należności od klientów	12 628 090	12 593 981	12 887 698	13 286 236
VII Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	15 313	26 102	25 697	34 355
VIII Inwestycyjne aktywa finansowe:	7 151 906	7 139 888	5 568 006	5 426 421
VIII.1 - dostępne do sprzedaży	7 151 906	7 139 888	2 883 158	2 632 923
VIII.2 - utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	2 684 848	2 793 498
IX Inwestycje w podmioty podporządkowane	223 095	222 657	268 463	273 300
X Wartości niematerialne i prawne	180 836	197 263	230 665	238 961
XI Rzeczowy majątek trwały	508 720	526 089	585 734	594 514
XII Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 931	474 815	442 311	392 431
XIII Pozostałe aktywa	175 627	174 783	194 489	213 308
w tym: aktywa do zbycia	18 485	18 485	317	366
Aktywa razem	28 808 753	28 048 570	26 414 883	25 528 212
Pasywa				
I Zobowiązania wobec banków	1 169 315	1 422 480	906 751	1 873 734
II Pochodne instrumenty finansowe	421 275	851 681	821 342	475 738
III Zobowiązania wobec klientów	20 341 719	20 124 657	19 416 722	18 609 845
IV Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 233 128	1 027 278	732 690	-
V Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	587 167	580 617	560 695	546 150
VI Zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
VII Pożyczki podporządkowane	-	-	-	-
VIII Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	264 576	310 030	290 386	206 599
IX Pozostałe pasywa	633 958	665 763	745 766	1 004 202
Zobowiązania razem	25 651 138	24 982 506	23 474 352	22 716 268
Kapitały				
Kapitały własne	3 157 615	3 066 064	2 940 531	2 811 944
X Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603
XI Pozostałe fundusze	1 891 205	1 891 186	1 624 903	1 624 788
XII Kapitał z aktualizacji wyceny	343 387	357 846	213 993	155 153
XIII Zyski zatrzymane	(176 787)	(176 787)	(157)	(157)
XIV Wynik roku bieżącego	370 207	264 216	372 189	302 557
XV Kapitały mniejszości				
Kapitały razem	3 157 615	3 066 064	2 940 531	2 811 944
Pasywa razem	28 808 753	28 048 570	26 414 883	25 528 212

7 Sprawozdanie z ruchu na kapitałach BZWBK SA

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 31.12.2004	729 603	1 624 903	213 993	372 032	2 940 531
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	20 621	(105 493)	(84 872)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005	729 603	1 624 903	234 614	266 539	2 855 659
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	109 042	-	109 042
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	269	(269)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	269	108 773	-	109 042
zysk netto	-	-	-	370 207	370 207
Razem dochody za III kwartały 2005 roku	-	269	108 773	370 207	479 249
odpis na dywidendy za 2004 rok	-	-	-	(177 293)	(177 293)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	30 000	-	(30 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	236 033	-	(236 033)	-
Stan na 30.09.2005	729 603	1 891 205	343 387	193 420	3 157 615

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 550 658	158 461	94 977	2 533 699
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 550 658	158 461	94 820	2 533 542
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	58 147	-	58 147
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 615	(2 615)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 615	55 532	-	58 147
zysk netto	-	-	-	372 189	372 189
Razem dochody w 2004 roku	-	2 615	55 532	372 189	430 336
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	11 630	-	(11 630)	-
Stan na 31.12.2004	729 603	1 624 903	213 993	372 032	2 940 531

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	729 603	1 550 658	158 461	94 977	2 533 699
zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	-	-	-	(157)	(157)
Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych	729 603	1 550 658	158 461	94 820	2 533 542
zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	(808)	-	(808)
odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych/sprzedaż środków trwałych	-	2 500	(2 500)	-	-
zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 500	(3 308)	-	(808)
zysk netto	-	-	-	302 557	302 557
Razem dochody za III kwartały 2004 roku	-	2 500	(3 308)	302 557	301 749
odpis na dywidendy za 2003 rok	-	-	-	(23 347)	(23 347)
odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	60 000	-	(60 000)	-
odpis na kapitał rezerwowy	-	11 630	-	(11 630)	-
Stan na 30.09.2004	729 603	1 624 788	155 153	302 400	2 811 944

8 Rachunek przepływów pieniężnych BZWBK SA

za okres	od 1-07-2005 do 30-09-2005	od 1-01-2005 do 30-09-2005	od 1-07-2004 do 30-09-2004	od 1-01-2004 do 30-09-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	105 991	370 207	70 265	302 557
II. Korekty razem:	535 685	1 672 322	(88 115)	(1 551 131)
1. Amortyzacja	44 848	136 277	48 102	146 498
2. Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku	(3 171)	(2 825)	-	2 651
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej	(85 415)	(53 057)	12 728	154 192
5. Przychody z tytułu dywidend	(7 882)	(73 658)	(4 052)	(62 501)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(495)	(1 763)	(1 475)	(63 267)
7. Zmiany stanu rezerw	27 123	12 160	(2 353)	(4 369)
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	390 274	(976 505)	(666 840)	(1 030 924)
9. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	-	-	-	-
10. Zmiana stanu należności od banków	(991 067)	(246 935)	(21 141)	(2 102 931)
11. Zmiana stanu należności od klientów	(33 789)	184 118	120 245	(10 016)
12. Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	10 789	10 384	(10 675)	(28 549)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(228 135)	313 383	161 250	952 000
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	216 773	924 958	390 083	484 745
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 205 850	1 500 438	-	-
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 550	29 598	10 146	14 908
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 804	8 855	10 644	(47 779)
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(60 256)	(93 249)	(136 152)	42 503
19. Inne korekty	123	144	1 375	1 708
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	639 914	2 042 529	(17 850)	(1 248 574)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	180 978	635 303	38 183	1 333 698
1. Zbycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	6 838	1 320	69 320
2. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	171 221	546 775	30 066	1 173 387
4. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 621	6 874	2 745	28 428
5. Dywidendy otrzymane	7 882	73 658	4 052	62 501
6. Inne wpływy inwestycyjne	254	1 158	-	62
II. Wydatki	(124 169)	(1 948 190)	(424 635)	(938 151)

1. Nabycie udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	-	-	(42 000)
2. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
3. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(111 696)	(1 912 060)	(414 453)	(862 869)
4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 085)	(35 042)	(9 857)	(31 828)
5. Inne wydatki inwestycyjne	(388)	(1 088)	(325)	(1 454)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	56 809	(1 312 887)	(386 452)	395 547
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
1. Zaciągnięcia kredytów długoterminowych	-	-	-	-
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(25 593)	(230 600)	(29 636)	(63 546)
1. Spłaty kredytów długoterminowych	(24 741)	(50 780)	(28 309)	(36 222)
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(177 263)	-	(23 347)
5. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
6. Inne wydatki finansowe	(852)	(2 557)	(1 327)	(3 977)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(25 593)	(230 600)	(29 636)	(63 546)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	671 131	499 042	(433 938)	(916 573)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	671 131	499 042	(433 938)	(916 573)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 047 177	1 219 266	883 999	1 366 634
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 718 308	1 718 308	450 061	450 061

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

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

Przegląd dokonań

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu wyników finansowych w skali roku***zysk brutto w wysokości 531,7 mln zł wzrósł o 24% r/r******zysk netto w wysokości 412,5 mln zł wzrósł o 20% r/r***************Wyłączając jednorazowy zysk zrealizowany na rynku kapitałowym,******zysk brutto zwiększył się o 43% r/r******zysk netto zwiększył się o 38% r/r******Osiągnięcie rekordowego rezultatu z działalności podstawowej w III kwartale br. (wynik operacyjny na poziomie 179,6 mln zł)***□ **Porównywalny zysk brutto wzrósł o 43% w następstwie:**

