

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

I. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.

1. Sytuacja finansowa w I kwartale 2005 roku w porównaniu z I kwartałem 2004 roku

***Bardzo dobre wyniki finansowe na tle analogicznego kwartału ubiegłego roku
Wyluczając dywidendy otrzymane w I kwartale 2004 roku:***

Zysk brutto wzrósł o 60%

Zysk netto wzrósł o 66%

- Wyższy wynik operacyjny (+4,8%) oraz zysk brutto (+3,8%) pod wpływem:
 - wzrostu porównywalnych dochodów ogółem o 4,3% (wyluczając wpływ dywidend na I kwartał 2004);
 - dalszej poprawy wyników jednostek zależnych: Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółek leasingowych;
 - spadku kosztów ogółem o 4,3%;
 - niższego o 87,5% obciążenia z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności.
- Pozytywne tendencje w rozwoju biznesu:
 - silny wzrost bazy depozytowej (+10,9% r/r);
 - dynamiczny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych (+73,5% r/r);
 - wzrost portfeli kredytów strategicznych: kredytów gotówkowych, mieszkaniowych kredytów hipotecznych, kredytów Biznes Hipoteka, należności z tytułu leasingu, faktoringu i kart kredytowych;
 - dalsza poprawa jakości aktywów (spadek wskaźnika kredytów niepracujących r/r z 11,7% do 8,3%);
 - realizacja długookresowej strategii budowania relacji z klientami;
 - wdrożenie inicjatywy 100% Gwarancji Terminu w sprzedaży wybranych produktów strategicznych.

w mln zł

<i>Podstawowe dane finansowe</i>	<i>I kw. 2005</i>	<i>I kw. 2004</i>	<i>Zmiana</i>
Dochody ogółem (z wyłączeniem dywidend)	450,6	432,1	+4,3%
Dywidendy	0	54,3	-100%
Koszty ogółem	288,2	301,2	-4,3%
Wynik operacyjny	158,1	150,8	+4,8%
Zysk brutto	156,7	151,0	+3,8%
Podatek dochodowy	34,1	23,8	+43,3%
Zysk netto	119,0	124,9	-4,7%

- Po wyłączeniu dywidend przyznanych bankowi w I kwartale 2004 roku, które w roku bieżącym nie zostały uchwalone przed końcem marca, **dochody ogółem** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku o 4,3% i wyniosły 450,6 mln zł. Najważniejsze składowe tej wielkości kształtowały się następująco:
- **Wynik z tytułu odsetek** w wysokości 218,4 mln zł był zbliżony do poziomu odnotowanego w tym samym okresie poprzedniego roku. Z uwagi na wyższy poziom stóp procentowych, w I kwartale 2005 roku stosunkowo szybko przyrastały przychody odsetkowe. Jeszcze szybciej jednak rosły koszty odsetkowe, w tym głównie pod wpływem dynamicznego rozwoju bazy depozytowej banku (środki zgromadzone na rachunkach depozytów bieżących i terminowych wzrosły w ciągu roku o 10,9%). Negatywny wpływ na wynik z tytułu odsetek miały też swapy walutowe, co zostało omówione poniżej, w części dotyczącej **wyniku z pozycji wymiany**.
 - **Wynik z tytułu prowizji** osiągnął wartość 153,9 mln zł i był wyższy o 2,7% w porównaniu z I kwartałem 2004 roku. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 39), kwota ta nie zawiera opłat i prowizji rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,2 mln zł, które ujęto w przychodach odsetkowych. Spośród prowizji i opłat bankowych, w ciągu I kwartału 2005 roku najbardziej dynamiczny wzrost przychodów odnotowano w obsłudze płatności zagranicznych, co wiąże się z rosnącą ilością przetwarzanych transakcji (wzrost obrotów o 71% r/r). W tym samym czasie, zwiększyła się znacząco wartość opłat należnych spółkom: BZ WBK AIB Asset Management S.A. (AM) oraz BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI) z tytułu zarządzania aktywami. Jest to efekt wysokiej dynamiki sprzedaży funduszy inwestycyjnych (wzrost aktywów TFI o 73,5% r/r) oraz wyższych inwestycji klientów w portfele aktywów (wzrost aktywów w portfelach AM o 62,8% r/r). Pozytywny wpływ na skonsolidowany wynik z prowizji miały też prowizje brokerskie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. wygenerowane w warunkach rekordowo wysokich obrotów na giełdowym rynku akcji (wzrost obrotów o 66 % r/r).
 - **Wynik z pozycji wymiany** wyniósł 57,9 mln zł, tj. o 45,8% więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Wzrost ten powstał za sprawą wyższej aktywności banku w zakresie transakcji walutowych typu FX SWAP, zawieranych w oparciu o depozyty złotowe klientów. Przyniosły one zyski, które zrekompensowały podwyższony poziom kosztów odsetkowych związanych ze wspomnianymi depozytami.
 - **Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** zmniejszył się o 56,7% do kwoty 3,9 mln zł w efekcie realizacji niższych dochodów z transakcji pochodnych w związku ze spadkiem stóp procentowych w I kwartale bieżącego roku.
 - Terminy walnych zgromadzeń akcjonariuszy spółek z portfela inwestycji mniejszościowych nie pozwoliły na ujęcie **przychodu z tytułu dywidend** w I kwartale 2005 roku. W poprzednim roku większość dywidend zaksięgowano do końca marca, przy czym największą wartość osiągnęły dywidendy ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Commercial Union (52,8 mln zł). W roku bieżącym - na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy wyżej wspomnianych podmiotów - dywidenda dla Banku Zachodniego WBK S.A. wyniesie 44,1 mln zł i wpłynie na dochody II kwartału.
- **Koszty ogółem** wyniosły 288,2 mln zł i były niższe o 4,3% w porównaniu z I kwartałem 2004 roku, w tym:
- **Koszty działania** spadły o 1% do poziomu 235,6 mln zł. Koszty osobowe (wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia) zwiększyły się pod wpływem podwyżek płac oraz wyższej rezerwy na premie. Powstały wzrost zrekompensowały z nadwyżką oszczędności uzyskane w bazie rzeczowych kosztów działania. Koszty te zostały obniżone dzięki dalszym redukcjom w obszarze eksploatacji systemów informatycznych, zabezpieczeń, telekomunikacji i teletransmisji, utrzymania budynków, zaopatrzenia w materiały biurowe i eksploatacyjne, etc. Uzyskane oszczędności to rezultat ciągłego doskonalenia efektywności kosztowej procesów operacyjnych, starannego doboru dostawców usług i produktów, renegotiacji umów i stawek oraz systemowego monitorowania bazy kosztowej grupy kapitałowej.
 - **Amortyzacja** wyniosła 47,5 mln zł i była niższa o 10% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku w wyniku kontynuacji procesu optymalizacji bazy środków trwałych.

- **Pozostałe koszty operacyjne** w wysokości 5,1 mln zł zmniejszyły się o 51%, głównie ze względu na niższy poziom rezerw na należności oraz ujęcie w I kwartale 2004 roku odpisu wartości firmy.
- W I kwartale 2005 roku obciążenie rachunku wyników w związku z rozpoznaną **utratą wartości należności** wyniosło 4,3 mln zł, tj. o 87,5% mniej niż w I kwartale 2004 roku. Spadek wartości odpisów z tytułu utraty wartości jest wynikiem wyższej jakości aktywów grupy kapitałowej oraz zastosowania - z początkiem 2005 roku - nowych zasad kalkulacji rezerw w oparciu o identyfikację i pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 39).
- Na 31 marca 2005 roku należności od klientów - zakwalifikowane do kategorii zagrożonych (bez odsetek) - stanowiły 8,3% portfela brutto, a ich pokrycie rezerwą wyniosło 54,6% (do obliczenia współczynnika pokrycia rezerwą kredytów zagrożonych przyjęto wartość rezerwy utworzonej na kredyty zagrożone z pominięciem korekty wartości brutto portfela z tytułu efektywnej stopy procentowej). Rok wcześniej analogiczne wskaźniki kształtowały się na poziomie odpowiednio 11,7% oraz 42,9%.
- Na dzień 31 marca 2005 roku **suma bilansowa** Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 28,4 mld zł i była wyższa niż przed rokiem o 17,6%.
 - **Należności od klientów** osiągnęły na koniec marca 2005 roku wartość 13,9 mld zł i były niższe niż rok wcześniej o 1,2%. Pomimo ogólnej stagnacji cechującej należności od klientów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A., poszczególne portfele netto kredytów strategicznych wykazywały tendencję wzrostową: należności faktoringowe (230,5%), kredyty Biznes Hipoteka (41,3%), kredyty gotówkowe (+39,7%), należności leasingowe spółek BZ WBK Finanse & Leasing S.A. oraz BZ WBK Leasing S.A. (+13,6%), należności z tytułu kart kredytowych (+10,3%) oraz mieszkaniowe kredyty hipoteczne (+3,2%).
 - Wartość **zasobów zgromadzonych na rachunkach bankowych klientów** wzrosła w ciągu 12 minionych miesięcy o 10,9 % do 19,6 mld zł, w tym głównie na pod wpływem depozytów terminowych. W I kwartale 2005 roku klienci instytucjonalni dysponowali wyższymi nadwyżkami płynności i przechowywali je najczęściej na lokatach do jednego miesiąca. Klienci indywidualni natomiast preferowali lokaty o dłuższych terminach, w tym szczególnie 12-miesięczne.
- **Łączne zasoby finansowe** grupy pochodzące od klientów, tj. depozyty oraz obligacje własne banku i obu leasingowych spółek zależnych (1,3 mld zł), wyniosły na koniec marca 2005 roku 20,9 mld zł i były wyższe niż przed rokiem o 12,5%. Uwzględniając aktywa funduszy inwestycyjnych (3,3 mld zł), zasoby grupy kapitałowej wzrosły o 18,2%.

