

# Raport roczny 2005





dr Jacek Kseń  
Prezes Zarządu

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

Wrocław, 17.02.2006 r.

**Szanowni Państwo,**

mamy za sobą kolejny, znakomity rok – najlepszy rok w historii Grupy Banku Zachodniego WBK. W 2005 roku wypracowaliśmy zysk brutto w wysokości 689,5 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2004 o 20,9 procent. Niewiele mniej, bo o 17,9 procent wzrósł nasz zysk netto, osiągając wartość 516,3 mln zł.

Bank Zachodni WBK sukces osiągnięty w ubiegłym roku zawdzięcza znacznemu wzrostowi bazy depozytowej, dynamicznemu wzrostowi sprzedaży kredytów dla ludności, w tym przede wszystkim kredytów gotówkowych, poprawie jakości portfela kredytowego i znaczącemu zmniejszeniu odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych oraz spadkowi kosztów operacyjnych. W ubiegłym roku coraz bardziej widoczna była także orientacja banku i jego spółek zależnych na rozwój jakości obsługi. Ocena klientów wyrażona w badaniach wskazuje, że podążamy w dobrym kierunku, a determinacja do wprowadzania kolejnych zmian jest gwarancją dalszego zwiększania satysfakcji klientów.

W 2005 roku Grupa Banku Zachodniego WBK osiągnęła dochód ogółem w wysokości 1 944 mln zł, na co złożył się wzrost o 4 procent wyniku z tytułu odsetek, o 9,1 z tytułu prowizji i aż o blisko 10,8 procent z pozycji wymiany. Natomiast koszty operacyjne Grupy BZWBK pozostały na poziomie roku 2004, co oznacza, że bardzo istotny przy ocenie efektywności działania wskaźnik kosztów do dochodów zmniejszył się z 65,1 procent w roku 2004 do 61,4 procent w ubiegłym roku.

Rok 2005 był przede wszystkim sukcesem dwóch spółek zależnych: BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych oraz BZWBK AIB Asset Management. Nasze fundusze Arka zdominowały rynek, o czym przekonują nie tylko znakomite wyniki zarządzania, zwycięstwa w większości medialnych rankingów, ale także spektakularny skok wartości zarządzanych aktywów. O ile jeszcze w końcu 2004 roku wartość tych aktywów wynosiła 2,6 mld zł, to w grudniu 2005 roku sięgnęła 7,7 mld! Imponujący jest także wzrost aktywów w krótszej perspektywie czasowej – w ciągu ostatniego roku aktywa powierzone BZWBK zwiększyły się aż o 171,6 procent. Bardzo dynamiczny rozwój naszych funduszy jest konsekwencją sytuacji na rynku, ale przede wszystkim doskonałych wyników zarządzania. Na koniec 2005 roku trzy nasze fundusze osiągnęły najwyższe roczne stopy zwrotu w swoich kategoriach: Arka BZWBK Akcji FIO – 39,4%, Arka BZWBK Zrównoważony – 30,0%, Arka BZWBK Stabilnego Wzrostu FIO – 18,8%.

Dzięki wysokiej dynamice sprzedaży, wspartej dobrymi wynikami zarządzania oraz działaniami promocyjnymi, udział BZWBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w rynku wzrósł w ciągu dwunastu miesięcy z 7,5 do 12,6 procent, przesuając spółkę z czwartego na drugie miejsce w kraju pod względem wartości aktywów.

Bardzo dobrymi wynikami mogą się pochwalić także inne spółki z Grupy Banku Zachodniego WBK. W roku 2005 obroty giełdowe Domu Maklerskiego BZWBK na rynku akcji zwiększyły się o 78 procent, tylko o 1 punkt procentowy niższy był wzrost obrotów spółki na rynku kontraktów terminowych, a te wyniki uplasowały nasz Dom Maklerski na czwartym miejscu w Polsce na rynku akcji i drugim na rynku kontraktów terminowych. Sukcesami zakończyły miniony rok spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK, które oddały klientom w leasing aktywa netto o wartości 927,4 mln zł, czyli o 12,9 procent więcej niż w roku poprzednim. Do sukcesów obu naszych firm leasingowych zaliczam także uatrakcyjnienie oferty dotyczącej finansowania inwestycji dla podmiotów korzystających z pomocy funduszy strukturalnych oraz wzrost udziału leasingu maszyn i urządzeń w ogólnej sprzedaży.

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

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



| WYBRANE DANE FINANSOWE                                   |   | w tys. zł  |            | w tys. EUR |           |
|--|---|------------|------------|------------|-----------|
|  | za okres  | 2005       | 2004       | 2005       | 2004      |
| dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego |   |            |            |            |           |
| I  | Przychody odsetkowe   | 1 670 339  | 1 499 210  | 415 166    | 331 816   |
| II   | Przychody prowizyjne  | 862 016    | 780 026    | 214 256    | 172 641   |
| III  | Wynik operacyjny  | 688 986    | 564 066    | 171 249    | 124 843   |
| IV   | Zysk (strata) brutto  | 689 456    | 570 151    | 171 366    | 126 190   |
| V  | Zysk (strata) netto należny udziałowcom jednostki dominującej     | 516 315    | 437 783    | 128 331    | 96 893    |
| VI   | Przepływy pieniężne netto, razem                                  | (639 069)  | (150 771)  | (158 842)  | (33 370)  |
| VII  | Aktywa razem  | 29 604 085 | 27 545 770 | 7 669 849  | 6 753 069 |
| VIII   | Zobowiązania wobec banków   | 1 692 595  | 1 301 638  | 438 519    | 319 107   |
| IX   | Zobowiązania wobec klientów                                       | 20 838 980 | 19 316 900 | 5 398 979  | 4 735 695 |
| X  | Zobowiązania razem  | 26 167 624 | 24 495 563 | 6 779 528  | 6 005 286 |
| XI   | Kapitał własny  | 3 381 518  | 3 019 400  | 876 086    | 740 230   |
| XII  | Kapitały mniejszości  | 54 943     | 30 807     | 14 235     | 7 553     |
| XIII   | Zyski udziałowców mniejszościowych                                | 29 592     | 17 816     | 7 355      | 3 943     |
| XIV  | Liczba akcji  | 72 960 284 | 72 960 284 |            |           |
| XV   | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 46,35      | 41,38      | 12,01      | 10,14     |
| XVI  | Współczynnik wypłacalności  | 16,05%     | 12,92%     |            |           |
| XVII   | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                  | 7,08       | 6,00       | 1,76       | 1,33      |
| XVIII  | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 6,00       | 2,43       | 1,55       | 0,60      |