- wzrostu dochodów, w tym:
 - wyniku z tytułu odsetek (+2,1%) w otoczeniu malejących stóp procentowych
 - pozostałych dochodów pod wpływem wzmożonej aktywności biznesowej grupy kapitałowej, szczególnie w obszarze funduszy inwestycyjnych, bankowości elektronicznej i płatności oraz usług brokerskich
 - wyników jednostek zależnych (Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A., spółki leasingowe)
- ścisłej kontroli kosztów
 - utrzymanie kosztów działania na poziomie 2004 roku dzięki przestrzeganiu dyscypliny kosztowej
- niższego obciążenia z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności
 - spadek stanu odpisów (-78,4%) w wyniku poprawy jakości aktywów grupy kapitałowej oraz wyższego poziomu spłat

□ **Pozytywne tendencje w rozwoju biznesu:**

- dwukrotny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych w porównaniu ze stanem z września 2004
- silny wzrost środków w ramach bazy depozytowej klientów (+9,7% r/r)
- wzrost portfeli kredytów strategicznych: kredytów gotówkowych, kartowych, hipotecznych oraz należności leasingowych
- stała poprawa jakości portfela należności (spadek wskaźnika kredytów niepracujących r/r z 10,7% do 7,7%)

Sytuacja finansowa w okresie pierwszych trzech kwartałów 2005 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku

w mln zł

<i>Podstawowe dane finansowe</i>	<i>1-3 kw. 2005</i>	<i>1-3 kw. 2004</i>	<i>Zmiana</i>
Dochody ogółem (porównywalne) ¹	1 434,8	1 376,1	+4,3%
Koszty ogółem	(874,2)	(874,9)	-0,1%
Wynik operacyjny (porównywalny) ¹	532,1	370,0	+43,8%
Zysk brutto ²	531,7	428,0	+24,2%
Zysk netto	412,5	343,5	+20,1%

¹ dane za okres 1-3 kw. 2004 nie uwzględniają zysku ze sprzedaży jednostki zależnej CardPoint S.A. w wys. 55,1 mln zł

² różnicę między zyskiem brutto i netto stanowią zyski udziałowców mniejszościowych oraz obciążenie z tytułu podatku dochodowego

- W ciągu 9 miesięcy 2005 roku, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała **dochód ogółem** (RZS: III+VI+(VII-XIII)) w wysokości 1 434,8 mln zł. Nie uwzględniając jednorazowego zysku ze sprzedaży spółki zależnej CardPoint S.A. w wysokości 55,1 mln zł, zrealizowanego w II kw. 2004 roku, osiągnięto wzrost dochodów na poziomie 4,3% w skali roku. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze składowe tej wielkości:
- **Wynik z tytułu odsetek** (RZS: III) wyniósł 666,1 mln zł i był wyższy o 2,1% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Duży wpływ na ten rezultat miał spadek stóp procentowych, rosnąca konkurencja oraz zmiany w strukturze biznesu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W stosunku kwartalnym, wynik z tytułu odsetek wzrósł o 8,4% do poziomu 232,9 mln zł, odzwierciedlając wzrost amortyzacji prowizji kredytowych oraz niższy poziom obciążeń związanych z prezentacją transakcji FX SWAP.
 - **Wynik z tytułu prowizji** (RZS: VI) wzrósł w skali roku o 6,8% do kwoty 490,3 mln zł. W znacznym stopniu przyczyniły się do tego jednostki zależne, a zwłaszcza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK AIB Asset Management S.A. oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. Znakomite wyniki działalności biznesowej wymienionych spółek przełożyły się na dynamiczny wzrost opłat za zarządzanie aktywami (+105%) oraz prowizji brokerskich i innych związanych z publicznymi ofertami akcji (68%). Spośród prowizji i opłat bankowych, najszybszy wzrost dochodów odnotowano w obsłudze kart instytucji zewnętrznych (+90%), płatności międzynarodowych (22%) oraz w dystrybucji produktów ubezpieczeniowych (+220%). Wpływ na tę pozycję miało też zastosowanie standardu MSR 39 w procesie rozliczania i rozpoznawania prowizji i opłat. W wyniku wysokiego tempa wzrostu większości z wyżej wymienionych opłat, w III kwartale 2005 roku wynik z tytułu prowizji wyniósł 178 mln zł i był wyższy o 12,4% od osiągniętego w poprzednim kwartale.
 - **Przychody z tytułu dywidend** (RZS: VII) - w wysokości 47,4 mln zł - zmniejszyły się o 12,7% z powodu wypłaty niższej dywidendy przez spółki z Grupy Commercial Union wchodzące w skład portfela inwestycji mniejszościowego banku.
 - **Wynik z pozycji wymiany** (RZS: VIII) wyniósł 169,6 mln zł i przekroczył o 17,2% poziom odnotowany w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost ten powstał za sprawą wyższej aktywności banku w zakresie transakcji walutowych oraz systematycznego rozwoju biznesu klientów.

- **Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** (RZS: X) zmniejszył się o 44,3% do kwoty PLN 16 mln zł w związku ze znacznym spadkiem stóp procentowych na rynku międzybankowym w 2005 roku.
 - W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2005 roku obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rozpoznaną **utrata wartości należności** (RZS: XIV) wyniosło 28,3 mln zł, tj. o 78,4% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, dzięki stałej poprawie jakości aktywów oraz rosnącym spłatom. Na 30 września 2005 roku należności od klientów - zakwalifikowane do kategorii zagrożonych - stanowiły 7,7% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wyniosło 58,7%. Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio 10,7% oraz 47,4%. Spadek ten jest efektem konsekwentnej realizacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz wysokiej koncentracji na zagadnieniach związanych z jakością portfela.
- **Koszty ogółem** (RZS: XV) utrzymały się na zbliżonym poziomie w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i wyniosły 874,2 mln zł, w tym:
- **Koszty działania grupy** (RZS: XV.1) wzrosły o 1,4% do poziomu 712,8 mln zł. Wchodzące w ich skład koszty osobowe wzrosły w efekcie podwyżek płac pracowniczych oraz wypłaty premii w oparciu o osiągnięte wyniki. Powstały wzrost zrekompensowały w znacznym stopniu oszczędności uzyskane w bazie kosztów rzeczowych. Zrealizowano je dzięki przestrzeganiu zasad polityki zakupowej w skali całej grupy kapitałowej, doskonaleniu efektywności kosztowej procesów operacyjnych, renegocjacji warunków handlowych z dostawcami oraz dużej ilości projektów kosztowych realizowanych w różnych obszarach działania organizacji. W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, najwyższe redukcje kosztów osiągnięto w obszarze eksploatacji systemów informatycznych, utrzymania budynków i pomieszczeń, teletransmisji, usług pocztowych i telekomunikacyjnych oraz zabezpieczenia banku.
 - **Amortyzacja** (RZS: XV.2) wyniosła 140,5 mln zł i była niższa o 7,9% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych.
- Osiągnięte przez Grupę wyniki spowodowały spadek **wskaźnika koszty/dochody** (w ujęciu narastającym) do poziomu 60,9%.
- Na dzień 30 września 2005 roku **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 30,1 mld zł i była wyższa niż przed rokiem o 13,4%.
- **Depozyty klientów** (P: III), stanowiące 67,2% pasywów, są głównym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności kredytowej grupy. Na koniec września 2005 roku zobowiązania wobec klientów osiągnęły wartość 20,2 mld zł i przekroczyły poziom odnotowany przed rokiem o 9,7% pod wpływem wzrostu depozytów terminowych oraz środków na rachunkach bieżących osób fizycznych i firm.

- **Wartość zobowiązań grupy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych** (P: V) wyniosła 1,3 mld zł i przekroczyła poziom sprzed 12 miesięcy o 17,8%. Wzrost ten powstał za sprawą kolejnych emisji trzyletnich obligacji własnych spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse i Leasing S.A.
- **Łączne zasoby finansowe grupy** pochodzące od klientów, tj. depozyty oraz obligacje własne banku i obu leasingowych spółek zależnych, wyniosły na koniec września 2005 roku 21,5 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 10,1%. Uwzględniając aktywa funduszy inwestycyjnych (5,2 mld zł), zasoby grupy kapitałowej wzrosły o 20,7% r/r.
- **Należności brutto od klientów** osiągnęły niższy poziom niż przed rokiem (14,6 mld zł), przy czym kredyty pracujące wzrosły w tym portfelu o 2,2%. Tendencję wzrostową kontynuowały kredyty dla ludności. Portfel należności od klientów zwiększył się w ciągu 12 miesięcy o 8,8% i osiągnął wartość 3,2 mld zł. Akcja kredytowa rozwijała się najszybciej w zakresie portfela kredytów gotówkowych (+59%), zadłużenia z tytułu kart kredytowych (+5,8%), kredytów hipotecznych (2,6%) Utrzymał się też popyt na leasing oferowany przez spółki zależne, tj. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. Należności z tytułu leasingu wzrosły w ciągu 12 miesięcy o 15,9%. Pomimo znacznej ilości nowo przyznanych/udzielonych kredytów dla przedsiębiorstw, wysoki poziom planowych oraz przedterminowych spłat hamuje rozwój portfela należności. W warunkach powolnego rozwoju rynku, gdzie poziom inwestycji nie przestaje rozczarowywać, powoduje to stagnację należności kredytowych.