2. Rozwój działalności w I kwartale 2005 roku

Kanały dystrybucji

- Według stanu na dzień 31 marca 2005 roku sieć dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 387 oddziałów i 591 bankomatów.
- W I kwartale 2005 roku baza klientów indywidualnych oraz firm korzystających z usług bankowości elektronicznej w ramach serwisu BZWBK24 zwiększyła się o 23 tys., osiągając liczebność na poziomie 601,2 tys.
- Do końca marca 2005 roku zakończono pierwszy etap wdrożeń pakietu usług „Moja Firma Plus” przeznaczonego dla firm korzystających z serwisu BZWBK24. Nowa funkcjonalność umożliwia firmom dokonywanie przelewów wymagających podpisu dwóch osób oraz wygodne i efektywne zarządzanie finansami bez konieczności instalowania dodatkowego oprogramowania.
- Na dzień 31 marca 2005 roku liczba instalacji systemu Minibank24, realizującego usługi w zakresie office-banking, wyniosła 4,6 tys. jednostek. Obsługiwały one 13,7 tys. przedsiębiorstw.

Jakość obsługi

- ❑ W ramach działań zmierzających do podniesienia jakości oferowanych usług, w dniu 1 lutego 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył inicjatywę 100% Gwarancji Terminu. Bank nie tylko gwarantuje klientom obsługę wybranej grupy produktów w ściśle określonym terminie, ale także wydaje certyfikaty potwierdzające swoje zobowiązanie i ponosi konsekwencje finansowe w przypadku przekroczenia zadeklarowanego czasu obsługi (upusty cenowe, zwolnienia z opłat, wypłaty gwarancyjne). Inicjatywą objęte zostały następujące produkty: kredyt hipoteczny, karta kredytowa, kredyt gotówkowy, leasing AUTOSTRADA, usługa BZWBK24 Internet, polecenia wypłaty SWIFT, przekaz pieniężny Western Union.

Kredyty

- ❑ Od początku marca 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. oferuje promocyjne stawki oprocentowania kredytów mieszkaniowych oraz Business Locum dla klientów indywidualnych. W przypadku stopy zmiennej, cena kredytu dla całego okresu kredytowania ustalana jest w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę w wysokości 1 pp. Oferta kredytów o stopie stałej przewiduje zastosowanie tej samej stawki przez okres pierwszego roku lub dwóch pierwszych lat trwania kredytu. Od marca obowiązywała w banku stopa stała na poziomie 5,99%, którą z dniem 6 kwietnia 2005 obniżono do 5,49%.
- ❑ Na koniec marca 2005 roku portfel mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych osiągnął wartość 1,9 mld zł, z czego 68% to kredyty wyrażone w PLN. Portfel kredytów Biznes Hipoteka wyniósł 311,1 mln zł.

Produkty depozytowo-inwestycyjne

- ❑ W dniu 1 stycznia 2005 roku do dyspozycji klientów indywidualnych oddano zmodyfikowane Konto-24Prestiż. Podstawowa zmiana w ofercie polega na nadaniu produktowi charakteru abonamentowego. W ramach miesięcznej opłaty za prowadzenie rachunku, bank realizuje bezpłatnie podstawowe operacje bankowe (przez bankowość elektroniczną i w oddziałach) oraz wznawia i wydaje karty VISA Electron Prestiż. Dzięki nowej polityce cenowej oraz zniesieniu wymogów ograniczających dostęp klientów do produktu, w I kwartale b.r. nastąpił wzrost liczby Kont-24Prestiż o blisko 10 tys.
- ❑ W lutym b.r. Bank Zachodni WBK S.A. wdrożył uproszczenia proceduralne, które skróciły o jedną trzecią czas otwarcia konta osobistego. Wprowadzono nowy wzór umowy zintegrowanej dla klientów indywidualnych, która umożliwia jednocześnie zawarcie umowy rachunku bankowego, karty debetowej oraz usług BZWBK24. Skrócono też pojedyncze umowy obowiązujące w sprzedaży poszczególnych ww. produktów, a także regulacje związane z otwarciem konta.
- ❑ Z początkiem stycznia 2005 roku, wdrożono nową, kompleksową ofertę banku dla małych i średnich przedsiębiorstw. BIZNES PAKIET dostępny jest w trzech wariantach: a) "Classic" dla mniejszych firm poszukujących taniej i prostej oferty, b) "Premium" dla klientów oczekujących najwyższych standardów i zindywidualizowanej obsługi, c) "dla Wolnych Zawodów" czyli przedstawicieli wybranych grup zawodowych. Najważniejsze zmiany to korzystniejsze warunki cenowe za prowadzenie rachunku bankowego dla najmniejszych firm, a także znaczne usprawnienie procesu kredytowego w obsłudze wniosków o kredyt w rachunku bieżącym oraz o leasing samochodu osobowego lub ciężarowego (Leasing AUTOSTRADA).
- ❑ W okresie od 5 do 19 stycznia 2005 roku odbyła się sprzedaż Lokaty Inwestycyjnej EURO KURS styczeń 2007. Produkt ten stanowi atrakcyjną i bezpieczną inwestycję finansową. Wysokość oprocentowania lokaty EURO KURS zależy od zmian kursu EUR względem PLN. Lokata zapewnia 100% gwarancję kapitału oraz możliwość realizacji zysku w przypadku spadku kursu EUR/PLN.
- ❑ W dniach od 14 do 30 marca 2005 roku przeprowadzono subskrypcję kolejnej Gwarantowanej Lokaty Inwestycyjnej AMER INDEX kwiecień 2008, która łączy cechy atrakcyjnej inwestycji giełdowej z bezpieczeństwem tradycyjnej lokaty. Gwarantowane oprocentowanie zdeponowanych środków wynosi 6% i może być wyższe zależnie od zmian indeksu S&P 500 funkcjonującego na giełdzie w Nowym Jorku.

Obligacje własne spółek zależnych

- ❑ W ramach publicznego programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 1 mld zł, w dniach 10 stycznia i 2 marca 2005 roku spółka BZ WBK Leasing S.A. wyemitowała dwie kolejne serie obligacji trzyletnich o stałym oprocentowaniu. Łączna nominalna wartość emisji wyniosła 40 mln zł.

Karty

- ❑ W I kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. wydał 10,4 tys. kart kredytowych. W tym samym okresie przeprowadzono proces porządkowania bazy kart kredytowych, który zakończył się zamknięciem 9,7 tys. rachunków kart kredytowych. W efekcie tych działań, na koniec marca 2005 roku portfel kart kredytowych banku liczył 158 tys. sztuk.
- ❑ Zgodnie z planem, rozpoczęto wydawanie kart kredytowych z mikroprocesorem nowym klientom, a także proces wymiany pozostałych kart kredytowych z paskiem magnetycznym na karty wykonane w nowej technologii.

Organizowanie finansowania na rynku kapitałowym (na zlecenie klientów)

- ❑ Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczył w przygotowaniu i realizacji publicznej oferty obligacji spółki zależnej BZ WBK Leasing S.A. o łącznej wartości nominalnej 40 mln zł. Spółka leasingowa nie zawarła umowy o subemisję dla oferowanych w ramach programu obligacji. Bank skierował do obligatariuszy spółki Letter of Comfort.
- ❑ Przygotowano i przeprowadzono emisje aranżowane dłużnych papierów wartościowych w dwóch seriach dla klienta zewnętrznego o wartości 3,5 mln zł. Papiery zostały objęte przez podmioty wskazane przez emitentów.
- ❑ Bank Zachodni WBK S.A., wspólnie z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., brał udział w organizacji sprzedaży na rynku wtórnym 1,5 mln akcji spółki PBG S.A. należących do jej akcjonariuszy (założycieli). Wartość transakcji, którą przeprowadzono w dniu 25 stycznia 2005 roku, wyniosła 70,5 mln zł.

Zarządzanie portfelem inwestycyjnym

- ❑ W marcu br. spółka zależna Banku Zachodniego WBK S.A. - BZ WBK AIB Asset Management S.A. - uchwaliła wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku za rok 2004. Bank otrzyma z tego tytułu kwotę 3,5 mln zł (brutto). Dywidenda zostanie wypłacona do dnia 31 sierpnia 2005 roku.

Fundusze inwestycyjne

- ❑ Na dzień 31 marca 2005 roku aktywa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. osiągnęły wartość 3,28 mld zł i wzrosły o 15,7% w porównaniu z końcem poprzedniego roku. W trakcie I kwartału największy dopływ środków odnotowały fundusze: Arka BZ WBK Zrównoważony FIO i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO, które wzrosły odpowiednio o 155,9 mln (24,2%) i 95,6 mln (29,6%). Najwyższą dynamiką wzrostu wykazał się fundusz Arka BZ WBK Obligacji FIO, który w ciągu trzech pierwszych miesięcy roku powiększył swoje zasoby o 94,9% do 111,1 mln zł. Zgromadzone aktywa pozwoliły spółce zwiększyć udział w rynku do 8% z 7,5% na koniec poprzedniego kwartału. Kwartalne rentowności jednostek uplasowały fundusze zdecydowanie powyżej mediany wyników konkurencji, przy czym cztery z nich znalazły się w pierwszym kwartylu. Fundusz Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO zajął pierwsze miejsce, Fundusz Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO – drugie, Fundusz Arka BZ WBK Akcji FIO – trzecie.

Portfele aktywów

- ❑ Na koniec I kwartału 2005 roku aktywa portfeli zarządzanych na indywidualnych rachunkach klientów spółki BZ WBK AIB Asset Management S.A. wyniosły 364,4 mln zł. W stosunku do stanów z końca I kwartału 2004 i IV kwartału 2004 stanowi to wzrost odpowiednio o 62,8% i 21,2%. Osiągnięte wyniki zarządzania są bardzo dobre na tle rynku. We wszystkich kategoriach portfeli osiągnięto stopy zwrotu ponad benchmark (WIG).

Leasing

- ❑ Wartość aktywów netto oddanych w leasing w I kwartale 2005 roku przez wyspecjalizowane spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) wyniosła 177,1 mln zł. Największy udział w tej kwocie miał leasing pojazdów (67%). Wartość netto ruchomości oddanych w leasing przez oba podmioty w ciągu pierwszych trzech miesięcy bieżącego roku, zapewniła im udział w rynku na poziomie 6%.
- ❑ Dużym zainteresowaniem klientów obu spółek cieszyła się oferta w zakresie obsługi leasingu środków trwałych z dofinansowaniem ze środków UE w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (Działanie 2.3.). W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2005 roku klienci otrzymali promesy na finansowanie inwestycji o łącznej wartości 28,2 mln zł.