**Skonsolidowane sprawozdanie Grupy  
Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.  
za 2005 rok**







## Spis treści

|     |   |           |
|-----|---|-----------|
| 1.  | Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....   | 11        |
| 2.  | Skonsolidowany bilans .....   | 12        |
| 3.  | Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach .....   | 13        |
| 4.  | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....                                 | 14        |
|     | <b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</b>                        | <b>15</b> |
| 5.  | Informacje ogólne o emitencie .....   | 15        |
| 6.  | Polityka rachunkowości .....  | 16        |
| 7.  | Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych.....   | 32        |
| 8.  | Przychody i koszty odsetkowe .....  | 37        |
| 9.  | Przychody i koszty prowizyjne .....   | 37        |
| 10. | Przychody z tytułu dywidend .....   | 38        |
| 11. | Wynik z pozycji wymiany .....   | 38        |
| 12. | Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych .....                                   | 38        |
| 13. | Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ..... | 38        |
| 14. | Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego .....  | 38        |
| 15. | Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....                                     | 38        |
| 16. | Pozostałe przychody operacyjne .....  | 39        |
| 17. | Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych .....                                      | 39        |
| 18. | Koszty pracownicze .....  | 39        |
| 19. | Koszty działania banku .....  | 40        |
| 20. | Pozostałe koszty operacyjne.....  | 40        |
| 21. | Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....  | 40        |
| 22. | Zysk na akcję .....   | 41        |
| 23. | Gotówka i operacje z bankiem centralnym .....   | 41        |
| 24. | Należności od banków .....  | 41        |
| 25. | Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....          | 41        |
| 26. | Pochodne instrumenty finansowe .....  | 42        |
| 27. | Należności od klientów.....   | 43        |
| 28. | Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu .....                                      | 43        |
| 29. | Inwestycyjne aktywa finansowe .....   | 44        |
| 30. | Inwestycje w podmioty stowarzyszone .....   | 45        |
| 31. | Wartości niematerialne .....  | 48        |
| 32. | Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 49        |
| 33. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....   | 51        |
| 34. | Pozostałe aktywa .....  | 52        |
| 35. | Zobowiązania wobec banków .....   | 52        |
| 36. | Zobowiązania wobec klientów .....   | 52        |
| 37. | Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.....                                     | 53        |
| 38. | Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....                                | 53        |
| 39. | Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....  | 54        |
| 40. | Pozostałe pasywa .....  | 54        |
| 41. | Kapitał akcyjny.....  | 56        |
| 42. | Pozostałe fundusze.....   | 56        |
| 43. | Kapitał z aktualizacji wyceny .....   | 56        |
| 44. | Rachunkowość zabezpieczeń .....   | 57        |
| 45. | Transakcje z przyrzeczeniem odkupu .....  | 58        |
| 46. | Wartość godziwa .....   | 58        |
| 47. | Zobowiązania warunkowe .....  | 60        |
| 48. | Aktywa stanowiące zabezpieczenie .....  | 61        |
| 49. | Działalność powiernicza .....   | 61        |
| 50. | Leasing finansowy i operacyjny .....  | 62        |



|     |   |     |
|-----|---|-----|
| 51. | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa..... | 63  |
| 52. | Podmioty powiązane.....   | 64  |
| 53. | Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych .....     | 71  |
| 54. | Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych .....                         | 71  |
| 55. | Podmioty współzależne .....   | 72  |
| 56. | Wydarzenia po dacie bilansu .....   | 72  |
| 57. | Świadczenia na rzecz pracowników .....  | 73  |
| 58. | Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe .....              | 73  |
| 59. | Dywidenda na akcję .....  | 74  |
| 60. | Zarządzanie ryzykiem .....  | 74  |
| 61. | Zastosowanie MSSF po raz pierwszy .....   | 92  |
| 62. | Wartości szacunkowe .....   | 107 |



## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|  |            | od 01.01.2005<br>do 31.12.2005 | od 01.01.2004<br>do 31.12.2004 |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | za okres   |                                |                                |
| Przychody odsetkowe  |            | 1 670 339                      | 1 499 210                      |
| Koszty odsetkowe   |            | (761 064)                      | (624 718)                      |
| Wynik z tytułu odsetek   | Nota 8     | 909 275                        | 874 492                        |
| Przychody prowizyjne   |            | 862 016                        | 780 026                        |
| Koszty prowizyjne  |            | (165 103)                      | (141 146)                      |
| Wynik z tytułu prowizji  | Nota 9     | 696 913                        | 638 880                        |
| Przychody z tytułu dywidend  | Nota 10    | 47 698                         | 54 345                         |
| Wynik z pozycji wymiany  | Nota 11    | 218 292                        | 197 108                        |
| Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych  | Nota 12    | (656)                          | (5 284)                        |
| Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Nota 13    |                                |                                |
|  |            | 18 624                         | 39 530                         |
| Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego   | Nota 14    | 5 649                          | (17 846)                       |
| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych   | Nota 15    | -                              | 55 138                         |
| Pozostałe przychody operacyjne   | Nota 16    | 48 331                         | 53 273                         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych   | Nota 17    | (61 595)                       | (131 425)                      |
| Koszty operacyjne  |            | (1 193 545)                    | (1 194 145)                    |
| Koszty pracownicze i koszty działania banku  | Nota 18,19 | (978 297)                      | (953 618)                      |
| Amortyzacja  |            | (186 481)                      | (199 404)                      |
| Pozostałe koszty operacyjne  | Nota 20    | (28 767)                       | (41 123)                       |
| Wynik operacyjny   |            | 688 986                        | 564 066                        |
| Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych MPW   |            | 470                            | 6 085                          |
| <br>Zysk brutto  |            | <br>689 456                    | <br>570 151                    |
| <br>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego  | Nota 21    | <br>(143 549)                  | <br>(114 552)                  |
| <br>Zysk netto   |            | <br>545 907                    | <br>455 599                    |
| <br>w tym:   |            |                                |                                |
| zysk należny udziałowcom jednostki dominującej   |            | 516 315                        | 437 783                        |
| zysk należny udziałowcom mniejszościowym   |            | 29 592                         | 17 816                         |
| <br>Zysk na akcję (zł/akcja)   | Nota 22    | <br>7,08                       | <br>6,00                       |