Rozwój biznesu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie pierwszych trzech kwartałów 2005 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku

Wielkości biznesowe

- Wysoki poziom sprzedaży kluczowych produktów, osiągnięty w III kwartale 2005r., spowodował dalszy wzrost wolumenów biznesowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. W stosunku rocznym znaczne przyrosty odnotowano w następujących obszarach:
 - aktywa funduszy inwestycyjnych (+99,2%)
 - kredyty gotówkowe dla ludności (+59%)
 - liczba kart kredytowych (+10,8%); zadłużenie z tytułu kart (+5,8%)
 - portfel kredytów hipotecznych (+2,6%)
- Według stanu na dzień 30 września 2005 roku sieć dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 384 oddziałów i 588 bankomatów.
- Baza klientów indywidualnych oraz firm korzystających z usług bankowości elektronicznej w ramach pakietu BZWBK24 osiągnęła liczebność na poziomie 646,9 tys. (o 24,7 tys. więcej niż na koniec czerwca 2005r.). System Minibank24, realizujący usługi w zakresie office-banking, obsługiwał 14,6 tys. przedsiębiorstw (baza klientów porównywalna ze stanem z końca czerwca 2005r.).

Opis dokonań Banku Zachodniego WBK S.A.

- ❑ W wyniku modyfikacji procesu otwierania kont osobistych przez internet i telefon, od 1 września 2005r. nowi klienci mogą uruchamiać konta osobiste bez potrzeby wizyty w oddziale. Wnioski przyjmowane są przez internet lub na zgłoszenie telefoniczne w Centrum Komunikacji. Umowę dostarcza kurier, w obecności którego następuje podpisanie dokumentu. Nowy proces ograniczył pracochłonność obsługi wniosków internetowych w oddziałach, ponieważ większość czynności przejęły odpowiednie jednostki Centrum Wsparcia Biznesu.
- ❑ We wrześniu 2005r. do oferty banku wprowadzono Konto<30 czyli pakiet usług przeznaczony dla klientów między 13 a 30 rokiem życia. Konto<30 zastępuje wcześniej dostępne opcje takie jak: Konto24 Young, Konto24 X-tra Student oraz Konto24 Absolwent. Główne walory Konta<30 to: brak opłaty za prowadzenie rachunku, niska prowizja za przelewy internetowe oraz specjalnie dedykowana karta - Visa Electron<30 BZ WBK. Wprowadzenie nowego konta wsparte jest kampanią promocyjną – w prasie, w oddziałach, internecie oraz na uczelniach wyższych. Z myślą o klientach, uruchomiono specjalny portal internetowy Strefa<30. Nowa propozycja cieszy się dużą popularnością - do końca września, na otwarcie ww. konta zdecydowało się 6,5 tys. nowych klientów.
- ❑ W lipcu 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął wydawnictwo kart debetowych w technologii mikroprocesorowej. W konsekwencji, nie tylko karty kredytowe banku, ale również nowe i wznawiane karty debetowe wyposażone są w mikroprocesor zwiększający bezpieczeństwo transakcji kartowych.
- ❑ W III kwartale br. oferta kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. została rozszerzona o kilka nowych propozycji, w tym m.in. o kartę debetową typu Visa Classic (AlleKarta) wydawaną we współpracy z firmą Allegro.pl, prowadzącą największy w Polsce internetowy serwis aukcyjny. Produkt ten - wraz z towarzyszącym bezpłatnym kontem (Konto24.pl) - adresowany jest do zarejestrowanych użytkowników ww. portalu. Wnioski klientów o udostępnienie pakietu przyjmowane są wyłącznie za pośrednictwem strony internetowej Allegro.pl.
- ❑ Bank wprowadził kolejne usprawnienia funkcjonalne do serwisów bankowości elektronicznej. Użytkownikom pakietu BZWBK24 umożliwiono zarządzanie rejestrami funduszy inwestycyjnych Arka na Indywidualnych Kontach Emerytalnych. Przyspieszono też realizację transakcji dla osób fizycznych oraz zwiększono funkcjonalność serwisu Moja Firma Plus. Ponadto, bank przygotował i wdrożył nową wersję oprogramowania aplikacji Minibank24.
- ❑ Zgodnie z nową polityką kredytowania ludności, w III kwartale 2005 roku przygotowano i wdrożono kolejne zmiany procedur obsługi kredytów dla klientów indywidualnych. Polegają one głównie na uproszczeniu i ujednoczeniu zakresu dokumentacji wymaganej od klientów oraz podniesieniu przejrzystości oferty kredytowej banku. Stosowne modyfikacje objęły obszar kredytów hipotecznych, kredytów gotówkowych, limitów w koncie osobistym oraz limitów w kartach kredytowych.

- ❑ Zakres oferowanych przez bank kredytów dla ludności uzupełniono o nowy produkt, tj. celową pożyczkę hipoteczną na spłatę zobowiązania finansowego w Banku Zachodnim WBK S.A. lub w innych bankach. Udostępniono też klientom kredyty na zakup akcji emitowanych na rynku pierwotnym przez następujące spółki: BARLINEK S.A., PGNiG S.A. oraz TELL S.A.
- ❑ Dzięki zmianie umowy regulującej warunki współpracy z Funduszem Poręczeń Kredytowych POLFUND S.A. oraz korzystniejszym zasadom udzielania poręczeń przez ww. fundusz, Bank Zachodni WBK S.A. jest w stanie oferować małym i średnim przedsiębiorstwom produkty kredytowe w większej ilości, w szybszym trybie i na bardziej konkurencyjnych warunkach.
- ❑ Bank rozpoczął udzielanie kredytów inwestycyjnych na przedsięwzięcia refinansowane z pomocą kolejnego programu unijnego - Funduszu Dotacji Inwestycyjnych w ramach programu PHARE 2003. Dopłaty z Funduszu Dotacji Inwestycyjnych mają na celu wspieranie inwestycji wpływających na rozwój małych i średnich przedsiębiorstw oraz zwiększenie udziału tego sektora w gospodarce.
- ❑ Departament Rynków Kapitałowych pełnił rolę doradcy w przeprowadzonej przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. ofercie publicznej sprzedaży akcji spółek BARLINEK S.A. oraz TELL S.A. Uczestniczył w przygotowaniu prospektów emisyjnych wymienionych spółek oraz był subemitentem inwestycyjnym. Oferta spółki BARLINEK S.A. o wartości 160,6 mln zł obejmowała akcje nowej emisji oraz sprzedaż istniejących akcji przez Barco Capital Investment Limited. Przedmiotem oferty spółki TELL S.A. były akcje nowej emisji o wartości 16,3 mln zł.
- ❑ W III kwartale 2005r. podpisano umowę sprzedaży pakietu akcji spółki eCard (stanowiącego 17,71% kapitału zakładowego spółki). Przychód z transakcji wyniósł 10 tys. zł.
- ❑ We wrześniu br. bank zawarł warunkową umowę sprzedaży pakietu liczącego 14.470.400 akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie na rzecz Getin Holding S.A. Wartość pakietu w cenie sprzedaży wyniosła 15,2 mln zł.