Usługi brokerskie

- ❑ W I kwartale 2005 roku obroty Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. na rynku akcji i kontraktów terminowych (tj. na dwóch najważniejszych rynkach giełdowych w Polsce) rosły w szybszym tempie niż całkowite obroty Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- ❑ Obroty spółki na rynku akcji wyniosły w tym okresie 4,8 mld zł i przewyższyły o 7,7% rekordowo wysoki poziom z poprzedniego kwartału. Duży wpływ na dynamikę ich wzrostu ma rosnący udział krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych. Na rynku kontraktów terminowych Dom Maklerski BZWBK S.A. pośredniczył w zawarciu 304 tys. transakcji, co oznacza wzrost w porównaniu z IV kwartałem 2004 roku w wysokości 47,9%. Osiągnięte wyniki uplasowały spółkę na drugiej pozycji w kraju na rynku kontraktów terminowych oraz na czwartej pozycji na rynku akcji.
- ❑ Na rynku pierwotnym, w styczniu 2005 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. pośredniczył w sprzedaży akcji spółki Zelmer stanowiących własność Skarbu Państwa.
- ❑ W rankingu „Rzeczpospolitej” z dnia 20 stycznia 2005 roku Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajął pierwsze miejsce pod względem jakości oferty dla inwestorów indywidualnych. Najważniejsze kryteria oceny obejmowały: wysokość prowizji za operacje giełdowe, aktywność na rynku pierwotnym, koszty obsługi rachunku, jakość usług świadczonych za pośrednictwem internetu, oferta IKE oraz sieć punktów obsługi klientów.

Usługi faktoringowe

- ❑ W I kwartale 2005 roku spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. kontynuowała pilotaż nowego produktu - faktoringu bez regresu.
- ❑ Podmioty korzystające z oferowanych przez nią usług faktoringowych wygenerowały w pierwszych trzech miesiącach roku obrót w wysokości 126 mln, co stanowi około 36% wielkości odnotowanej w całym 2004 roku.

II. INFORMACJA DODATKOWA

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

Na podstawie Art.55 ust. 6a Ustawy o rachunkowości, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.12.2004r. podjętej w oparciu o Art.45, ust. 1a i 1b Ustawy o rachunkowości, Bank zdecydował o zastosowaniu od 01.01.2005 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzenia sprawozdania jednostkowego.

Aktualnie obowiązujące w Banku zasady ujmowania, prezentacji i wyceny są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przedstawiają się następująco:

Konsolidacja metodą pełną

Konsolidacji podlegają wszystkie jednostki nad którymi Bank sprawuje kontrolę.

Spółki zależne objęte są konsolidacją metodą pełną. Jednostki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywane są metodą praw własności.

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

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz ta część kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Wartość(dodatnią) firmy wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w pozycji „wartości niematerialne i prawne”.

Wartość ujemna firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach odnoszona jest do rachunku zysków i strat na dzień połączenia.

Wyłączeniu podlegają w całości:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne od banku i innych jednostek objętych konsolidacją,
- różnice przejściowe wynikające z wyłączenia zysków i strat z tytułu transakcji zawartych wewnątrz Grupy ujmowane zgodnie z MSR 12.

Wycena metodą praw własności

Metoda praw własności ma zastosowanie do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Inwestycje w tych jednostkach są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana o udziały inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji i osiągniętych po dacie przyjęcia. Otrzymane wypłaty z zysku jednostki, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji. Wartość bilansowa jest także korygowana ze względu na zmiany proporcji udziału inwestora w danej jednostce, wynikające ze zmian w kapitale własnym jednostki, w której dokonano inwestycji, które nie były ujmowane w rachunku zysków i strat. Zmiany te mogą wynikać także z przeszacowania aktywów rzeczowych i z tytułu różnic kursowych. Udział inwestora w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w kapitale własnym inwestora.

Przy stosowaniu metody praw własności w aktywach skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję „Inwestycje w podmioty podporządkowane”, a w skonsolidowanym rachunku zysków i strat pozycję „udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Gotówka i operacje z Bankiem Centralnym

Gotówka obejmuje znaki pieniężne, znaki wartościowe, czeki podróżnicze znajdujące się w skarbcach, kasach i bankomatach. Wartości te ujmowane są w kwocie nominalnej.

Zgodnie z ustawą o Narodowym Banku Polskim, Bank posiada swoje środki pieniężne na rachunku NBP. Środki te służą do rozliczeń międzybankowych, operacji na rynku pieniężnym, zakupu papierów wartościowych. Na rachunku tym utrzymywany jest stan rezerwy obowiązkowej. Wartość rezerwy obowiązkowej jest obliczana w cyklach miesięcznych, zgodnie z zasadami art.38 i 39 Ustawy o NBP oraz Uchwały 15/2004 Zarządu NBP.

Należności od instytucji monetarnych

Należności od instytucji monetarnych obejmują należności z tytułu rachunków bieżących, lokat w innych bankach, udzielonych kredytów i pożyczek.

Należności z tytułu kredytów i pożyczek ujmowane są w kwocie zaangażowania netto i wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości Grupa tworzy odpisy z tytułu utraty wartości. Szczegółowy opis ujęcia należności kredytowych zawarty jest w pozycji „należności od klientów”.

Lokaty i środki na rachunkach bieżących ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty powiększonej o należne odsetki.

Należności od klientów

Zgodnie z MSR 39, Grupa wycenia kredyty i pożyczki nie będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wycena jest ujmowana w bilansie w „należnościach kredytowych”, a w rachunku zysków i strat w „przychodach odsetkowych”.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz przypisania przychodów i kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej dokonuje się oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniając otrzymane i zapłacone prowizje, dyskonto oraz koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem produktu.

Wycena według efektywnej stopy procentowej nie ma zastosowania dla kredytów, dla których nie można ustalić harmonogramu spłat (kredyty w rachunku bieżącym, kredyty rewolwingowe, kredyty kartowe).

Prowizje od tych należności zaliczane są do przychodów pobieranych z góry i rozliczane liniowo w przychody prowizyjne w okresie trwania umowy.

Grupa równoważy skutki wynikające z utraty wartości ekspozycji kredytowych poprzez zmniejszenie ich wartości bilansowej za pomocą zaksięgowania utraty wartości w oparciu o MSR 39.

Oznacza to, iż okresowo przeprowadza się analizę portfela 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.

Kwota utraty wartości kredytu w odniesieniu do indywidualnych pozycji jest to różnica pomiędzy obecnym saldem kredytu netto a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową i prezentowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości”.

Ekspozycje kredytowe są grupowane w podejściu portfelowym według specyfiki Klienta lub produktu o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego istotnej z punktu widzenia przyszłych przepływów pieniężnych.

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

Należności leasingowe

Należności leasingowe spółek leasingowych ujmowane i wyceniane są zgodnie z MSR 17 „Leasing”. Należności leasingowe wykazywane są w wartości bieżącej inwestycji leasingowej. W skonsolidowanym bilansie wykazywane są w pozycji „należności od klientów”. Przychody leasingowe odzwierciedlają stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji. W kalkulacji okresowej stopy zwrotu biorą udział przepływy bezpośrednio związane z umową (np. opłaty przygotowawcze, prowizje, opłaty leasingowe, wydatki związane z zakupem przedmiotu leasingu). W skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychody z tytułu leasingu ujmowane są w pozycji przychody odsetkowe.

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria „instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” obejmuje:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
- instrumenty wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W ramach tej kategorii Grupa wyodrębnia następujące rodzaje instrumentów finansowych.

Dłużne papiery wartościowe stanowiące aktywa

Do kategorii „papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” klasyfikuje się:

- dłużne papiery, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu),
- dłużne papiery wartościowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie nabycia bez względu na intencje przeznaczenia do obrotu.

Papiery te wyceniane są według wartości rynkowej lub, gdy nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości godziwej zalicza się odpowiednio do wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Odsetki kuponowe, dyskonto i premia rozliczane są efektywnie do rachunku wyników jako przychody odsetkowe.

Kapitałowe papiery wartościowe

Papiery z prawem do kapitału, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści z krótkoterminowych zmian cen (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu) i nie przeznaczone do kategorii dostępnych do sprzedaży klasyfikuje się do kategorii „Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wycenia się według wartości rynkowej, a papiery wartościowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości godziwej zalicza się odpowiednio do wyniku na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Dodatnia/ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych

Grupa dokonuje operacji następującymi instrumentami pochodnymi:

- Swap na stopę procentową (IRS, CCIRS),
- Swap walutowy (FX swap),
- Forward walutowy (FX Forward),
- Opcje na index giełdowy,
- Opcje na kurs walutowy,
- Forward Rate Agreement (FRA).

Do instrumentów pochodnych nie zalicza się transakcji bieżących, których termin rozliczenia wynosi do dwóch dni roboczych. Wyjątek stanowią transakcje T/N FX swap, które Grupa zalicza do instrumentów pochodnych.

Pochodne instrumenty finansowe, początkowo ujmowane w bilansie według ceny nabycia, a następnie są ponownie wyceniane według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnosi się do rachunku zysków i strat.

Wartości godziwe uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie. Wszystkie instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, kiedy wartość godziwa jest dodatnia i jako zobowiązania, kiedy wartość godziwa jest ujemna.

Transakcje walutowe (FX SWAP,FX Forward)

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych przeliczone po kursie NBP na dzień bilansowy prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży". Transakcje walutowe są wyceniane na bazie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych stopą rynkową, a wynik z tej wyceny jest ujmowany w bilansie w pozycji "dodatnia/ ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych" oraz w rachunku zysków i strat w pozycji „wynik z pozycji wymiany”. Źródłem stawek są zbiorcze strony Reuters’a oraz strona fixingu NBPQ.