## 2. Skonsolidowany bilans

|  |         | na dzień | 31.12.2005        | 31.12.2004        |
|--|---------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |         |          |                   |                   |
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym  | Nota 23 |          | 572 342           | 1 200 154         |
| Należności od banków   | Nota 24 |          | 3 608 333         | 2 800 318         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Nota 25 |          |                   |                   |
|  |         |          | 1 925 909         | 1 369 937         |
| Pochodne instrumenty finansowe   | Nota 26 |          | 735 214           | 869 435           |
| Należności od klientów   | Nota 27 |          | 14 196 899        | 14 051 761        |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                             | Nota 28 |          | 15 199            | 25 697            |
| Inwestycyjne aktywa finansowe:   | Nota 29 |          | 6 990 336         | 5 607 851         |
| - dostępne do sprzedaży  |         |          | 6 990 336         | 2 923 003         |
| - utrzymywane do terminu zapadalności  |         |          | -                 | 2 684 848         |
| Inwestycje w podmioty stowarzyszone  | Nota 30 |          | 73 237            | 76 943            |
| Wartości niematerialne   | Nota 31 |          | 174 194           | 237 004           |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | Nota 32 |          | 518 643           | 593 043           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | Nota 33 |          | 435 232           | 472 903           |
| Pozostałe aktywa   | Nota 34 |          | 358 547           | 240 724           |
| w tym: aktywa do zbycia  |         |          | 17 420            | 317               |
| <b>Aktywa razem</b>  |         |          | <b>29 604 085</b> | <b>27 545 770</b> |
| <b>PASYWA</b>  |         |          |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków  | Nota 35 |          | 1 692 595         | 1 301 638         |
| Pochodne instrumenty finansowe   | Nota 26 |          | 577 086           | 804 501           |
| Zobowiązania wobec klientów  | Nota 36 |          | 20 838 980        | 19 316 900        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | Nota 37 |          | 999 541           | 732 690           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | Nota 38 |          | 840 383           | 1 200 326         |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | Nota 39 |          | 315 232           | 303 894           |
| Pozostałe pasywa   | Nota 40 |          | 903 807           | 835 614           |
| <b>Zobowiązania razem</b>  |         |          | <b>26 167 624</b> | <b>24 495 563</b> |
| <b>Kapitały</b>  |         |          |                   |                   |
| Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej                          |         |          | 3 381 518         | 3 019 400         |
| Kapitał akcyjny  | Nota 41 |          | 729 603           | 729 603           |
| Pozostałe fundusze   | Nota 42 |          | 2 028 706         | 1 701 632         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  | Nota 43 |          | 250 088           | 156 012           |
| Zyski zatrzymane   |         |          | (143 194)         | (5 630)           |
| Wynik roku bieżącego   |         |          | 516 315           | 437 783           |
| <b>Kapitały mniejszości</b>  |         |          | <b>54 943</b>     | <b>30 807</b>     |
| <b>Kapitały razem</b>  |         |          | <b>3 436 461</b>  | <b>3 050 207</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>  |         |          | <b>29 604 085</b> | <b>27 545 770</b> |



### 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

| Kapitał własny   |                    |                    |                               |  |                      |                  |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------------|------------------|
| Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych  | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | Kapitały mniejszości | Razem            |
| <b>Kapitały według stanu na 31.12.2004</b>   | <b>729 603</b>     | <b>1 701 632</b>   | <b>156 012</b>                | <b>432 153</b>                             | <b>30 807</b>        | <b>3 050 207</b> |
| zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości | -                  | -                  | 29 197                        | (72 102)                                   | -                    | (42 905)         |
| <b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2005</b>                   | <b>729 603</b>     | <b>1 701 632</b>   | <b>185 209</b>                | <b>360 051</b>                             | <b>30 807</b>        | <b>3 007 302</b> |
| zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży                               | -                  | -                  | 66 001                        | -  | -                    | 66 001           |
| zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat   | -                  | -                  | 66 001                        | -  | -                    | 66 001           |
| zysk netto   | -                  | -                  | -                             | 516 315                                    | 29 592               | 545 907          |
| <b>Razem dochody w 2005 roku</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>66 001</b>                 | <b>516 315</b>                             | <b>29 592</b>        | <b>611 908</b>   |
| odpis na dywidendy za 2004 rok   | -                  | -                  | -                             | (177 293)                                  | (5 459)              | (182 752)        |
| odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego   | -                  | 30 000             | -                             | (30 000)                                   | -                    | -                |
| odpis na kapitał rezerwowy   | -                  | 267 958            | -                             | (267 958)                                  | -                    | -                |
| odpis na kapitał zapasowy  | -                  | 7 724              | -                             | (7 724)                                    | -                    | -                |
| inne   | -                  | 21 392             | (1 122)                       | (20 270)                                   | 3                    | 3                |
| <b>Stan na 31.12.2005</b>  | <b>729 603</b>     | <b>2 028 706</b>   | <b>250 088</b>                | <b>373 121</b>                             | <b>54 943</b>        | <b>3 436 461</b> |