Opis dokonań wybranych podmiotów zależnych

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

- ❑ W III kwartale 2005r. Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował rekordowo wysokie obroty na trzech najważniejszych rynkach giełdowych: akcji (5,4 mld zł), kontraktów terminowych (467,8 tys. sztuk) oraz opcji (18,1 tys. sztuk).
- ❑ W ujęciu narastającym obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku akcji osiągnęły poziom 14,3 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 99%. W ciągu trzech kwartałów 2005r. spółka pośredniczyła w zawarciu 1 046,5 tys. kontraktów terminowych oraz 25,9 tys. kontraktów opcyjnych, co oznacza wzrost w stosunku rocznym odpowiednio o 76% i 280%. Osiągnięte wyniki uplasowały spółkę w ujęciu narastającym na drugiej

pozycji w kraju na rynku kontraktów terminowych (z udziałem 13,5%), czwartej na rynku akcji (11,4%) oraz piątej na rynku opcji (8,8%).

- ❑ W III kwartale br. Dom Maklerski BZ WBK S.A. przeprowadził publiczną ofertę sprzedaży akcji spółek BARLINEK S.A. i TELL S.A.. Pośredniczył też w sprzedaży na rynku pierwotnym akcji spółek POLICE S.A. i PGNiG S.A.

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz BZ WBK AIB Asset Management S.A.

- ❑ W III kwartale 2005r. fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB TFI S.A. osiągnęły najwyższą sprzedaż w historii spółki dzięki znakomitym wynikom inwestycyjnym (najwyższe na rynku stopy zwrotu funduszy zrównoważonych, akcyjnych, stabilnego wzrostu i obligacji), sprzyjającym warunkom zewnętrznym (wzrost popytu pod wpływem niskiego poziomu stóp procentowych oraz korzystnej koniunktury giełdowej) i realizacji skutecznej kampanii promocyjnej.
- ❑ Wysoka dynamika sprzedaży spowodowała wzrost aktywów funduszy o 36,4% w stosunku do poprzedniego kwartału oraz o 99,2% w skali roku. Na koniec września 2005 roku wartość aktywów ogółem wyniosła 5,2 mld zł, co odpowiada udziałowi w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie 9,8% (wyższy niż rok wcześniej o 2,3 pp.).
- ❑ Wartość aktywów w portfelach zarządzanych na indywidualnych rachunkach klientów spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wzrosła w trakcie III kwartału br. o 26,6%, a w skali roku o 91,4% (do poziomu 525,7 mln zł).

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

- ❑ Wartość aktywów netto oddanych w leasing w III kwartale 2005r. przez obie wyspecjalizowane spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) wyniosła 240 mln zł. W ujęciu narastającym (od początku br.) osiągnięto rezultat na poziomie 666,9 mln zł, tj. o 8,6 % więcej niż przed rokiem, co daje udział w rynku na poziomie 6,5%. Zgodnie z tendencją rynkową, największa dynamika wzrostu cechowała leasing maszyn i urządzeń.
- ❑ W III kwartale 2005r. wprowadzono modyfikacje do oferty leasingowej Autostart dla klientów indywidualnych, które uprościły procedury obsługi i wymaganą dokumentację oraz zwiększyły dostępność leasingu konsumenckiego.
- ❑ W ramach publicznego programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 2 mld zł, spółka BZ WBK Finanse & Leasing S.A. wyemitowała kolejną serię obligacji trzyletnich o stałym oprocentowaniu. Wartość nominalna uplasowanych obligacji wyniosła 3 mln zł. Środki z emisji przeznaczone są na działalność statutową BZ WBK Finanse & Leasing S.A.

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

- W III kwartale 2005r. spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. zakończyła z sukcesem pilotaż nowego produktu (faktoring bez regresu) i uzyskała zgodę na jego operacyjne wdrożenie w oddziałach Banku Zachodniego WBK S.A.

- Wartość skupionych od początku roku wierzytelności wyniosła 448,6 mln zł, tj. o 98,5% więcej niż w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2004 roku.

2 Zasady rachunkowości

Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i w korektach bilansu otwarcia wg MSSF na 1 stycznia 2004 dla celów przyjęcia MSSF.

Inwestycje w podmioty podporządkowane

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A.. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejścia kontroli do chwili jej ustania.

Jednostki stowarzyszone

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

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

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

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

Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

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

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

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

Bank wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej,

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem w Banku oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej

zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

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

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków.

- (1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako przeznaczone do obrotu, chyba, że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.
- (2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Kredyty i należności

Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) kredytami i należnościami, (b) instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Ujmowanie

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

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

Wycena

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

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie zbycia aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą zostać rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem: (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

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

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

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

Kompensowanie finansowych instrumentów

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Transakcje repo i reverse repo

Bank pozyskuje fundusze również poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("repos") nie wyłącza się z bilansu na dzień bilansowy, lecz przeklasyfikowuje się je w sprawozdaniu finansowym jako zastawione aktywa. W przypadku, gdy jednostka otrzymująca na podstawie umowy lub zwyczajowo posiada prawo do zbycia lub zastawienia składnika aktywów, zobowiązanie ujmuje się odpowiednio w pozycji zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Papiery wartościowe kupione z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("reverse repos") są wykazywane odpowiednio jako należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupienia stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe pożyczone innym jednostkom są również wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości***Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu***

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowego lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów ('zdarzenie powodujące stratę'), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, uzgodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców, lub
 - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności lub instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność lub instrument finansowy utrzymywana do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W praktyce Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonego na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Bank okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2.000.000,00),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

Jeżeli Bank stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których jednostka dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane charakterystyczne cechy są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie. Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta

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

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Wartości niematerialne i prawne***Wartość firmy***

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne i prawne.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne

Pozostałe wartości niematerialne i prawne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych i prawnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- | | |
|-------------------------------------|-----------|
| • patenty i znaki towarowe | 5 lat |
| • koszty wytworzenia oprogramowania | 3 – 5 lat |
| • oprogramowanie komputerowe | 3 – 5 lat |

Pozostałe składniki bilansu***Pozostałe należności handlowe i inne należności***

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

Pożyczki

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

Zobowiązania

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe.

Wartości bilansowe aktywów innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

W przypadku wartości firmy wartość odzyskiwalna oraz wartości niematerialne i prawne, które nie są jeszcze dostępne do użytku jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

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

Kapitały

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

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

Nabyte akcje własne

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

Dywidendy

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Transakcje płatności w formie akcji

Bank rozpoznaje zobowiązania z tytułu płatności odnoszonych do ceny akcji zgodnie z MSSF 2. Zobowiązanie to podlega wycenie do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresie jego realizacji w oparciu o model wyceny opcji.

Rezerwy

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

Restrukturyzacja

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach) i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

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

Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z pozycji wymiany

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

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

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

Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny oraz koszty związane z funkcjonowaniem Banku.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczoney.

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

Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

Decyzją z dnia 19 grudnia 2003 roku, podjętą w oparciu o art.1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Urząd Skarbowy Stare Miasto we Wrocławiu zarejestrował Umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej między Bankiem Zachodnim WBK S.A. i spółką od niego zależną BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Bank ustala wartość bilansową składnika aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy), zgodnie z właściwym MSSF. Następnie jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w początkowej klasyfikacji jako dostępne do sprzedaży jest przedstawiony w rachunku zysków i strat, nawet w przypadku przewartościowania. To samo dotyczy późniejszych zysków i strat wynikających z ponownej wyceny.

3 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK na dzień 30 września 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest ono pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Zasady rachunkowości podane w nocie objaśniającej 2 zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za okres trzech kwartałów do 30 września 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 i 30 września 2004 roku, a także podczas przygotowywania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 (data przejścia Grupy na standardy MSSF) zgodnie z przepisami MSSF. Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne nie zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1.

Zwolnienia z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania MSSF:

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

Zwolnienia z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF:

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

Zwolnienia z przekształcenia danych porównawczych

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

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

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

Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004.