Transakcje na stopę procentową

Kontrakty pochodne na stopę procentową obejmują transakcje typu SWAP (dalej zwane IRS) oraz FRA. Transakcje IRS oraz FRA są wyceniane do rynku na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych (NPV). Korekta wyceny do wartości godziwej jest wykazywana w pozycji bilansu "dodatnia/ ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych" w korespondencji z wynikiem na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Stopy stosowane do wygenerowania zero-kuponowej krzywej rentowności pochodzą ze stron Reuters'a.

Opcje

Kontrakty opcyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie. Wycenę wykazuje się w bilansie w pozycji "dodatnia/ ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych". Skutki zmian wartości godziwej odnosi się do rachunku zysków i strat jako „wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Papiery wartościowe objęte transakcjami z przyrzeczeniem odkupu z uwagi na brak utraty kontroli nad papierami wartościowymi, które zgodnie z treścią ekonomiczną transakcji stanowią zabezpieczenie przyjętego depozytu, ujmowane są w portfelu „papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” lub w portfelu „dostępnych do sprzedaży”.

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

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery, które Grupa zgodnie z intencją przeznacza do sprzedaży oraz pozostałe dłużne papiery wartościowe, które:

- nie zostały zaklasyfikowane do kategorii papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz
- nie stanowią kredytów i należności własnych,

Grupa klasyfikuje do kategorii „papiery wartościowe dostępne do sprzedaży” (Inwestycyjne aktywa finansowe).

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio w kapitał z aktualizacji wyceny. Odsetki kuponowe, dyskonto i premia rozliczane są efektywnie do rachunku wyników jako przychody odsetkowe.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny powinny zostać wyksięgowane (odwrócone). Uprzednio dokonana wycena do wartości godziwej powinna zwiększyć lub zmniejszyć wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wynik ze sprzedaży oraz inne zyski i straty, ustalone na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych papierów dłużnych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, wykazuje się odpowiednio jako przychody lub koszty ze sprzedaży w pozycji „wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego”.

Pozostałe papiery wartościowe

Papiery z prawem do kapitału (nie będące akcjami i udziałami w jednostkach podporządkowanych) nie zaklasyfikowane do kategorii „Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków” i strat oraz inne papiery wartościowe nie będące dłużnymi instrumentami finansowymi (certyfikaty inwestycyjne itp.) ujmowane są w dniu ich nabycia lub powstania do kategorii „Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny.

Papiery wartościowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości.

Inwestycje w podmioty podporządkowane

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych (z wyłączeniem jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) wyceniane są metodą praw własności, a skutki wyceny ujmowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Udziały w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku 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”.

Wartości niematerialne i prawne

Grupa ujmuje w księgach składnik wartości niematerialnych i prawnych, gdy:

- istnieje możliwość jego zidentyfikowania,
- posiada kontrolę nad wartościami niematerialnymi i prawnymi,
- istnieje prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych płynących z użytkowania wartości niematerialnych i prawnych,
- koszt wartości niematerialnych i prawnych może być wiarygodnie wyceniony.

Składniki wartości niematerialnych i prawnych początkowo wyceniane są według:

- ceny nabycia, (gdy wartości niematerialne i prawne nabyte oddzielnie),
- wartości godziwej, (gdy wartości niematerialne i prawne nabyte przy połączeniu jednostek),
- poniesionych kosztów, (gdy wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie).

Nie uważa się za składnik wartości niematerialnych i prawnych nakładów poniesionych na:

- prace badawcze,
- działalność szkoleniową,
- działalność reklamową i promocyjną,
- przemieszczenie lub reorganizację części lub całości jednostki,
- składnik wartości niematerialnych i prawnych po jego nabyciu lub wytworzeniu (chyba, że spełniają kryteria ujmowania składników aktywów wówczas stanowić będą odrębną wartość niematerialną).

Na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania Grupa ustala okres, stawkę i metodę jego amortyzacji.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Dla wartości niematerialnych i prawnych z określonym okresem użytkowania amortyzację nalicza się równomiernie przez okres ekonomicznego użytkowania. Składnik wartości niematerialnych i prawnych zostaje wprowadzony do ewidencji w miesiącu, w którym gotowy jest do użycia. Amortyzację nalicza się od miesiąca następnego.

Odpisy amortyzacyjne stanowią koszt danego okresu. Odpisy na utratę wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Dla wartości niematerialnych i prawnych przeprowadza się test na utratę wartości. Jeżeli nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z użytkowania wartości niematerialnych i prawnych, wówczas zaprzestaje się ujmowania składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Zyski i straty powstające z tytułu wycofania z użytkowania lub zbycia składnika wartości niematerialnych i prawnych ustalone w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów są ujmowane jako przychód lub koszt w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przyjętych aktywów netto.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji lecz zgodnie z MSSF3 Grupa corocznie przeprowadza test na utratę wartości oraz każdorazowo w momencie wskazania możliwości utraty wartości i przed zakończeniem okresu wstępnego rozpoznania wartości firmy w procesie łączenia jednostek gospodarczych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza:

- środki trwałe z uwzględnieniem prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu,
- środki trwałe w budowie.

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub, jeśli składnik aktywów został nabyty w drodze wymiany, na podstawie wartości godziwej w momencie wymiany.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych są dodawane do wartości bilansowej składnika aktywów lub ujmuje się je jako odrębny składnik aktywów o ile jest prawdopodobne, że uzyska się przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe wydatki na remonty i konserwacje odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Do wyceny rzeczowego majątku trwałego, następującej po początkowym jego ujęciu, Grupa stosuje koszt historyczny.

Oznacza to, że:

- środki trwałe wycenia się według kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

W celu ustalenia czy nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupa stosuje MSR 36. Ustalenie utraty wartości następuje poprzez bieżącą i okresową weryfikację przydatności poszczególnych składników majątku trwałego.

W przypadku stwierdzenia utraty wartości dokonuje się odpisu z tytułu utraty wartości i ujmuje jako pomniejszenie majątku w korespondencji z rachunkiem zysków i strat

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów z tytułu utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do rachunku zysków i strat w pozycji „odpisów z tytułu utraty wartości należności”.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres, stawkę i metodę jego amortyzacji.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się w okresie ich ekonomicznego użytkowania.

W zależności od stopnia zużycia środka trwałego stosuje się liniową i degresywną metodę amortyzacji.

Na koniec każdego roku dokonywany jest przegląd okresu użytkowania i metod amortyzacji środków trwałych. Jeżeli oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, stawka amortyzacyjna lub metoda amortyzacji zostaje zmieniona w pierwszym miesiącu każdego następnego roku obrotowego, a odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy zostają skorygowane.

Nie amortyzuje się gruntów, środków trwałych w budowie, antyków i dzieł sztuki.

Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego ustala się w oparciu o wartość księgową i odnosi na wynik z działalności operacyjnej.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje środki trwałe do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, jeżeli nie przewiduje dalszego ich wykorzystywania oraz przewiduje, że wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze sprzedaży w okresie jednego roku od momentu zaklasyfikowania do tej kategorii.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się według niższej wartości: bilansowej lub godziwej, pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Aktywa te nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe objęte umowami leasingu finansowego

Grupa jest leasingobiorcą i leasingodawcą rzeczowych aktywów trwałych, głównie samochodów i sprzętu komputerowego. W myśl MSR 17 „Leasing” środki trwałe przyjęte w leasing finansowy ujmuje się w aktywach i zobowiązaniach leasingobiorcy z dniem rozpoczęcia leasingu w wartości mniejszej z:

- wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych lub
- wartości godziwej aktywa.

Każdą opłatę leasingową u leasingobiorcy dzieli się na kwoty pomniejszające saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych (odsetkowych). Element odsetkowy kosztów finansowych rozlicza się w koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową.

Od przyjętych w leasing finansowy aktywów trwałych dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w ciągu:

- okresu trwania leasingu w przypadku zwrotu przedmiotu leasingu po okresie umowy lub

- okresu użytkowania jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że na koniec okresu leasingu aktywa trwale będą nadal użytkowane.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Pozostałe aktywa

Pozostałe należności ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości. Kwoty odpisów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Zobowiązania

Zobowiązania nie będące instrumentami pochodnymi oraz nie objęte rachunkowością zabezpieczeń, Grupa wycenia w kwocie zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania pracownicze wyceniane są zgodnie z MSR 19 "Świadczenia pracownicze":

- zobowiązania (rezerwy) z tytułu niewykorzystanych urlopów są wyceniane w kwocie oczekiwanej (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania,
- zobowiązania (rezerwy) z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku są wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania,
- zobowiązania (rezerwy) z tytułu świadczeń w formie odpraw emerytalnych są ustalane z wykorzystaniem metod aktuarialnych.

Zgodnie z MSR 37, Grupa tworzy rezerwy na roszczenia prawne w sytuacji, gdy jest prawdopodobne, że w celu wywiązania się ze zobowiązania wymagany będzie wypływ środków oraz gdy jego wielkość wiarygodnie oszacowano.

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.

Do kapitałów zaliczany jest także:

- wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
- zadeklarowane, nie wypłacone dywidendy.

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

Aktywa i pasywa walutowe

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń dla zabezpieczenia wartości godziwej wybranych aktywów i pasywów objętych ryzykiem stopy procentowej. Instrumentem zabezpieczającym wartość godziwą są transakcje IRS.

W przypadku transakcji zabezpieczających wartość godziwą, skutki wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmowane są w „wyniku na transakcjach zabezpieczających”. Skutki zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku, korygują wartość bilansową tej pozycji i zaliczane są do „wyniku na transakcjach zabezpieczających”.

Zaprzestaje się stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, w przypadku wystąpienia jednego z poniższych zdarzeń:

- instrument zabezpieczający: wygasa, zostaje sprzedany, jego wykorzystywanie dobiega końca, następuje jego realizacja,
- zabezpieczenie przestaje spełniać wymagane kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

Wynik z tytułu odsetek

W oparciu o MSR 18 oraz MSR 39, Grupa ujmuje przychody odsetkowe od papierów wartościowych i ekspozycji kredytowych oraz koszty odsetkowe od papierów wartościowych i depozytów przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest to stopa, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności związanych z umową do bieżącej wartości netto przez okres do zapadalności.