  

| Kapitał własny   |                    |                    |                               |  |                      |                  |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------------|------------------|
| Zestawienie zmian w kapitałach skonsolidowanych  | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego | Kapitały mniejszości | Razem            |
| <b>Kapitały według stanu na 31.12.2003</b>   | <b>729 603</b>     | <b>1 548 549</b>   | <b>159 992</b>                | <b>103 603</b>                             | <b>15 570</b>        | <b>2 557 317</b> |
| zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości | -                  | 62 488             | (62 057)                      | 4 618                                      | 132                  | 5 181            |
| <b>Kapitały na początek okresu po uwzględnieniu danych porównywalnych na 1.01.2004</b>                   | <b>729 603</b>     | <b>1 611 037</b>   | <b>97 935</b>                 | <b>108 221</b>                             | <b>15 702</b>        | <b>2 562 498</b> |
| zwiększenia/zmniejszenia wartości netto inwestycji dostępnych do sprzedaży                               | -                  | -                  | 58 077                        | -  | (70)                 | 58 007           |
| zyski/straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat   | -                  | -                  | 58 077                        | -  | (70)                 | 58 007           |
| zysk netto   | -                  | -                  | -                             | 437 783                                    | 17 816               | 455 599          |
| <b>Razem dochody w 2004 roku</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>58 077</b>                 | <b>437 783</b>                             | <b>17 746</b>        | <b>513 606</b>   |
| odpis na dywidendy za 2003 rok   | -                  | -                  | -                             | (23 347)                                   | (2 652)              | (25 999)         |
| odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego   | -                  | 60 000             | -                             | (60 000)                                   | -                    | -                |
| odpis na kapitał rezerwowy   | -                  | 26 700             | -                             | (26 700)                                   | -                    | -                |
| odpis na kapitał zapasowy  | -                  | 3 895              | -                             | (3 895)                                    | -                    | -                |
| inne   | -                  | -                  | -                             | 91   | 11                   | 102              |
| <b>Stan na 31.12.2004</b>  | <b>729 603</b>     | <b>1 701 632</b>   | <b>156 012</b>                | <b>432 153</b>                             | <b>30 807</b>        | <b>3 050 207</b> |



#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

|   | od 01.01.2005<br>do 31.12.2005 | od 01.01.2004<br>do 31.12.2004 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| za okres  |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>516 315</b>                 | <b>437 783</b>                 |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>376 031</b>                 | <b>(1 475 079)</b>             |
| Zyski (straty) mniejszości  | 29 592                         | 17 816                         |
| Udział w (zyskach) stratach netto stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności             | (470)                          | (6 085)                        |
| Amortyzacja   | 186 478                        | 199 404                        |
| Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości majątku  | (4 088)                        | 4 588                          |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 22 784                         | 38 834                         |
| Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej   | (9 522)                        | 29 458                         |
| Przychody z tytułu dywidend   | (47 698)                       | (54 345)                       |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | (5 559)                        | (63 522)                       |
| Zmiany stanu rezerw   | 9 680                          | (21 920)                       |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | (663 534)                      | (987 580)                      |
| Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych   | (11 784)                       | -                              |
| Zmiana stanu należności od banków   | (976 970)                      | (2 140 756)                    |
| Zmiana stanu należności od klientów   | (487 274)                      | 289 466                        |
| Zmiana stanu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                             | 10 498                         | (19 891)                       |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | 861 067                        | (30 724)                       |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 1 682 041                      | 690 311                        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                             | 266 851                        | 732 690                        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                         | (457 353)                      | 30 221                         |
| Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego                              | 44 837                         | (12 277)                       |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów  | (73 728)                       | (172 738)                      |
| Inne korekty  | 183                            | 1 971                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>                  | <b>892 346</b>                 | <b>(1 037 296)</b>             |
| <b>Wpływy</b>   | <b>1 702 817</b>               | <b>2 414 234</b>               |
| Zbycie udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych  | 13 955                         | 68 000                         |
| Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych   | 1 629 849                      | 2 258 273                      |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                | 9 030                          | 32 570                         |
| Dywidendy otrzymane   | 47 698                         | 54 345                         |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 2 285                          | 1 046                          |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(2 855 850)</b>             | <b>(1 990 783)</b>             |
| Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych  | (2 777 729)                    | (1 912 475)                    |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | (76 247)                       | (76 529)                       |
| Inne wydatki inwestycyjne   | (1 874)                        | (1 779)                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>                            | <b>(1 153 033)</b>             | <b>423 451</b>                 |
| <b>Wpływy</b>   | <b>99 701</b>                  | <b>602 313</b>                 |
| Zaciągnięcia kredytów długoterminowych  | -                              | 259 943                        |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 99 548                         | 339 577                        |
| Inne wpływy finansowe   | 153                            | 2 793                          |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(478 083)</b>               | <b>(139 239)</b>               |
| Spłaty kredytów długoterminowych  | (224 354)                      | (63 153)                       |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | (182 752)                      | (25 999)                       |
| Inne wydatki finansowe  | (70 977)                       | (50 087)                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>                               | <b>(378 382)</b>               | <b>463 074</b>                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>   | <b>(639 069)</b>               | <b>(150 771)</b>               |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>(639 069)</b>               | <b>(150 771)</b>               |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1 232 742</b>               | <b>1 383 513</b>               |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>  | <b>593 673</b>                 | <b>1 232 742</b>               |



## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 5. Informacje ogólne o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS:0000008723. Skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych. Jednostką dominującą dla Banku jest Allied Irish Bank plc.