	PSR	Korekta	MSSF
Aktywa			
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 161 497		1 161 497
Należności od banków	832 578		832 578

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej BZ WBK S.
w tys. zł

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		478 173		478 173
Pochodne instrumenty finansowe		159 317		159 317
Należności od klientów	(a)(b)(e)	13 954 199	(2 995)	13 951 204
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 806		5 806
Inwestycyjne aktywa finansowe	(e)	5 923 907	570	5 924 477
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(e)	70 934	(783)	70 151
Wartości niematerialne i prawne		301 353		301 353
Rzeczowy majątek trwały	(a)(e)	695 547	(4 559)	690 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(d)(e)	290 724	1 485	292 209
Pozostałe aktywa	(e)	283 532	546	284 078
Aktywa razem		24 157 567	(5 736)	24 151 831

Pasywa

Zobowiązania wobec banków		937 475		937 475
Pochodne instrumenty finansowe		259 409		259 409
Zobowiązania wobec klientów	(e)	18 348 719	(476)	18 348 243
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		792 574		792 574
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(c)	11 196	(11 196)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(e)	138 810	5	138 815
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	1 111 102	751	1 111 853
Zobowiązania razem		21 599 285	(10 916)	21 588 369

Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 548 549	425	1 548 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	159 992	5	159 997
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c) (d)(e)	104 568	4 618	109 186
Kapitały mniejszości	(e)	15 570	132	15 702

Kapitały razem
2 558 282
5 180
2 563 462
Pasywa razem
24 157 567
(5 736)
24 151 831
a) Przekształcenie umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego

Zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, niektóre rodzaje leasingu były klasyfikowane jako leasingi operacyjne w oparciu o prawne kryteria własności. Od 1 stycznia 2004 zgodnie z MSR 17 leasingi te są

klasyfikowane jako leasingi finansowe a związane z nimi aktywa trwale eliminowane są z bilansu Grupy i przekształcane w należności z tytułu leasingu finansowego. Wynikiem tego przeklasyfikowania są korekty następujących pozycji:

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

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

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

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

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

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

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

d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

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

e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

BZ WBK Nieruchomości S.A

Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	5
Wpływ całkowity	5

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(112)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(6 010)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	11 196
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)	(298)
Wpływ całkowity	4 618

Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2004.

	PSR	Korekta	MSSF
Aktywa			
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	414 751		414 751
Należności od banków	2 772 023		2 772 023
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 447 873		1 447 873
Pochodne instrumenty finansowe	450 521		450 521
Należności od klientów (a)(b)(e)	14 390 682	(4 045)	14 386 637
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	34 355		34 355
Inwestycyjne aktywa finansowe (e)	5 456 200	591	5 456 791
Inwestycje w podmioty podporządkowane (e)	75 181	(793)	74 388
Wartości niematerialne i prawne (f)	246 436	(1 568)	244 868
Rzeczowy majątek trwały (a)(e)	605 667	(3 971)	601 696
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (a)(b)(d) (e)	419 991	2 026	422 017
Pozostałe aktywa (e)	252 420	468	252 888
Aktywa razem	26 566 100	(7 292)	26 558 808

Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		2 295 430		2 295 430
Pochodne instrumenty finansowe		465 772		465 772
Zobowiązania wobec klientów	(e)	18 459 215	(604)	18 458 611
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		-		-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 107 653		1 107 653
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(c)	8 703	(8 703)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(e)	220 349	380	220 729
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	1 119 338	688	1 120 026
Zobowiązania razem		23 676 460	(8 239)	23 668 221
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 641 569	501	1 642 070
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	156 633	5	156 638
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)	338 629	309	338 938
	(d)(e)(f)			
Kapitały mniejszości	(e)	23 206	132	23 338
Kapitały razem		2 889 640	947	2 890 587
Pasywa razem		26 566 100	(7 292)	26 558 808

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

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

1) Wzrost należności od klientów	4 611
2) Spadek rzeczowego majątku trwałego	(4 111)
3) Wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75
4) Wzrost pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202
5) Spadek pozostałych pasywów	(169)
6) Wzrost zysków zatrzymanych	542

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

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

1) Spadek należności od klientów	(8 645)
2) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 815
3) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego	173
4) Spadek zysków zatrzymanych	(7 003)

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

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

1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(8 703)
2) Wzrost zysków zatrzymanych	8 703

d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

1) Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego	123
2) Wzrost pozostałych pasywów	281
3) Spadek zysków zatrzymanych	(158)

e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

1) Spadek należności od klientów	(11)
2) Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych	591

3)	Spadek inwestycji w podmioty podporządkowane	(793)
4)	Wzrost rzeczowego majątku trwałego	140
5)	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13
6)	Wzrost pozostałych aktywów	468
7)	Spadek zobowiązań wobec klientów	(604)
8)	Wzrost pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5
9)	Wzrost pozostałych pasywów	576
10)	Wzrost pozostałych funduszy	501
11)	Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny	5
12)	Spadek zysków zatrzymanych	(207)
13)	Wzrost kapitałów mniejszości	132

(f) Eliminacja wartości firmy

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

1)	Spadek wartości niematerialnych i prawnych	(1 568)
2)	Spadek zysków zatrzymanych	(1 568)

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	75
2)	Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	1 815
3)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	13
4)	Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	123
	Wpływ całkowity	2 026

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	5
----	---	---

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej BZ WBK S.**w tys. zł**

2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	173
3) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	202
Wpływ całkowity	380

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	542
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(7 003)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	8 703
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(207)
6) Spisanie wartości firmy	(1 568)
Wpływ całkowity	309

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 200 154		1 200 154
Należności od banków		2 800 318		2 800 318
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 369 937		1 369 937
Pochodne instrumenty finansowe		869 435		869 435
Należności od klientów	(a)(b)(e)	14 070 254	(6 493)	14 063 761
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe		5 607 851		5 607 851
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(e)	77 781	(838)	76 943
Wartości niematerialne i prawne	(f)	238 212	(1 208)	237 004
Rzeczowy majątek trwały	(a)(e)	595 851	(2 808)	593 043
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(d)(e)	470 699	2 204	472 903
Pozostałe aktywa	(e)	261 685	419	262 104
Aktywa razem		27 587 874	(8 724)	27 579 150

Pasywa				
Zobowiązania wobec banków		1 301 638		1 301 638
Pochodne instrumenty finansowe		804 501		804 501
Zobowiązania wobec klientów	(e)	19 317 970	(1 070)	19 316 900
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 200 326		1 200 326
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(c)	8 600	(8 600)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(a)(b)(e)	301 472	301	301 773
Pozostałe pasywa	(a)(d)(e)	868 054	940	868 994
Zobowiązania razem		24 535 251	(8 429)	24 526 822
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(e)	1 641 684	501	1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(e)	215 454	5	215 459
Zyski zatrzymane	(a)(b)(c)(d) (e)(f)	435 207	(933)	434 274
Kapitały mniejszości	(e)	30 675	132	30 807
Kapitały razem		3 052 623	(295)	3 052 328
Pasywa razem		27 587 874	(8 724)	27 579 150

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

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

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

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

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

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

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

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

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

d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

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

e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

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

(f) Eliminacja wartości firmy

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	2
2) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	224
3) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	75
Wpływ całkowity	301

Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(161)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(7 351)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	8 600
4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(522)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)	(291)
6) Spisanie wartości firmy	(1 208)
Wpływ całkowity	(933)

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

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

	MSSF		MSSF
	31.12.2004	Korekta	01.01.2005
Aktywa			
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 200 154		1 200 154
Należności od banków	2 800 318		2 800 318
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (g)	1 369 937	(14 357)	1 355 580
Pochodne instrumenty finansowe	869 435		869 435
Należności od klientów (h)(i)	14 063 761	(141 183)	13 922 578
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe (g)	5 607 851	39 815	5 647 666
Inwestycje w podmioty podporządkowane	76 943		76 943

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej BZ WBK S.**w tys. zł**

Wartości niematerialne i prawne	(k)	237 004	52	237 056
Rzeczowy majątek trwały	(j)	593 043	(22 295)	570 748
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(g)(h)(i)	472 903	18 242	491 145
Pozostałe aktywa	(j)(k)(l)	262 104	18 595	280 699

Aktywa razem **27 579 150 (101 131) 27 478 019**

Pasywa

Zobowiązania wobec banków	(l)	1 301 638	(791)	1 300 847
Pochodne instrumenty finansowe		804 501		804 501
Zobowiązania wobec klientów		19 316 900		19 316 900
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		732 690		732 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(l)(m)	1 200 326	(5 951)	1 194 375
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(g)(i)(l) (m)	301 773	8 370	310 143
Pozostałe pasywa	(i)(h)	868 994	(60 112)	808 882

Zobowiązania razem **24 526 822 (58 484) 24 468 338**

Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze		1 642 185		1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(g)	215 459	29 197	244 656
Zyski zatrzymane	(h)(i)(l) (m)	434 274	(71 844)	362 430
Kapitały mniejszości		30 807		30 807

Kapitały razem **3 052 328 (42 647) 3 009 681**

Pasywa razem **27 579 150 (101 131) 27 478 019**

g) Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

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

h) Utrata wartości

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

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

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

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

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

j) Wyodrębnienie aktywów do zbycia

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

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

k) Wyodrębnienie wartości niematerialnych i prawnych

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

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

l) Efektywna stopa procentowa prowizji zapłaconych

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

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

m) Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Zyski zatrzymane

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 do 30 września 2004.

	PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe	1 075 446	3 513	1 078 959
Koszty odsetkowe	(426 711)	7	(426 704)
Wynik z tytułu odsetek	(a)(b)(e) 648 735	3 520	652 255
Przychody prowizyjne	554 548	(2 588)	551 960
Koszty prowizyjne	(91 509)	(1 203)	(92 712)

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej BZ WBK S.**w tys. zł**

Wynik z tytułu prowizji	(b) (e)	463 039	(3 791)	459 248
Przychody z tytułu dywidend		54 302		54 302
Wynik z pozycji wymiany		144 676		144 676
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(4 025)		(4 025)
Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		28 724		28 724
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		2 774		2 774
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych		55 136		55 136
Pozostałe przychody operacyjne	(a)(e)	38 268	(170)	38 098
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(131 176)		(131 176)
Koszty operacyjne				
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(e)	(702 055)	(836)	(702 891)
amortyzacja	(a)(d)(e)	(154 630)	2 104	(152 526)
pozostałe	(d)	(16 827)	(2 666)	(19 493)
Wynik operacyjny		426 941	(1 839)	425 102
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(c) (e)	5 388	(2 487)	2 901
Zysk brutto		432 329	(4 326)	428 003
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(a)(b)(e)	(74 392)	53	(74 339)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(10 208)		(10 208)
Zysk netto		347 729	(4 273)	343 456

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

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

1) Wzrost wyniku odsetkowego	200
2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	(460)
3) Spadek amortyzacji	1 067
4) Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(152)

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

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

1) Wzrost wyniku na odsetkach	3 296
2) Spadek wyniku prowizyjnego	(4 522)
3) Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	233

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

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

1) Spadek udziału w wyniku podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 493)
--	---------

d) Eliminacja wartości firmy

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

1) Spadek amortyzacji wartości firmy	1 083
2) Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych	(2 651)

e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

1) Wzrost wyniku z tytułu odsetek	24
2) Wzrost wyniku z tytułu prowizji	731
3) Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych	290
4) Wzrost kosztów działania banku	(836)
5) Wzrost amortyzacji	(46)
6) Spadek udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(15)
7) Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(27)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

W związku z rozszerzeniem składu grupy o wcześniej nie konsolidowane jednostki nastąpiła zmiana stanu środków pieniężnych na początek okresu o 476 tys. zł i środków pieniężnych na koniec okresu o 603 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

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

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe		1 495 033	4 189	1 499 222
Koszty odsetkowe		(624 724)	6	(624 718)
Wynik z tytułu odsetek	(a)(b)(e)	870 309	4 195	874 504
Przychody prowizyjne		782 931	(3 382)	779 549
Koszty prowizyjne		(146 037)	(1 225)	(147 262)
Wynik z tytułu prowizji	(b)(e)	636 894	(4 607)	632 287
Przychody z tytułu dywidend		54 336		54 336
Wynik z pozycji wymiany		197 108		197 108
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(5 284)		(5 284)
Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		14 497		14 497
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		7 198		7 198
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych		55 136		55 136
Pozostałe przychody operacyjne	(a)(c)(e)	66 015	(554)	65 461
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(131 301)		(131 301)
Koszty operacyjne				
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(e)	(943 247)	(1 301)	(944 548)
amortyzacja	(a)(d)(e)	(202 089)	2 690	(199 399)
pozostałe	(d)(e)(f)	(52 961)	(2 968)	(55 929)
Wynik operacyjny		566 611	(2 545)	564 067
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(c)	9 447	(3 325)	6 122
Zysk brutto		576 058	(5 870)	570 188
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(a)(b)(e)(f)	(113 790)	393	(113 397)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(17 816)		(17 816)
Zysk netto		444 452	(5 477)	438 975

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

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

1) Wzrost wyniku na odsetkach	273
2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	(1 637)
3) Spadek amortyzacji	1 304
4) Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	11

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

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

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

c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów podporządkowanych

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

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

d) Eliminacja wartości firmy

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

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

e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

1)	Wzrost wyniku z tytułu odsetek	31
2)	Wzrost wyniku z tytułu prowizji	940
3)	Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych	354
4)	Wzrost kosztów działania banku	(1 301)
5)	Wzrost amortyzacji	(57)
6)	Spadek pozostałych kosztów operacyjnych	133
7)	Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(18)

f) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego

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

1)	Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych	(450)
2)	Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego	85

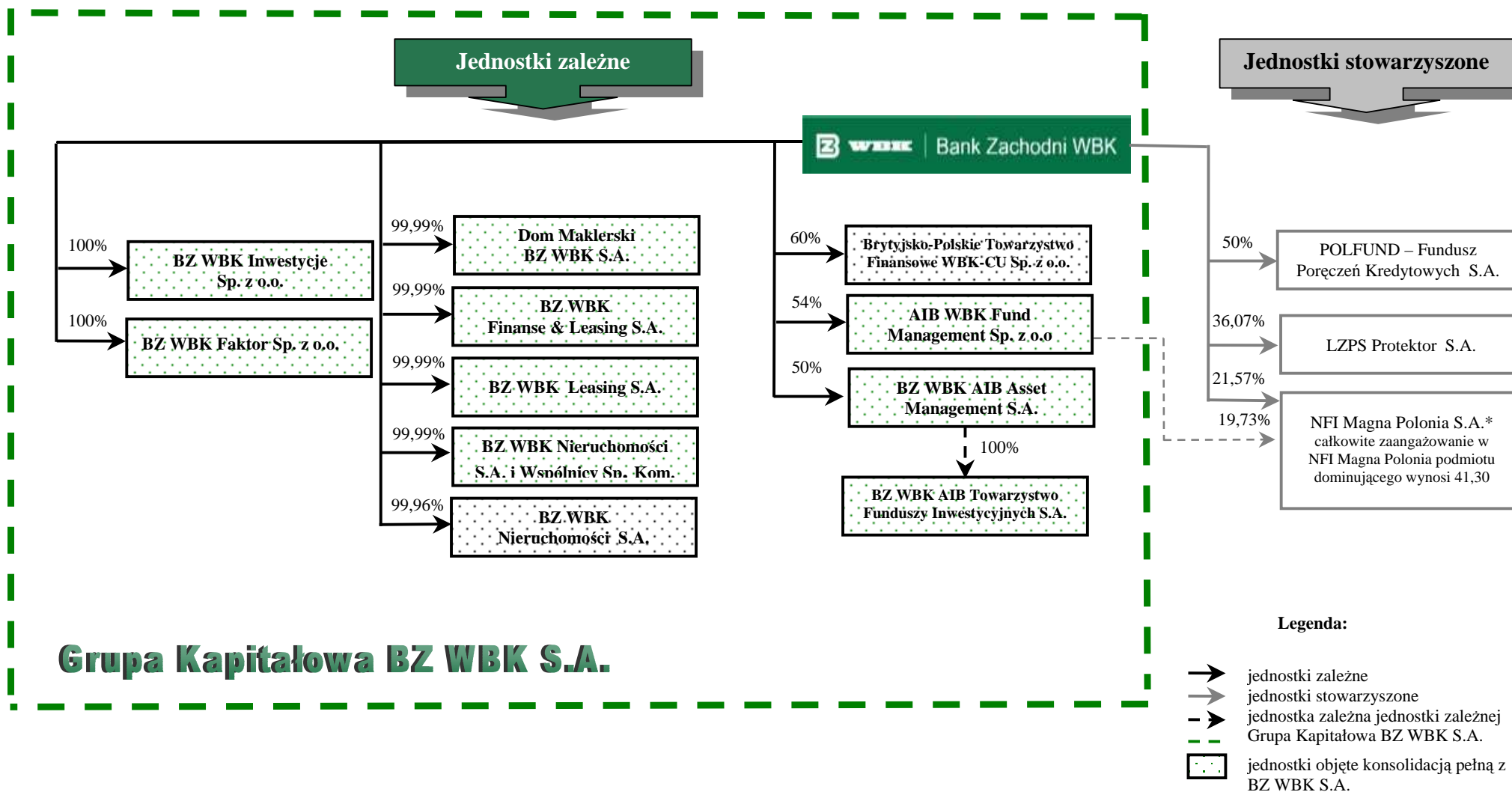
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