W przypadku rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu Grupa ustala wartość odzyskiwalną instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu równą oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej stopy procentowej i nalicza przychód odsetkowy.

Wynik z tytułu prowizji

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

Pozostałe prowizje, nie rozliczane efektywnie, zalicza się bieżąco do rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z pozycji wymiany

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

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

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

Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

2 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZWBK na dzień 31 marca 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przedstawione w sprawozdaniu dane porównywalne nie zostały skorygowane w zakresie objętym zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1. W szczególności dane porównywalne nie uwzględniają wpływu MSR 39.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w 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 instytucji monetarnych		832 578		832 578
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		478 173		478 173
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		159 317		159 317
Należności od klientów	(a)	13 954 199	(2 995)	13 951 204
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 806		5 806
Inwestycyjne aktywa finansowe	(b)	5 923 907	570	5 924 477
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(c)	70 934	(1 070)	69 864
Wartości niematerialne i prawne		301 353		301 353
Rzeczowy majątek trwały	(d)	695 547	(4 559)	690 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(e)	290 724	1 485	292 209
Pozostałe aktywa	(f)	283 532	546	284 078
Aktywa razem		24 157 567	(6 023)	24 151 544
Pasywa				
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych		937 475		937 475
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		259 409		259 409
Zobowiązania wobec klientów	(g)	18 348 719	(476)	18 348 243
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		792 574		792 574
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(h)	11 196	(11 196)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(i)	138 810	5	138 815
Pozostałe pasywa	(j)	1 111 102	751	1 111 853
Zobowiązania razem		21 599 285	(10 916)	21 588 369
Kapitał akcyjny				
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(k)	1 548 549	425	1 548 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	(l)	159 992	5	159 997
Zyski zatrzymane	(m)	104 568	4 331	108 899
Kapitały mniejszości	(n)	15 570	132	15 702

Kapitały razem	2 558 282	4 893	2 563 175
Pasywa razem	24 157 567	(6 023)	24 151 544

(a) Należności od klientów

1) Zwiększenie należności od klientów w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	4 439
2) Zmniejszenie należności od klientów o korektę wynikającą z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(7 420)
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(14)
Wpływ całkowity	(2 995)

(b) Inwestycyjne aktywa finansowe

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	570
Wpływ całkowity	570

(c) Inwestycje w podmioty podporządkowane

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(1 070)
Wpływ całkowity	(1 070)

(d) Rzeczowy majątek trwały

1) Zmniejszenie rzeczowego majątku trwałego w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(4 746)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	187
Wpływ całkowity	(4 559)

(e) 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 uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	37
Wpływ całkowity	1 485

(f) Pozostałe aktywa

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	546
Wpływ całkowity	546

(g) Zobowiązania wobec klientów

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(476)
Wpływ całkowity	(476)

(h) Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

1) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(11 196)
Wpływ całkowity	(11 196)

(i) Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

(j) Pozostałe pasywa

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(169)
2) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	195
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	725
Wpływ całkowity	751

(k) Pozostałe fundusze

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	425
Wpływ całkowity	425

(l) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

(m) Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(112)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(6 010)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	11 196
4) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)	(585)
Wpływ całkowity	4 331

(m) Kapitały mniejszości

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	132
Wpływ całkowity	132

Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2004.

		PSR	Korekta	MSSF
Aktywa				
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		943 202		943 202
Należności od instytucji monetarnych	(a)	1 190 498	10	1 190 508
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		598 217		598 217
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		145 347		145 347
Należności od klientów	(b)	14 038 190	(4 026)	14 034 164
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		12 683		12 683
Inwestycyjne aktywa finansowe	(c)	5 607 213	566	5 607 779
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(d)	70 514	(1 088)	69 426
Wartości niematerialne i prawne	(e)	282 559	(2 290)	280 269
Rzeczowy majątek trwały	(f)	662 189	(4 574)	657 615
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(g)	334 014	1 770	335 784
Pozostałe aktywa	(h)	283 207	(143)	283 064
Aktywa razem		24 167 833	(9 775)	24 158 058
Pasywa				
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	(i)	1 242 702	103	1 242 805
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		222 024		222 024
Zobowiązania wobec klientów	(j)	17 698 848	(431)	17 698 417
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		15 261		15 261
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		859 986		859 986
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(k)	10 365	(10 365)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(l)	168 920	1	168 921
Pozostałe pasywa	(m)	1 283 332	(91)	1 283 241
Zobowiązania razem		21 501 438	(10 783)	21 490 655
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(n)	1 561 722	426	1 562 148
Kapitał z aktualizacji wyceny	(o)	160 814	5	160 819
Zyski zatrzymane	(p)	198 919	445	199 364
Kapitały mniejszości	(r)	15 337	132	15 469
Kapitały razem		2 666 395	1 008	2 667 403
Pasywa razem		24 167 833	(9 775)	24 158 058

(a) Należności od instytucji monetarnych

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	10
Wpływ całkowity	10

(b) Należności od klientów

1) Zwiększenie należności od klientów w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	4 408
--	-------

2) Zmniejszenie należności od klientów o korektę wynikającą z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(8 436)
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	2
Wpływ całkowity	(4 026)

(c) Inwestycyjne aktywa finansowe

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	566
Wpływ całkowity	566

(d) Inwestycje w podmioty podporządkowane

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(1 088)
Wpływ całkowity	(1 088)

(e) Wartości niematerialne i prawne

1) Spisanie wartości firmy	(2 290)
Wpływ całkowity	(2 290)

(f) Rzeczowy majątek trwały

1) Zmniejszenie rzeczowego majątku trwałego w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(4 746)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	172
Wpływ całkowity	(4 574)

(g) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	95
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	1 539
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	13
4) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	123
Wpływ całkowity	1 770

(h) Pozostałe aktywa

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(143)
Wpływ całkowity	(143)

(i) Zobowiązania wobec instytucji monetarnych

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	103
Wpływ całkowity	103

(j) Zobowiązania wobec klientów

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(431)
Wpływ całkowity	(431)

(k) Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

1) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(10 365)
Wpływ całkowity	(10 365)

(l) Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

(m) Pozostałe pasywa

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(169)
2) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	280
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(202)
Wpływ całkowity	(91)

(n) Pozostałe fundusze

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	426
Wpływ całkowity	426

(o) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

(p) Zyski zatrzymane

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(137)
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(6 833)
3) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	10 365
4) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(158)
5) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(502)
6) Spisanie wartości firmy	(2 290)
Wpływ całkowity	445

(r) Kapitały mniejszości

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	132
--	-----

podmiotów zależnych)	
Wpływ całkowity	132

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 instytucji monetarnych	(a)	2 775 222	(9)	2 775 213
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 369 937		1 369 937
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		869 435		869 435
Należności od klientów	(b)	14 095 350	(4 675)	14 090 675
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe		5 607 851		5 607 851
Inwestycje w podmioty podporządkowane	(c)	77 781	(838)	76 943
Wartości niematerialne i prawne	(d)	238 212	(1 208)	237 004
Rzeczowy majątek trwały	(e)	595 851	(4 617)	591 234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(f)	470 699	2 204	472 903
Pozostałe aktywa	(g)	261 685	419	262 104
Aktywa razem		27 587 874	(8 724)	27 579 150
Pasywa				
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	(h)	1 301 638		1 301 638
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		804 501		804 501
Zobowiązania wobec klientów	(i)	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		1 198 767		1 198 767
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(j)	8 600	(8 600)	-
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(k)	301 472	301	301 773
Pozostałe pasywa	(l)	869 613	940	870 553
Zobowiązania razem		24 535 251	(8 429)	24 526 822
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze	(m)	1 641 684	501	1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(n)	215 454	5	215 459
Zyski zatrzymane	(o)	435 207	(933)	434 274
Kapitały mniejszości	(p)	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) Należności od instytucji monetarnych

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(9)
Wpływ całkowity	(9)

(b) Należności od klientów

1) Zwiększenie należności od klientów w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	4 378
2) Zmniejszenie należności od klientów o korektę wynikającą z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	(9 076)

3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	23
Wpływ całkowity	(4 675)
(c) Inwestycje w podmioty podporządkowane	
1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(838)
Wpływ całkowity	(838)
(d) Wartości niematerialne i prawne	
1) Spisanie wartości firmy (1 208)	
Wpływ całkowity	(1 208)
(e) Rzeczowy majątek trwały	
1) Zmniejszenie rzeczowego majątku trwałego w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(4 746)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	129
Wpływ całkowity	(4 617)
(f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	1 800
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych	262
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	19
4) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	123
Wpływ całkowity	2 204
(g) Pozostałe aktywa	
1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	419
Wpływ całkowity	419
(h) Zobowiązania wobec klientów	
1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(1070)
Wpływ całkowity	(1070)
(i) Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	
1) Wycofanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(8 600)
Wpływ całkowity	(8 600)

(j) 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

(k) Pozostałe pasywa

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	(169)
2) Wpływ uwzględnienie kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	645
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	464
Wpływ całkowity	940

(l) Pozostałe fundusze

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	501
Wpływ całkowity	501

(m) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

(n) Zyski zatrzymane

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

(o) Kapitały mniejszości

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	132
Wpływ całkowity	132

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

	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
Aktywa			
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 200 154		1 200 154