W skład Grupy Banku Zachodniego WBK wchodzi następujące podmioty podporządkowane:

| Podmioty zależne |   | Siedziba | Udział [%]<br>w liczbie głosów na<br>WZA na dzień<br>31.12.2005    | Udział [%]<br>w liczbie głosów na<br>WZA na dzień<br>31.12.2004    |
|------------------|---|----------|--|--|
| 1.               | BZ WBK Faktor Sp. z o.o.                                  | Warszawa | 100,00   | 100,00   |
| 2.               | BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.                              | Poznań   | 100,00   | 100,00   |
| 3.               | Dom Maklerski BZ WBK S.A.                                 | Poznań   | 99,99  | 99,99  |
| 4.               | BZ WBK Finanse & Leasing S.A.                             | Poznań   | 99,99  | 99,99  |
| 5.               | BZ WBK Leasing S.A.                                       | Poznań   | 99,99  | 99,99  |
| 6.               | BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa  | Poznań   | 99,99  | 99,99  |
| 7.               | BZ WBK Nieruchomości S.A.                                 | Poznań   | 99,96  | 99,96  |
| 8.               | Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o. | Poznań   | 60,00  | 60,00  |
| 9.               | AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.                        | Warszawa | 54,00  | 54,00  |
| 10.              | BZ WBK AIB Asset Management S.A.*                         | Poznań   | 50,00  | 50,00  |
| 11.              | BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.       | Poznań   | 100% głosów<br>należy do<br>BZ WBK AIB<br>Asset Management<br>S.A. | 100% głosów<br>należy do<br>BZ WBK AIB<br>Asset Management<br>S.A. |

\* 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.

| Podmioty stowarzyszone |   | Siedziba | Udział [%]<br>w liczbie głosów na<br>WZA na dzień<br>31.12.2005 | Udział [%]<br>w liczbie głosów na<br>WZA na dzień<br>31.12.2004 |
|------------------------|---|----------|---|---|
| 1.                     | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.           | Szczecin | 50,00   | 50,00   |
| 2.                     | Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. | Lublin   | 36,07   | 36,07   |
| 3.                     | NFI Magna Polonia S.A.                                | Warszawa | 29,67   | 21,57*  |

\* Jest to wysokość bezpośredniego udziału procentowego Banku Zachodniego WBK S.A. Całkowite zaangażowanie Grupy BZWKB wynosiło 26,17%.



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

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

## **6. Polityka rachunkowości**

### ***Znaczące zasady rachunkowości***

#### **Oświadczenie o zgodności**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej(MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Jest to pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i zastosowano w nim zasady MSSF 1.

Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Grupy oraz przepływy środków pieniężnych, miało przyjęcie MSSF, znajduje się w nocie 61.

Ponadto, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej(MSSF).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało zatwierdzone do publikacji także 17 lutego 2006 r.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

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

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





## **Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

## **Podstawy konsolidacji**

### ***Jednostki zależne***

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez BZWBK S.A.. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiąganie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejęcia kontroli do chwili jej ustania.



## ***Metoda nabycia***

Metoda nabycia stosowana jest przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych przez Grupę. Koszt połączenia określany jest jako suma wartości godziwej na dzień wymiany aktywów wydanych, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych. Aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w procesie połączenia jednostek są początkowo wyceniane w wartości godziwej na dzień nabycia, niezależnie od wielkości udziałów mniejszości. Nadwyżka kosztu połączenia nad wartością godziwą udziału Grupy w przejmowanych aktywach netto jednostki stanowi wartość firmy. Jeśli koszt połączenia jest mniejszy niż wartość godziwa aktywów netto nabywanej jednostki, to różnica jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

## ***Jednostki stowarzyszone***

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie są jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

## ***Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji***

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączane proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

## ***Waluty obce***

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

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji.



Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

### ***Zabezpieczenie wartości godziwej***

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

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



## **Aktywa i zobowiązania finansowe**

### ***Klasyfikacja***

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

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

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

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

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

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

### ***Kredyty i należności***

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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



### ***Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu***

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

### ***Ujmowanie***

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

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

### ***Wycena***

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu.

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



### ***Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym***

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

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

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

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

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

### **Kompensowanie finansowych instrumentów**

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

### **Transakcje repo i reverse repo**

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

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



## **Utrata wartości aktywów finansowych**

### ***Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu***

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

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

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

W praktyce Grupa może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonej na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji,





pomniejszone o koszty związane pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

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

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze (powyżej 2 mln złotych),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne.

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

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

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

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

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





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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### ***Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu***

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

### **Należności z tytułu umów leasingu finansowego**

Umowy leasingowe, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i należności udzielone klientom.

### **Zobowiązania pozabilansowe**

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



## Rzeczowe aktywa trwałe

### Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

### Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

### Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

### Amortyzacja

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

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

### Wartości niematerialne

#### Wartość firmy

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

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

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



## **Oprogramowanie komputerowe**

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

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

## **Pozostałe wartości niematerialne**

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

## **Późniejsze nakłady**

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

## **Amortyzacja**

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

- |                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| • koszty wytworzenia oprogramowania | 3 – 5 lat |
| • oprogramowanie komputerowe        | 3 – 5 lat |

## **Pozostałe składniki bilansu**

### ***Pozostałe należności handlowe i inne należności***

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

### ***Otrzymane pożyczki***

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

### ***Zobowiązania***

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



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

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

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

## **Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

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

## **Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości**

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

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

## **Kapitały**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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



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

### **Nabyte akcje własne**

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

### **Dywidendy**

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

### **Świadczenia pracownicze**

#### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

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

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są oszacowane na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

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

### **Rezerwy**

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

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



## **Restrukturyzacja**

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

### **Wynik z tytułu odsetek**

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongata kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

### **Wynik z tytułu prowizji**

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

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

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

### **Przychody z tytułu dywidend**

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

### **Wynik z pozycji wymiany**

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

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

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



## **Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

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

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

## **Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

## **Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

## **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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.

### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

## **7. Sprawozdawczość wg segmentów biznesowych**

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

- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi
- Segment Bankowości Inwestycyjnej obejmuje inwestycje kapitałowe Banku Zachodniego WBK S.A. oraz działalność maklerską
- Segment Usług Oddziałowych obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów
- Segment Usług Leasingowych grupuje działalność leasingową Grupy.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty 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.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu.