W związku z rozszerzeniem składu grupy o wcześniej nie konsolidowane jednostki nastąpiła zmiana stanu środków pieniężnych na początek okresu o 476 tys. zł i środków pieniężnych na koniec okresu o 1 250 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK SA

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2005 roku konsolidacją pełną objęte są następujące jednostki zależne:

- 1) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.
- 2) BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- 3) Dom Maklerski BZ WBK S.A.
- 4) BZ WBK Finance & Leasing S.A.
- 5) BZ WBK Leasing S.A.
- 6) BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- 7) AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.
- 8) BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 9) BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - podmiot zależny od BZ WBK Asset Management S.A.
- 10) BZ WBK Nieruchomości S.A
- 11) Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK – CU Sp. z o.o.

W przypadku spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A., Bank jest jej współwłaścicielem razem z AIB Capital Markets plc. Obaj właściciele spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wchodzi w skład Grupy Allied Irish Banks i posiadają udział w kapitale zakładowym w wysokości po 50%. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem jednostka dominująca wyższego rzędu (Allied Irish Banks) realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z tym, zgodnie z ustawą o rachunkowości, spółka jest traktowana jako zależna.

W oparciu o MRS 28, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. wg stanu na dzień 30 września 2005 roku spółki stowarzyszone wycenione zostały metodą praw własności. Dotyczy to następujących podmiotów:

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

5. Informacja o transakcjach podmiotów powiązanych

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

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

30.09.2005 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.09.2005r.
Należności od banków	618 638	-	679 635	1 298 273
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 351	-	-	5 351
Pochodne instrumenty finansowe	26 263	-	-	26 263
Należności od klientów	421 263	-	-	421 263
Pozostałe aktywa	4 316	-	23 469	27 785
Razem aktywa	1 075 831	-	703 104	1 778 935

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.09.2005r.
Zobowiązania wobec banków	412 527	-	38	412 565
Pochodne instrumenty finansowe	26 263	-	-	26 263
Zobowiązania wobec klientów	612 436	65 167	-	677 603
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 351	-	-	5 351
Pozostałe pasywa	20 960	7	39 080	60 047
Zyski zatrzymane	(1 706)	-	-	(1 706)
Razem	1 075 831	65 174	39 118	1 180 123

30.09.2004 r.

Należności	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.09.2004r.
Należności od banków	383 140	-	784 779	1 167 919
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22 402	-	-	22 402
Pochodne instrumenty finansowe	12 076	-	-	12 076
Należności od klientów	275 738	-	-	275 738
Pozostałe aktywa	26 803	-	18 740	45 543
Razem aktywa	720 159	-	803 519	1 523 678

Zobowiązania	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 30.09.2004r.
Zobowiązania wobec banków	271 874	-	50 029	321 903
Pochodne instrumenty finansowe	15 445	-	-	15 445

Zobowiązania wobec klientów	372 892	68 350	-	441 242
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 242	-	-	19 242
Pozostałe pasywa	40 204	-	57 501	97 705
Zyski zatrzymane	502	-	-	502
Razem	720 159	68 350	107 530	896 039

Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

1.01.2005 r. - 30.09.2005 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 1.01-30.09.2005r.
Przychody odsetkowe	28 815	-	16 473	45 288
Przychody prowizyjne	25 013	4	2 859	27 876
Pozostałe przychody operacyjne	4 170	-	-	4 170
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	3 658	3 658
Razem	57 998	4	22 990	80 992

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 1.01-30.09.2005r.
Koszty odsetkowe	30 012	1 320	1 544	32 876
Koszty prowizyjne	24 643	-	-	24 643
Koszty operacyjne w tym: koszty działania banku	5 049	15	24 980	30 044
Razem	59 704	1 335	26 524	87 563

1.01.2004 r. - 30.09.2004 r.

Przychody	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.09.2004r.
Przychody odsetkowe	22 915	-	23 930	46 845
Przychody prowizyjne	32 608	-	3 980	36 588
Pozostałe przychody operacyjne	4 735	-	-	4 735
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	(10 686)	(10 686)
Razem	60 258	-	17 224	77 482

Koszty	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-30.09.2004r.
Koszty odsetkowe	23 617	597	1 358	25 572
Koszty prowizyjne	29 747	3	-	29 750
Wynik z pozycji wymiany	-	-	-	-

Koszty operacyjne w tym:	6 392	-	21 951	28 343
koszty działania banku	6 374	-	20 189	26 563
pozostałe	18	-	1 762	1 780
Razem	59 756	600	23 309	83 665

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi:

	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 30.09.2005r.
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 368 828	6 000	2 374 828
-finansowe	2 241 274	-	2 241 274
-gwarancyjne	127 554	6 000	133 554

Transakcje wzajemne -zobowiązania pozabilansowe	z jednostkami zależnymi	z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 30.09.2005r.
2. Nominały instrumentów pochodnych w tym:	2 777 896		2 777 896
-operacje walutowe	30 408	-	30 408
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	1 358 540	-	1 358 540
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy -zabezpieczające	1 388 948	-	1 388 948

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

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

Poziom transakcji wzajemnych z kluczową kadrą kierowniczą na koniec drugiego kwartału nie odbiega istotnie od zaprezentowanego poziomu na półrocze 2005 roku.

6. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

8. Wartości szacunkowe

Utrata wartości kredytów

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

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

Utrata wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

9 Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W III kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miała miejsce jedna emisja obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich – 3S0608 w kwocie 3 069 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 30.06.2008 r. oraz emisja w spółce zależnej BZWBK Finance&Leasing S.A. dotycząca obligacji 3 letnich –3S0608X w kwocie 516 tys. zł z terminem wykupu 30.06.2008 r.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing na koniec III kwartału 2005 roku wyniosła 1 137 023 tys. zł wg wartości nominalnej.

W III kwartale 2004 roku spółka BZ WBK Leasing S.A. wyemitowała w tym czasie obligacje w kwocie 140 444 tys. zł, natomiast spółka BZWBK Finance & Leasing w kwocie 49 858 tys. zł. Łączna nominalna wartość emisji to 190 302 tys. zł.

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing (spółek zależnych BZWBK S.A.) na koniec III kwartału 2004 roku wyniosła 1 014 201 tys. zł wg wartości nominalnej.

10 Wypłacone dywidendy

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

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 177 293 tys. zł.

11 Przychody i wyniki segmentów branżowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na cztery segmenty branżowe: Segment Skarbu, Segment Bankowości Inwestycyjnej, Segment Usług Oddziałowych oraz Segment Usług Leasingowych.

- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje inwestycje kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działalność maklerską

- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy

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

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Działalność Grupy BZ WBK S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek. W związku z tym, emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

za okres od 1.01.2005 do 30.09.2005

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	2 161 323	503 738	200 111	109 749	(857 881)	2 117 040
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 717 992	121 107	169 827	108 114	-	2 117 040
Przychody segmentu (wewnętrzne)	443 331	382 631	30 284	1 635	(857 881)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 770 288)	(455 379)	(105 487)	(78 517)	857 881	(1 551 790)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 360 445)	(29 884)	(89 691)	(71 770)	-	(1 551 790)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(409 843)	(425 495)	(15 796)	(6 747)	857 881	-
3. Dywidendy	-	-	47 407	-	-	47 407
4. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(24 341)	-	-	(3 539)	-	(27 880)
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(466)	-	-	(466)
6. Wynik segmentu	366 694	48 359	141 565	27 693	-	584 311
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	(52 658)
9. Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	531 653
10. Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(98 633)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	(20 482)
12. Zysk netto	-	-	-	-	-	412 538

za okres od 1.01.2004 do 30.09.2004

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	1 852 275	411 805	176 878	99 167	(652 362)	1 887 763
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 508 712	122 053	158 885	98 113	-	1 887 763
Przychody segmentu (wewnętrzne)	343 563	289 752	17 993	1 054	(652 362)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(1 505 221)	(352 932)	(60 690)	(69 812)	652 362	(1 336 293)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 201 489)	(24 999)	(53 699)	(56 106)	-	(1 336 293)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(303 732)	(327 933)	(6 991)	(13 706)	652 362	-
3. Dywidendy	-	-	54 293	-	-	54 293
4. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(128 198)	-	-	(4 357)	-	(132 555)
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	2 901	-	-	2 901
6. Wynik segmentu	218 856	58 873	173 382	24 998	-	476 109
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	(48 106)
9. Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	428 003
10. Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(74 339)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	(10 208)
12. Zysk netto	-	-	-	-	-	343 456

W odniesieniu do okresu porównywalnego 30 września 2004, skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty branżowe uwzględnia korekty wartościowe wynikające z retrospektywnego zastosowanie MSSF.

12 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego

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

13 Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane

	30.09.2005r.	30.06.2005r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	5 041 809	4 303 384	738 425
- finansowe	4 276 847	3 578 859	697 988
w tym: akredytywy importowe	51 124	54 472	(3 348)
w tym: linie kredytowe	3 635 950	3 172 282	463 668
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	364 131	352 192	11 939
- gwarancyjne	764 962	724 525	40 437
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	1 248	343	905
Zobowiązania otrzymane	588 392	727 571	(139 179)
Ogółem	5 630 201	5 030 955	599 246

Według stanu na dzień 30.09.2005 r. Bank udzielił gwarancji na kwotę 828 739 tys. zł., natomiast według stanu na 30.06.2005 r. 791 564 tys. zł. Gwarancje udzielone spółkom zależnym BZ WBK S.A. Finance & Leasing oraz BZ WBK Leasing, Dom Maklerski, BZWBK TFI S.A. oraz Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Nominały instrumentów pochodnych

	30.09.2005r.	30.06.2005r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne – terminowe (zabezpieczające)	2 799 362	2 706 792	92 570
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 399 681	1 353 396	46 285
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 399 681	1 353 396	46 285

2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	92 480 085	89 664 841	2 815 244
a) Transakcje stopy procentowej	68 908 572	64 034 211	4 874 361
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	12 319 281	14 591 474	(2 272 193)
- Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	12 319 291	14 591 910	(2 272 619)
- FRA-kwoty zakupione	25 720 000	19 150 827	6 569 173
- FRA-kwoty sprzedane	18 550 000	15 700 000	2 850 000
b) Transakcje walutowe	23 571 513	25 630 630	(2 059 117)
- Swap walutowy-kwoty zakupione	10 719 151	11 995 948	(1 276 797)
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	10 729 358	12 115 409	(1 386 051)
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	1 075 349	760 514	314 835
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	1 047 655	758 759	288 896
3. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	377 671	311 598	66 073
- Opcje kupione	335 713	302 676	33 037
- Opcje sprzedane	41 958	8 922	33 036
Razem	95 657 118	92 683 231	2 973 887

14 Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za trzy kwartały przeliczono według następujących zasad:

za rok 2005:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,9166.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za trzy kwartały 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału – 4,0583 (styczeń - 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401, lipiec – 4,0758, sierpień – 4,0495, wrzesień – 3,9166).

za rok 2004:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,3832.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za trzy kwartały 2004 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału– 4,6214 (styczeń - 4,7614, luty – 4,8746, marzec – 4,7455, kwiecień – 4,8122, maj – 4,6509, czerwiec – 4,5422, lipiec – 4,3759, sierpień – 4,4465, wrzesień – 4,3832).

15 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2005 roku /8.11.2005r./ jest AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	% udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Stan na 8.11.2005r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 3.08.2005r.				
AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>			
	Stan na 3.08.2005r.	Stan na 8.11.2005r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	3 582	3 582	-
Członkowie Rady Nadzorczej	278	278	-

Poniższa tabela prezentuje ilość akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej banku według stanu na dzień 8 listopada 2005 roku:

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

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

17 Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 września 2005 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 310 899 tys. zł, co stanowi 9,36% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 75 640 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 38 898 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 196 361 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

<i>Strony sporu</i>	<i>Przedmiot sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</i>	<i>Data wszczęcia postępowania</i>
PPHU PREFBUD Sp z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	5 250	12.01.2004
BZ WBK S.A. przeciwko Władysława Rychlik, Eryk Rychlik, Henryk Rychlik, Anna Biskupska, Andrzej Buszkiewicz	pięć odrębnych spraw o upadłość	136 250	03.06.2004
METRON-TERM Sp. z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o usunięcie niezgodności treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	3 000	27.04.2004
Zbigniew i Iwona Hetman przeciwko: a) Bankowi Zachodniemu WBK S.A., b) Skarbowi Państwa c) Komornikowi Sądu Rejonowego	o zapłatę tytułem odszkodowania	5 500	19.01.2005

Passage 222 przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK SA	o pozbawienie wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego	4 873	25.11.2004
Multisoft spółka akcyjna w upadłości	o zapłatę odszkodowania	7 971	29.09.2005

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

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

19 Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (jednostka zależna BZWBK S.A.) nabyła w dniach 6 i 7 października 2005 roku na rynku MTS-CeTO, 353 589 obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1005 (BZS1005), wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych.

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi sto złotych. Średnia cena nabycia jednej obligacji wyniosła 99,52 złotych.

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

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

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

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

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

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

W dniu 21 października 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał od BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (jednostki zależnej BZWBK SA) – informację o nabyciu przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w dniu 20 i 21 października 2005 roku na publicznym rynku regulowanym MTS-CeTO 2 853 385 obligacji zwykłych na okaziciela serii 2S1105 (BZS1105), wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach II Programu Emisyjnego Obligacji Lokacyjnych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, o dacie zapadalności w dniu 10 listopada 2005 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 złotych. Średnia cena nabycia jednej obligacji wyniosła 99,48 zł.

Bank Zachodni WBK S.A. posiada 100% kapitału BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Prezesem Zarządu BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. oraz członkami jej Rady Nadzorczej są osoby związane z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowami o pracę.

Nabycie ww. obligacji odbyło się zgodnie z umową spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. za zgodą jej Rady Nadzorczej, i stanowi realizację umowy zawartej w dniu 1 czerwca 2005 roku pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., o zawarciu której Bank Zachodni WBK S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2005 w dniu 2 czerwca 2005 roku. Intencją BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. jest posiadanie nabytych obligacji do dnia ich umorzenia.

Środki finansowe na opłacenie ceny za obligacje przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. pochodziły z kredytu udzielonego BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. przez Bank Zachodni WBK S.A., o którym to kredycie BZ WBK S.A. informował w raporcie bieżącym nr 30/2004 w dniu 30 grudnia 2004 roku.

Cena za obligacje nabyte przez BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., rozumiana jako iloczyn liczby obligacji oraz sumy ceny i należnych do obligacji odsetek, wyniosła 313 730 tys. zł, co stanowi ponad 10% funduszy własnych Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym podstawę do uznania ich za aktywa o znacznej wartości.

Podpisy osób reprezentujących spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
8-11-2005	James Murphy	Członek Zarządu	
8-11-2005	Wanda Rogowska	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	