Należności od instytucji monetarnych		2 775 213		2 775 213
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(a)	1 369 937	(14 357)	1 355 580
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych		869 435		869 435
Należności od klientów	(b)	14 090 675	(139 324)	13 951 351
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		25 697		25 697
Inwestycyjne aktywa finansowe	(c)	5 607 851	39 815	5 647 666
Inwestycje w podmioty podporządkowane		76 943		76 943
Wartości niematerialne i prawne	(d)	237 004	52	237 056
Rzeczowy majątek trwały	(e)	591 234	(22 295)	568 939
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(f)	472 903	17 704	490 607
Pozostałe aktywa	(g)	262 104	18 595	280 699
Aktywa razem		27 579 150	(99 810)	27 479 340
Pasywa				
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	(h)	1 301 638	(791)	1 300 847
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych		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	(i)	1 198 767	(5 951)	1 192 816
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(j)	301 773	8 370	310 143
Pozostałe pasywa	(k)	870 553	(60 362)	810 191
Zobowiązania razem		24 526 822	(58 734)	24 468 088
Kapitał akcyjny		729 603		729 603
Pozostałe fundusze		1 642 185		1 642 185
Kapitał z aktualizacji wyceny	(l)	215 459	29 197	244 656
Zyski zatrzymane	(m)	434 274	(70 273)	364 001
Kapitały mniejszości		30 807		30 807
Kapitały razem		3 052 328	(41 076)	3 011 252
Pasywa razem		27 579 150	(99 810)	27 479 340

(a) Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

1) Przeklasyfikowanie kapitałowych instrumentów finansowych z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do kategorii inwestycyjnej	(14 357)
Wpływ całkowity	(14 357)

(b) Należności od klientów

1) Rozpoznanie utraty wartości na należnościach od klientów (włączając IBNR)	(99 810)
2) Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej	(39 514)
Wpływ całkowity	(139 324)

(c) Inwestycyjne aktywa finansowe

1) Przeklasyfikowanie kapitałowych instrumentów finansowych z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do kategorii inwestycyjnej	14 357
2) Przeklasyfikowanie dłużnych instrumentów finansowych z kategorii utrzymywane do terminu zapadalności do dostępne do sprzedaży	25 458
Wpływ całkowity	39 815

(d) Wartości niematerialne i prawne

1) Rozpoznanie zgodnie z MSR 38 wartości niematerialnej i prawnej	52
Wpływ całkowity	52

(e) Rzeczowy majątek trwały

1) Wyodrębnienie zgodnie z MSSF 5 grupy aktywów do zbycia	(22 295)
Wpływ całkowity	(22 295)

(f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1) Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	12 934
2) Wpływ rozpoznania utarty wartości na należnościach od klientów	4 672
3) Korekta należności z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wpływ wyceny aktywów finansowych	98
Wpływ całkowity	17 704

(g) Pozostałe aktywa

1) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej na rozliczenie prowizji od wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	(3 648)
2) Wyodrębnienie zgodnie z MSSF 5 grupy aktywów do zbycia	22 295
3) Przesunięcie prezentacyjne nowo wyodrębnionej wartości niematerialnej i prawnej	(52)
Wpływ całkowity	18 595

(h) Zobowiązania wobec instytucji monetarnych

1) Wpływ aplikacji efektywnej stopy procentowej na koszty prowizyjne od zobowiązań wobec instytucji monetarnych	(791)
Wpływ całkowity	(791)

(i) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

1) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej na rozliczenie prowizji od wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	(3 739)
2) Korekta wpływu wyceny instrumentu zabezpieczonego (wyemitowane obligacje własne)	(2 212)
Wpływ całkowity	(5 951)

(j) 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

(k) Pozostałe pasywa

1) Przesunięcie prezentacyjne rezerwy ogólnej w związku z aplikacją utraty wartości zgodnej z MSR 39	(73 243)
2) Odroczenie naliczonych bilansowo prowizji od rachunków bieżących	12 881
Wpływ całkowity	(60 362)

(l) Kapitał z aktualizacji wyceny

1)	Wpływ przeklasyfikowania kapitałowych instrumentów finansowych z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do kategorii inwestycyjnej	8 576
2)	Wpływ przeklasyfikowanie dłużnych instrumentów finansowych z kategorii utrzymywane do terminu zapadalności do dostępne do sprzedaży	20 621
	Wpływ całkowity	29 197

(m) Zyski zatrzymane

1)	Korekta z tytułu rozpoznania utraty wartości na należnościach od klientów	(21 712)
2)	Wpływ przeklasyfikowania kapitałowych instrumentów finansowych z kategorii wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do kategorii inwestycyjnej	(8 479)
3)	Wpływ efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	(42 589)
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)	1 793
	Wpływ całkowity	(70 273)

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

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe	(a)	346 092	881	346 973
Koszty odsetkowe		(126 540)		(126 540)
Wynik z tytułu odsetek		219 552	881	220 433
Przychody prowizyjne		176 042	(847)	175 195
Koszty prowizyjne		(24 593)	(700)	(25 293)
Wynik z tytułu prowizji	(b)	151 449	(1 547)	149 902
Przychody z tytułu dywidend		54 291		54 291
Wynik z pozycji wymiany		39 673		39 673
Wynik na transakcjach zabezpieczających		(2 842)		(2 842)
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		8 979		8 979
Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego		3 257		3 257
Wynik na sprzedaży podmiotów podporządkowanych		-		-
Pozostałe przychody operacyjne	(c)	12 995	(407)	12 588
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(34 304)		(34 304)
Koszty operacyjne		(299 008)	(2 211)	(301 219)
koszty działania banku	(d)	(237 679)	(357)	(238 036)
amortyzacja	(e)	(53 436)	684	(52 752)
pozostałe	(f)	(7 893)	(2 538)	(10 431)
Wynik operacyjny		154 042	(3 284)	150 758
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(g)	1 077	(792)	285
Zysk brutto		155 119	(4 076)	151 043
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(h)	(23 983)	190	(23 793)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(2 356)		(2 356)
Zysk netto		128 780	(3 886)	124 894

(a) Przychody z tytułu odsetek

1) Korekta w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	81
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej	795
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	5
Wpływ całkowity	881

(b) Wynik z tytułu prowizji

1) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie umów leasingowych	(1 811)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	264
Wpływ całkowity	(1 547)

(c) Pozostałe przychody operacyjne

1) Eliminacja przychodów z umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w związku z przekształceniem ich w leasing finansowy	(448)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	41
Wpływ całkowity	(407)

(d) Koszty działania banku

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(357)
Wpływ całkowity	(357)

(e) Amortyzacja

1) Eliminacja amortyzacji wartości firmy	361
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(13)
3) Eliminacja amortyzacji przedmiotów objętych umowami leasingu operacyjnego w związku z przekształceniem ich w leasing finansowy	336
Wpływ całkowity	684

(f) Pozostałe koszty operacyjne

1) Spisanie w ciężar kosztów wartości firmy	(2 651)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	113
Wpływ całkowity	(2 538)

g) Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Eliminacja amortyzacji ujemnej wartości firmy	(831)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	39
Wpływ całkowity	(792)

(e) Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	6
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej	193
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(9)
Wpływ całkowity	190

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

		PSR	Korekta	MSSF
Przychody odsetkowe	(a)	1 495 033	4 189	1 499 222
Koszty odsetkowe		(624 724)	6	(624 718)
Wynik z tytułu odsetek		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)	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 aktywami 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	(c)	63 836	(554)	63 282
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności		(131 425)		(131 425)
Koszty operacyjne		(1 195 994)	(1 578)	(1 197 572)
koszty działania banku	(d)	(943 247)	(1 301)	(944 548)
amortyzacja	(e)	(202 089)	2 690	(199 399)
pozostałe	(f)	(50 658)	(2 968)	(53 626)
Wynik operacyjny		566 611	(2 544)	564 067
Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(g)	9 447	(3 325)	6 122
Zysk brutto		576 058	(5 869)	570 189
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(h)	(113 790)	393	(113 397)
Zysk udziałowców mniejszościowych		(17 816)		(17 816)
Zysk netto		444 452	(5 476)	438 976

(a) Przychody z tytułu odsetek

1) Korekta w wyniku przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	273
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej	3 891
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	25
Wpływ całkowity	4 189

(b) Koszty z tytułu odsetek

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	6
Wpływ całkowity	6

(c) Wynik z tytułu prowizji

1) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie umów leasingowych	(5 547)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	940
Wpływ całkowity	(4 607)

(c) Pozostałe przychody operacyjne

1) Eliminacja przychodów z umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w związku z przekształceniem ich w leasing finansowy	(1 637)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	354
3) Jednorazowe spisanie negatywnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	729
Wpływ całkowity	(554)

(d) Koszty działania banku

1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(1 301)
Wpływ całkowity	(1 301)

(e) Amortyzacja

1) Eliminacja amortyzacji wartości firmy	1 443
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(57)
3) Eliminacja amortyzacji przedmiotów objętych umowami leasingu operacyjnego w związku z przekształceniem ich w leasing finansowy	1 304
Wpływ całkowity	2 690

(f) Pozostałe koszty operacyjne

1) Spisanie w ciężar kosztów wartości firmy	(2 651)
2) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	133
3) Koszty opcyjnego programu motywacyjnego kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(450)
Wpływ całkowity	(2 968)

g) Udział w zysku (stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

1) Eliminacja amortyzacji ujemnej wartości firmy	(3 325)
Wpływ całkowity	(3 325)

(e) Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

1) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego	11
2) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej	315
3) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych)	(18)

4) Wpływ rozpoznania kosztów opcyjnego programu motywacyjnego kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	85
Wpływ całkowity	393

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

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2003

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

(a) Zyski zatrzymane

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

Kapitały własne na dzień 31 marca 2004 oraz wpływ na wynik finansowy netto za okres od 01 stycznia 2004 do 31 marca 2004.