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

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





**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

| 31.12.2005  | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu   | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Wyłączenia         | Razem              |
|---|----------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Przychody segmentu ogółem</b>                                   | <b>2 859 458</b>           | <b>668 478</b>   | <b>300 273</b>                   | <b>148 905</b>             | <b>(1 154 520)</b> | <b>2 822 594</b>   |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)                                       | 2 251 232                  | 164 262          | 260 238                          | 146 862                    |                    | 2 822 594          |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)                                       | 608 226                    | 504 216          | 40 035                           | 2 043                      | (1 154 520)        | -                  |
| <b>2. Koszty segmentu ogółem</b>                                      | <b>(2 318 859)</b>         | <b>(601 599)</b> | <b>(165 642)</b>                 | <b>(106 481)</b>           | <b>1 154 520</b>   | <b>(2 038 061)</b> |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)  | (1 778 232)                | (41 485)         | (122 061)                        | (96 283)                   |                    | (2 038 061)        |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)  | (540 627)                  | (560 114)        | (43 581)                         | (10 198)                   | 1 154 520          | -                  |
| <b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>                                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>47 698</b>                    | <b>-</b>                   |                    | <b>47 698</b>      |
| <b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>                 | <b>(57 356)</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>(4 239)</b>             | <b>-</b>           | <b>(61 595)</b>    |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości                             | (146 143)                  |                  |                                  | (21 433)                   |                    | (167 576)          |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości                            | 88 787                     |                  |                                  | 17 194                     |                    | 105 981            |
| <b>5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>470</b>                       | <b>-</b>                   | <b>-</b>           | <b>470</b>         |
| <b>6. Wynik segmentu</b>  | <b>483 243</b>             | <b>66 879</b>    | <b>182 799</b>                   | <b>38 185</b>              | <b>-</b>           | <b>771 106</b>     |
| 7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)                                |                            |                  |                                  |                            |                    | -                  |
| 8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)                                   |                            |                  |                                  |                            |                    | (81 650)           |
| <b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>                                   |                            |                  |                                  |                            |                    | <b>689 456</b>     |
| 10. Podatek dochodowy   |                            |                  |                                  |                            |                    | (143 549)          |
| 11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych                               |                            |                  |                                  |                            |                    | (29 592)           |
| <b>12. Zysk netto</b>   |                            |                  |                                  |                            |                    | <b>516 315</b>     |



# Informacja dodatkowa

| 31.12.2005  | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu    | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Razem             |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1. Aktywa segmentu  | 13 164 884                 | 13 027 621        | 537 187                          | 1 641 354                  | 28 371 046        |
| 2. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności |                            |                   | 73 237                           |                            | 73 237            |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)                           |                            |                   |                                  |                            | 1 159 802         |
| <b>Aktywa ogółem</b>  | <b>13 164 884</b>          | <b>13 027 621</b> | <b>610 424</b>                   | <b>1 641 354</b>           | <b>29 604 085</b> |
| 1. Zobowiązania segmentu                                      | 19 994 330                 | 3 369 637         | 588 333                          | 1 207 997                  | 25 160 297        |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)                     |                            |                   |                                  |                            | 1 007 327         |
| 3. Kapitały własne  |                            |                   |                                  |                            | 3 436 461         |
| <b>Pasywa ogółem</b>  | <b>19 994 330</b>          | <b>3 369 637</b>  | <b>588 333</b>                   | <b>1 207 997</b>           | <b>29 604 085</b> |
| 1. Amortyzacja  | 167 235                    | 1 540             | 3 425                            | 1 673                      | 173 873           |
| 2. Nakłady inwestycyjne                                       | 57 171                     | 493               | 3 908                            | 2 096                      | 63 668            |



**Skonsolidowany rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

| 31.12.2004  | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu   | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Wyłączenia       | Razem              |
|---|----------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Przychody segmentu ogółem</b>                                   | <b>2 583 339</b>           | <b>555 881</b>   | <b>241 863</b>                   | <b>136 608</b>             | <b>(929 797)</b> | <b>2 587 894</b>   |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) *                                     | 2 099 177                  | 142 825          | 211 333                          | 134 559                    |                  | 2 587 894          |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)                                       | 484 162                    | 413 056          | 30 530                           | 2 049                      | (929 797)        | -                  |
| <b>2. Koszty segmentu ogółem</b>                                      | <b>(2 117 872)</b>         | <b>(497 053)</b> | <b>(92 162)</b>                  | <b>(97 667)</b>            | <b>929 797</b>   | <b>(1 874 957)</b> |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)  | (1 681 903)                | (31 676)         | (79 480)                         | (81 898)                   |                  | (1 874 957)        |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)  | (435 969)                  | (465 377)        | (12 682)                         | (15 769)                   | 929 797          | -                  |
| <b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>                                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>54 345</b>                    | <b>-</b>                   |                  | <b>54 345</b>      |
| <b>4. Zmiana stanu rezerw i aktualizacji wartości</b>                 | <b>(126 797)</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>(4 628)</b>             | <b>-</b>         | <b>(131 425)</b>   |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości                             | (417 034)                  | -                | -                                | (28 943)                   |                  | (445 977)          |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości                            | 290 237                    | -                | -                                | 24 315                     |                  | 314 552            |
| <b>5. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>6 085</b>                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>6 085</b>       |
| <b>6. Wynik segmentu</b>  | <b>338 670</b>             | <b>58 828</b>    | <b>210 131</b>                   | <b>34 313</b>              | <b>-</b>         | <b>641 942</b>     |
| 7. Przychody pozostałe (nieprzypisane)                                |                            |                  |                                  |                            |                  | -                  |
| 8. Koszty pozostałe (nieprzypisane)                                   |                            |                  |                                  |                            |                  | (71 791)           |
| <b>9. Zysk przed opodatkowaniem</b>                                   |                            |                  |                                  |                            |                  | <b>570 151</b>     |
| 10. Podatek dochodowy   |                            |                  |                                  |                            |                  | (114 552)          |
| 11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych                               |                            |                  |                                  |                            |                  | (17 816)           |
| <b>12. Zysk netto</b>   |                            |                  |                                  |                            |                  | <b>437 783</b>     |