	PSR	Korekta	MSSF
Kapitał akcyjny	729 603		729 603
Pozostałe fundusze	1 552 581		1 552 581
Kapitał z aktualizacji wyceny	159 231		159 231
Zyski zatrzymane (a)	224 707	(32 603)	192 104
Kapitały razem	2 666 122	(32 603)	2 633 519

(a) Zyski zatrzymane

Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK	(157)
Wycofanie wyceny metoda praw własności	(6 809)
Eliminacja wartości firmy	(2 290)
Zmiana prezentacji zatwierdzonej dywidendy dla akcjonariuszy	(23 347)
Wpływ całkowity	(32 603)

Wpływ na wynik finansowy netto za okres od 01 stycznia 2004 do 31 marca 2004

PSR	129 730
Wycofanie wyceny metoda praw własności	(6 809)
Eliminacja wartości firmy	(2 290)
MSSF	120 631

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004 oraz wpływ na wynik finansowy netto za okres od 01 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004

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

(a) Zyski zatrzymane

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

Kapitały własne na dzień 01 stycznia 2005

	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
Kapitał akcyjny	729 603		729 603
Pozostałe fundusze	1 624 903		1 624 903
Kapitał z aktualizacji wyceny a)	213 993	20 621	234 614
Zyski zatrzymane b)	372 032	(103 886)	268 146
Kapitały razem	2 940 531	(83 265)	2 857 266

(a) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

(b) Zyski zatrzymane

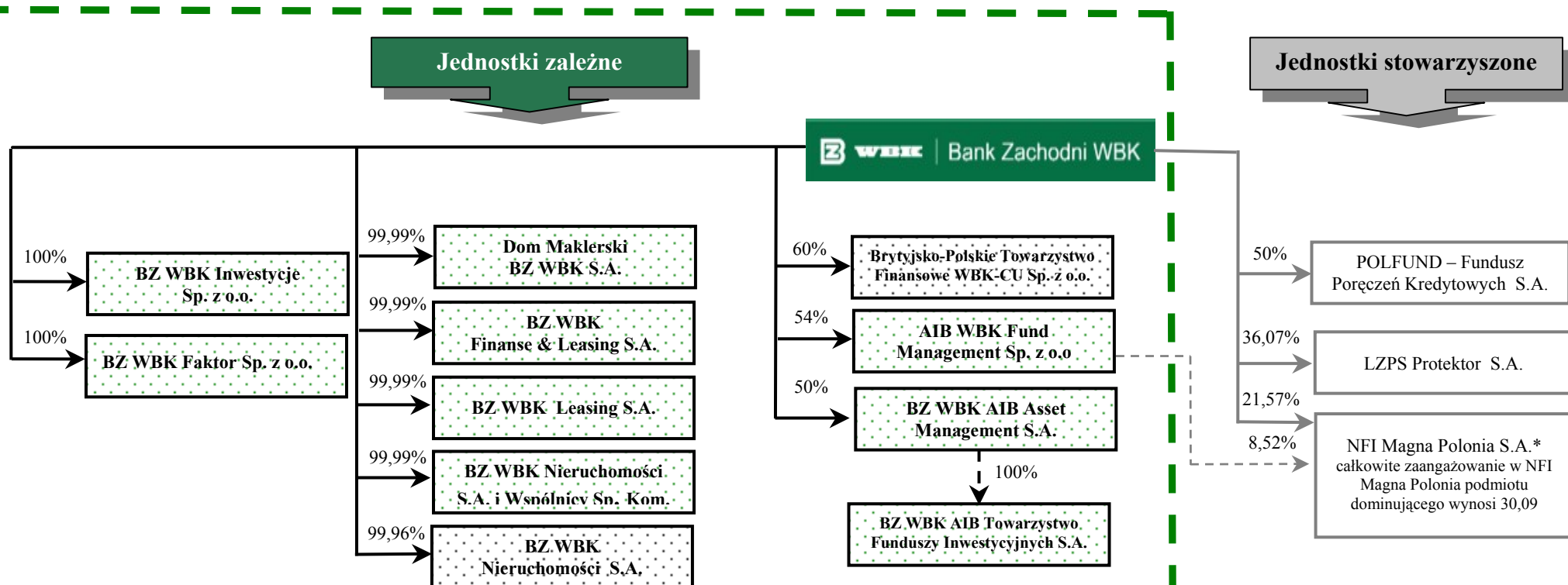
1)	Wycofanie wyceny metodą praw własności w jednostkach podporządkowanych	(45 804)
2)	Wpływ efektywnej stopy procentowej na należności od klientów	(52 395)
3)	Korekta z tytułu rozpoznania utraty wartości na należnościach od klientów	(21 112)
4)	Obciążenia z tytułu podatku dochodowego z tytułu bilansu otwarcia	13 213
5)	Korekta wpływu wyceny instrumentu zabezpieczonego (wyemitowane obligacje własne)	2 212
	Wpływ całkowity	(103 886)

Wpływ na wynik finansowy netto za okres od 01 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004

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

3. 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.



Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.

Legenda:

- jednostki zależne
- jednostki stowarzyszone
- jednostka zależna jednostki zależnej
- - - Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A.
- jednostki objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Zachodniego WBK S.A. za pierwszy kwartał 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 Finanse & 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 31 marca 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.

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

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

Należności	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.03.2005r.
Należności od instytucji monetarnych	575 186		1 068 826	1 644 012
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 351			5 351
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	25 335			25 335
Należności od klientów	233 452			233 452
Pozostałe aktywa	11 168		16 017	27 185
Razem aktywa	850 492		1 084 843	1 935 335

Należności	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.12.2004r.
Należności od instytucji monetarnych	420 595		1 146 759	1 567 354
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 360			5 360
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	19 461			19 461
Należności od klientów	236 808			236 808
Pozostałe aktywa	5 093		51 325	56 418
Razem aktywa	687 317		1 198 084	1 885 401

Należności	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.03.2004r.
Należności od instytucji monetarnych	270 639		282 871	553 510
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 497			30 497
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	11 334			11 334
Należności od klientów	409 715			409 715
Pozostałe aktywa	41 977		34 293	76 270
Razem aktywa	764 162		317 164	1 081 326

Zobowiązania	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.03.2005r.
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	231 394		1 006	232 400
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	25 335			25 335
Zobowiązania wobec klientów	562 788	58 441		621 229
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 714			5 714
Pozostałe pasywa	23 390		17 178	40 568
Zyski zatrzymane	1 871			1 871
Razem	850 492	58 441	18 184	927 117

Zobowiązania	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.12.2004r.
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	234 602		2 600	237 202
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	19 461			19 461
Zobowiązania wobec klientów	408 171	59 313		467 484
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 309			5 309
Pozostałe pasywa	17 244		26 527	43 771
Zyski zatrzymane	2 530			2 530
Razem	687 317	59 313	29 127	775 757

Zobowiązania	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 31.03.2004r.
Zobowiązania wobec instytucji monetarnych	407 346		12 282	419 628
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	11 347			11 347
Zobowiązania wobec klientów	271 888	64 833		336 721
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 446			30 446
Pozostałe pasywa	41 360		18 097	59 457
Zyski zatrzymane	1 775			1 775
Razem	764 162	64 833	30 379	859 374

Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

Przychody	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-31.03.2005r.
Przychody odsetkowe	9 721		5 572	15 293
Przychody prowizyjne	8 430			8 430
Pozostałe przychody operacyjne	1 475			1 475
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			670	670
Razem	19 626		6 242	25 868

Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

Przychody	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-31.03.2004r.
Przychody odsetkowe	12 488		8 369	20 857

Przychody prowizyjne	16 403		16 403
Pozostałe przychody operacyjne	4 434		4 434
Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-5 864	-5 864
Razem	33 325	2 505	35 830

Koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

Koszty	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-31.03.2005r.
Koszty odsetkowe	9 953	365	6	10 324
Koszty prowizyjne	8 836			8 836
Koszty operacyjne w tym:	1 496		6 222	7 718
koszty działania banku	1 468		6 222	7 690
pozostałe	28			28
Razem	20 285	365	6 228	26 878

Koszty	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	w tym z podmiotem dominującym (AIB Group)	Razem 01.01-31.03.2004r.
Koszty odsetkowe	12 488	202		12 690
Koszty prowizyjne	16 391			16 391
Koszty operacyjne w tym:	4 408		7 880	12 288
koszty działania banku	4 193		7 880	12 073
pozostałe	215			215
Razem	33 287	202	7 880	41 369

Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązanymi:

Transakcje wzajemne -zobowiązania pozabilansowe	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 31.03.2005r.
1. Zobowiązania warunkowe udzielone/otrzymane:	2 641 734	6 000	2 647 734
-finansowe	2 518 658		2 518 658
-gwarancyjne	123 076	6 000	129 076
2. Nominały instrumentów pochodnych w tym::	2 450 780		2 450 780
-operacje walutowe	68 466	-	68 466
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy	1 156 924		1 156 924
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy -zabezpieczające	1 225 390		1 225 390
RAZEM	5 092 514	6 000	5 098 514

Transakcje wzajemne -zobowiązania pozabilansowe	w tym z jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną	w tym z jednostkami stowarzyszonymi	Razem 31.12.2004r.
1. Zobowiązania udzielone/otrzymane:	2 640 394	6 040	2 646 434
-finansowe	2 517 504		2 517 504
-gwarancyjne	122 890	6 040	128 930
2. Nominały instrumentów pochodnych w tym:	2 297 562		2 297 562
-operacje walutowe	68 428		68 428
-operacje instrumentami finansowymi swap stopy procentowej jednowalutowy	1 080 354		1 080 354
-operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednowalutowy – zabezpieczające	1 148 780		1 148 780
RAZEM	4 937 956	6 040	4 943 996

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

4. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

5. Charakter i kwoty pozycji nietypowych ze względu na swoją naturę, wielkość lub wystąpienie, wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitały, wynik finansowy lub przepływy pieniężne

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

6. Istota i wartość zmian w szacunkach kwot zaraportowanych we wcześniejszych okresach bieżącego roku oraz zmiany w szacunkach kwot zaraportowanych w poprzednich latach, jeżeli te zmiany mają istotny wpływ na bieżący okres.

Jak opisano w punkcie II.1. Bank począwszy od dnia 1.1.2005 przyjął zasady rachunkowości określone wymogami MSR. W odniesieniu do danych finansowych bieżącego roku, oraz danych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata, nie dokonano żadnych innych istotnych zmian w szacunkach wpływających na bieżący okres sprawozdawczy.

7. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I kwartale 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miały miejsce dwie emisje obligacji w spółce zależnej BZWBK Leasing S.A.:

- a) Obligacje 3 letnie – 3S0108 w kwocie 24 998 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 10.01.2008
- b) Obligacje 3 letnie – 3S0308 w kwocie 15 000 tys. zł (wartość nominalna) z terminem wykupu 02.03.2008

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing na koniec I kwartału 2005 roku wyniosła 1 104 604 tys. zł wg wartości nominalnej.

W I kwartale 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. nie wyemitował żadnych obligacji oraz innych własnych dłużnych papierów wartościowych, natomiast miały miejsce emisje obligacji w spółce zależnej BZWBK S.A. Leasing S.A. w wysokości 62 967 tys. zł (wartość nominalna).

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz BZWBK Leasing oraz BZWBK Finance&Leasing (spółek zależnych BZWBK S.A.) na koniec I kwartału 2004 roku wyniosła 788 279 tys. zł wg wartości nominalnej.

8. 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 współpracujących z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów.
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy

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

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

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

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
GRUPA BZ WBK S.A.

31-03-2005

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wylączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	715 035	166 311	63 393	35 482	(287 188)	693 033
Przychody segmentu (zewnątrzne)	567 361	45 316	52 471	27 885		693 033
Przychody segmentu (wewnętrzne)	147 674	120 995	10 922	7 597	(287 188)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(593 737)	(151 671)	(33 963)	(26 133)	287 188	(518 316)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(455 731)	(10 187)	(28 365)	(24 033)		(518 316)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(138 006)	(141 484)	(5 598)	(2 100)	287 188	-
3. Przychody z tytułu dywidend			-			-
4. Odpisy z tytułu utraty wartości	(3 873)	-	-	(447)	-	(4 320)
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(1 426)	-	-	(1 426)
6. Wynik segmentu	117 425	14 640	28 004	8 902	-	168 971
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(12 272)
9. Zysk przed opodatkowaniem						156 699
9. Podatek dochodowy						(34 100)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(3 607)
12. Zysk netto						118 992

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe
GRUPA BZ WBK S.A.

31-03-2004

	Segment Usług Oddziałowych	Segment Skarbu	Segment Bankowości Inwestycyjnej	Segment Usług Leasingowych	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	607 114	143 627	39 133	36 838	(240 184)	586 528
Przychody segmentu (zewnątrzne)	480 905	37 061	34 083	34 479		586 528
Przychody segmentu (wewnętrzne)	126 209	106 566	5 050	2 359	(240 184)	-
2. Koszty segmentu ogółem	(503 423)	(127 221)	(20 504)	(28 446)	240 184	(439 410)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(391 852)	(9 520)	(17 712)	(20 326)		(439 410)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(111 571)	(117 701)	(2 792)	(8 120)	240 184	-
3. Przychody z tytułu dywidend			54 291			54 291
4. Odpisy z tytułu utraty wartości	(33 523)	-	-	(2 052)	-	(35 575)
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	285	-	-	285
6. Wynik segmentu	70 168	16 406	73 205	6 340	-	166 119
7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)						-
8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)						(15 068)
9. Zysk przed opodatkowaniem						151 051
9. Podatek dochodowy						(23 801)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych						(2 356)
12. Zysk netto						124 894

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

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

W Grupie BZ WBK S.A. nie wystąpiły w ciągu pierwszego kwartału 2005 roku oraz pierwszego kwartału 2004 roku znaczące zdarzenia (połączenia, przejęcia, pozbycia się jednostki zależnej) mające wpływ na jej strukturę.

10. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane

	31.03.2005r.	31.12.2004r.	Zmiana stanu
Zobowiązania udzielone:	5 003 496	4 739 854	263 642
- <i>finansowe</i>	<i>4 330 591</i>	<i>4 035 037</i>	<i>295 554</i>
w tym: akredytywy importowe	52 747	54 078	-1 331
w tym: linie kredytowe	3 094 229	3 307 256	-213 027
w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych	328 530	312 344	16 189
- <i>gwarancyjne</i>	<i>672 905</i>	<i>704 817</i>	<i>-31 912</i>
w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe	594	3 247	-2 653
Zobowiązania otrzymane	509 420	614 239	-104 819
Ogółem	5 512 916	5 354 093	158 823

Według stanu na dzień 31.03.2005 r. Bank udzielił gwarancji na kwotę 672 905 tys. zł., natomiast według stanu na 31.12.2004 r. 704 817 tys. zł. Gwarancje udzielone spółkom zależnym BZ WBK S.A. Finans & Leasing oraz BZ WBK Leasing oraz Dom Maklerski zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

Nominały instrumentów pochodnych

	31.03.2005r.	31.12.2004r.	Zmiana stanu
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	2 710 770	1 615 840	1 094 930
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione	1 355 385	807 920	547 465
b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane	1 355 385	807 920	547 465
2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)	96 800 311	58 817 213	37 983 098
a) Transakcje stopy procentowej	72 149 563	40 525 297	31 624 266
- Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty zakupione	17 664 368	14 799 088	2 865 280
- Swap stopy procentowej jednowalutowe-kwoty sprzedane	17 664 368	14 799 090	2 865 278
- FRA-kwoty zakupione	19 770 827	6 027 119	13 743 708
- FRA-kwoty sprzedane	17 050 000	4 900 000	12 150 000
b) Transakcje walutowe	24 650 748	18 291 916	6 358 832

- Swap walutowy-kwoty zakupione	11 506 865	8 361 118	3 145 747
- Swap walutowy-kwoty sprzedane	11 581 062	8 326 500	3 254 562
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione	796 502	836 614	-40 112
- Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane	766 319	767 684	-1 365
3. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe	359 655	408 119	-48 464
- Opcje kupione	335 287	408 119	-72 832
- Opcje sprzedane	24 368	-	24 368
Razem	99 870 736	60 841 172	39 029 564

11. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa do zbycia		31.03.2005r.
Aktywa do zbycia, w tym:		
- grunty		1 125
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		19 007
- urządzenia techniczne i maszyny		2 299
Razem		22 431

12. Zasady konwersji złotych na EURO

Wybrane dane finansowe za pierwszy kwartał przeliczono według następujących zasad:

za rok 2005:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EURO wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,0837.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za pierwszy kwartał 2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału– 4,0153 (styczeń – 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837).

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 – 4,7455.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za pierwszy kwartał 2004 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału– 4,7938 (styczeń – 4,7614, luty – 4,8746, marzec – 4,7455).

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2005 roku /9.05.2005r./ 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 9.05.2005r. AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %
Stan na 22.02.2005r. AIB European Investments Limited	51 413 790	70,5 %	51 413 790	70,5 %

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

<i>Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A.</i>			
	Stan na 9.05.2005r.	Stan na 22.02.2005r.	Zmiana stanu
Członkowie Zarządu Banku	450	450	-
Członkowie Rady Nadzorczej	278	330	52*

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

15. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 marca 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 317 904 tys. zł, co stanowi 10,60% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 73 577 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 33 632 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 210 695 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

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

<i>Strony sporu</i>	<i>Przedmiot sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</i>	<i>Data wszczęcia postępowania</i>
AGROFIRMA Spółdzielnia przeciwko BZ WBK S.A.	o zapłatę zobowiązania z tytułu rzekomej szkody wynikającej z rozliczenia transakcji walutowej	3 760	10.05.2002
PPHU PREFBUD Sp z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o ustalenie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	5 250	12.01.2004

BZ WBK S.A. przeciwko Władysława Rychlik, Eryk Rychlik, Henryk Rychlik, Anna Biskupska, Andrzej Buszkiewicz	pięć odrębnych spraw o upadłość	136 250	03.06.2004
BZ WBK S.A. przeciwko Wicono Sp. z o.o.	sprawa o upadłość	30 148	27.01.2005
METRON-TERM Sp. z o.o. przeciwko BZ WBK S.A.	o usunięcie niezgodności treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym	3 000	27.04.2004
Zbigniew i Iwona Hetman przeciwko: a) Bankowi Zachodniemu WBK S.A., b) Skarbowi Państwa c) Komornikowi Sądu Rejonowego	o zapłatę tytułem odszkodowania	5 500	19.01.2005
Passage 222 przeciwko Bankowi Zachodniemu WBK SA	o pozbawienie wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego	4 873	25.11.2004

Bliższe informacje dotyczące powyższych postępowań zamieszczone zostały w punkcie 40 Dodatkowych Not Objasniających skonsolidowanego raportu rocznego SAB-RS 2004 opublikowanego w dniu 4.03.2005 roku.

W I kwartale 2004 roku nie zostały wszczęte postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności banku oraz spółek zależnych, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych banku. Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

16. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 31 marca 2005 roku oraz na dzień 31.03.2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

17. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku:

- 1) zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.
- 2) dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku w następujący sposób:
 - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 177 293 490,12 zł
 - na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 236 032 699,78 zł
 - na fundusz ogólnego ryzyka bankowego przeznaczono kwotę 30 000 000,00 zł

Dywidenda na 1 akcję wyniosła 2,43 zł. i zostanie wypłacona dnia 17 maja 2005 roku Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. z upływem dnia ustalenia prawa do dywidendy - 29 kwietnia 2005 r.

- 3) udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

4) powołało Radę Nadzorczą BZ WBK S.A. na nową kadencję w składzie:
Aleksander Szwarc – Przewodniczący
Gerry Byrne – Wiceprzewodniczący
Kieran J. Crowley – Członek
Waldemar Frąckowiak – Członek
Aleksander Galos - Członek
Declan Mc Sweeney - Członek
John Power - Członek
Jacek Ślotała – Członek

5) zaakceptowało treść „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 r.”,

Zmiany w Zarządzie BZ WBK S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. podaje do publicznej wiadomości, że powziął informację od Pana Corneliusa O’Sullivana - Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku o jego rezygnacji z funkcji członka Zarządu Banku z dniem 30 kwietnia 2005 r. z powodu przejścia na emeryturę.

Dywidenda od spółek Grupy Commercial Union

W dniu 15 kwietnia 2005 r. walne zgromadzenia spółek z Grupy Commercial Union uchwaliły wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Bank Zachodni WBK S.A., jako akcjonariusz spółek z Grupy Commercial Union, otrzyma z tego tytułu łączną kwotę w wysokości 44 134 tys. zł, z tego: od CU Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. 32 463 tys. zł, od CU Polska Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK S.A. 11 063 tys. zł oraz od CU Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. 608 tys. zł. Dywidenda staje się roszczeniem wymagalnym z dniem 15 kwietnia br.