\* Przychody zewnętrzne Segmentu Bankowości Inwestycyjnej zawierają wynik na sprzedaży spółki CardPoint w wysokości 55 135 tys. zł.



# Informacja dodatkowa

| 31.12.2004  | Segment Usług Oddziałowych | Segment Skarbu    | Segment Bankowości Inwestycyjnej | Segment Usług Leasingowych | Razem             |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1. Aktywa segmentu  | 12 788 094                 | 10 955 718        | 434 607                          | 1 415 922                  | 25 594 341        |
| 2. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności |                            |                   | 76 943                           |                            | 76 943            |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)                           |                            |                   |                                  |                            | 1 874 486         |
| <b>Aktywa ogółem</b>  | <b>12 788 094</b>          | <b>10 955 718</b> | <b>511 550</b>                   | <b>1 415 922</b>           | <b>27 545 770</b> |
| 1. Zobowiązania segmentu                                      | 19 544 242                 | 2 456 932         | 379 748                          | 1 117 433                  | 23 498 355        |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)                     |                            |                   |                                  |                            | 997 208           |
| 3. Kapitały własne  |                            |                   |                                  |                            | 3 050 207         |
| <b>Pasywa ogółem</b>  | <b>19 544 242</b>          | <b>2 456 932</b>  | <b>379 748</b>                   | <b>1 117 433</b>           | <b>27 545 770</b> |
| 1. Amortyzacja  | 183 181                    | 1 585             | 4 259                            | 1 435                      | 190 460           |
| 2. Nakłady inwestycyjne                                       | 41 926                     | 4 380             | 3 135                            | 1 582                      | 51 023            |



## 8. Przychody i koszty odsetkowe

| <b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>           | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kredytów dla przedsiębiorstw                  | 565 465                 | 577 817                 |
| Dłużnych papierów wartościowych               | 515 269                 | 408 260                 |
| Należności od klientów indywidualnych, w tym: | 291 420                 | 260 219                 |
| <i>Kredytów mieszkaniowych</i>                | 127 222                 | 118 148                 |
| Należności leasingowych                       | 129 064                 | 104 131                 |
| Należności od banków                          | 118 278                 | 89 358                  |
| Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 1 758                   | 2 124                   |
| Pozostałych należności sektora budżetowego    | 49 085                  | 57 301                  |
| <b>Razem</b>                                  | <b>1 670 339</b>        | <b>1 499 210</b>        |

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

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

| <b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>  | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Depozytów klientów indywidualnych   | (327 682)               | (288 489)               |
| Depozytów przedsiębiorstw   | (189 890)               | (157 396)               |
| Depozytów banków  | (84 464)                | (71 415)                |
| Wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych   | (66 887)                | (52 925)                |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (47 880)                | (2 383)                 |
| Pozostałych depozytów sektora budżetowego   | (44 261)                | (52 110)                |
| <b>Razem</b>  | <b>(761 064)</b>        | <b>(624 718)</b>        |

|                               |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b> | <b>909 275</b> | <b>874 492</b> |
|-------------------------------|----------------|----------------|

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

## 9. Przychody i koszty prowizyjne

| <b>Przychody prowizyjne</b>  | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prowizje od rachunków bieżących                                      | 247 066                 | 259 831                 |
| Prowizje od kart kredytowych i płatniczych oraz bankomatów           | 219 906                 | 200 460                 |
| Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami                            | 128 490                 | 69 263                  |
| Prowizje maklerskie  | 81 156                  | 57 719                  |
| Prowizje od operacji wymiany walut oraz pozostałych usług walutowych | 67 472                  | 54 468                  |
| Prowizje od kredytów i pożyczek                                      | 49 505                  | 92 371                  |
| Opłaty dystrybucyjne   | 34 631                  | 18 319                  |
| Prowizje z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych           | 14 281                  | 12 280                  |
| Prowizje ubezpieczeniowe   | 12 123                  | 8 606                   |
| Prowizje od umów leasingowych  | 487                     | 358                     |
| Pozostałe  | 6 899                   | 6 351                   |
| <b>Razem</b>   | <b>862 016</b>          | <b>780 026</b>          |

| <b>Koszty prowizyjne</b>                                       | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prowizje od kart kredytowych i płatniczych                     | (91 318)                | (86 664)                |
| Prowizje maklerskie  | (21 035)                | (15 465)                |
| Prowizje, opłaty, inne koszty związane z zarządzaniem aktywami | (13 970)                | (8 690)                 |
| Opłaty dystrybucyjne   | (8 542)                 | (2 757)                 |
| Prowizje od umów leasingowych                                  | (6 023)                 | (4 846)                 |
| Prowizje zapłacone innym bankom                                | (5 882)                 | (4 639)                 |
| Prowizje od operacji walutowych                                | (4 802)                 | (6 271)                 |
| Prowizje od kredytów i pożyczek                                | (1 161)                 | (1 228)                 |
| Pozostałe  | (12 370)                | (10 586)                |
| <b>Razem</b>   | <b>(165 103)</b>        | <b>(141 146)</b>        |

|                                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b> | <b>696 913</b> | <b>638 880</b> |
|--------------------------------|----------------|----------------|



## 10. Przychody z tytułu dywidend

| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>   | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego                   | 47 615                  | 54 292                  |
| Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela wycenianego do wartości godziwej | 83                      | 53                      |
| <b>Razem</b>   | <b>47 698</b>           | <b>54 345</b>           |

## 11. Wynik z pozycji wymiany

| <b>Wynik z pozycji wymiany</b>      | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korporacyjne transakcje negocjowane | 93 965                  | 82 094                  |
| Operacje oddziałowe                 | 50 529                  | 52 422                  |
| Transakcje nienegocjowane           | 18 608                  | 21 866                  |
| Działalność handlowa                | 10 595                  | 5 202                   |
| Pozostałe                           | 44 595                  | 35 524                  |
| <b>Razem</b>                        | <b>218 292</b>          | <b>197 108</b>          |

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

## 12. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

| <b>Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych</b> | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających          | 3 653                   | (19 887)                |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych            | (4 309)                 | 14 603                  |
| <b>Razem</b>   | <b>(656)</b>            | <b>(5 284)</b>          |

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

| <b>Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b> | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Operacje pochodnymi instrumentami finansowymi   | 9 341                   | 14 418                  |
| Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi   | 9 293                   | 11 644                  |
| Operacje kapitałowymi papierami wartościowymi   | (10)                    | 13 468                  |
| <b>Razem</b>  | <b>18 624</b>           | <b>39 530</b>           |

## 14. Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego

| <b>Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego</b>             | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 6 006                   | 6 839                   |
| Koszty sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży       | (4 668)                 | (25 074)                |
| Utrata wartości/Odwrocenie utraty wartości                              | 4 311                   | 389                     |
| <b>Razem</b>  | <b>5 649</b>            | <b>(17 846)</b>         |

## 15. Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych

| <b>Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych</b> | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Sprzedaż podmiotów zależnych                                    | -                       | 55 136                  |
| Sprzedaż podmiotów stowarzyszonych                              | -                       | 2                       |
| <b>Razem</b>  | <b>-</b>                | <b>55 138</b>           |



## 16. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne  | 01.01-31.12.2005 | 01.01-31.12.2004 |
|---|------------------|------------------|
| Rozwiązania rezerw  | 12 008           | 15 049           |
| Przychody uboczne   | 9 040            | 6 860            |
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich                         | 6 070            | 5 950            |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia | 3 158            | 5 459            |
| Z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych                                    | 1 582            | 1 395            |
| Otrzymane darowizny   | 1 431            | 1 043            |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny   | 280              | 565              |
| Pozostałe   | 14 762           | 16 952           |
| <b>Razem</b>  | <b>48 331</b>    | <b>53 273</b>    |

## 17. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

|  | 01.01-31.12.2005       |
|--|------------------------|
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | Należności od klientów |
| Odpis na poniesione zidentyfikowane straty             | (54 829)               |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)   | (2 784)                |
| Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe          | (3 982)                |
| <b>Razem</b>   | <b>(61 595)</b>        |

W odpisie na poniesione zidentyfikowane straty w kwocie (54 829) tys. zł. zawarty jest się przychód z tytułu należności odzyskanych w wysokości 3 379 tys. zł.

| Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych | 01.01-31.12.2004 |
|--|------------------|
| Odpis z tytułu rezerw na należności od klientów        | (152 696)        |
| Odpis z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne                | 19 310           |
| Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe          | 1 961            |
| <b>Razem</b>   | <b>(131 425)</b> |

Grupa BZWBK zgodnie z dostępnymi zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1 nie przeprowadziła przekształcenia danych porównywalnych.

## 18. Koszty pracownicze

| Koszty pracownicze   | 01.01-31.12.2005 | 01.01-31.12.2004 |
|--|------------------|------------------|
| Wynagrodzenia  | (463 770)        | (427 593)        |
| Narzuły na wynagrodzenia oraz rezerwy  | (81 763)         | (71 668)         |
| Koszty świadczeń socjalnych  | (13 331)         | (12 571)         |
| Koszty szkoleń   | (12 343)         | (9 243)          |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze | (3 257)          | (9 452)          |
| <b>Razem</b>   | <b>(574 464)</b> | <b>(530 527)</b> |



## 19. Koszty działania banku

| <b>Koszty działania banku</b>         | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Koszty utrzymania i wynajmu budynków  | (103 376)               | (118 096)               |
| Eksploatacja systemów informatycznych | (53 352)                | (63 343)                |
| Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne   | (42 448)                | (43 368)                |
| Koszty konsultacji i doradztwa        | (30 892)                | (20 877)                |
| Koszty usług obcych                   | (17 988)                | (18 707)                |
| Podatki i opłaty                      | (15 666)                | (17 566)                |
| Koszty zabezpieczenia Banku           | (11 417)                | (13 496)                |
| koszty ponoszone na rzecz BFG         | (5 127)                 | (6 327)                 |
| Koszty remontów maszyn                | (4 882)                 | (5 374)                 |
| Pozostałe                             | (118 685)               | (115 937)               |
| <b>Razem</b>                          | <b>(403 833)</b>        | <b>(423 091)</b>        |

## 20. Pozostałe koszty operacyjne

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zawiązania rezerw   | (13 902)                | (21 469)                |
| Koszty windykacji   | (3 036)                 | (3 174)                 |
| Udzielone darowizny   | (1 641)                 | (1 315)                 |
| Koszty spisania należności przedawnionych   | (1 329)                 | (2 110)                 |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny   | (488)                   | (1 106)                 |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia | (136)                   | (1 495)                 |
| Pozostałe   | (8 235)                 | (10 454)                |
| <b>Razem</b>  | <b>(28 767)</b>         | <b>(41 123)</b>         |

## 21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

| <b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b> | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Część bieżąca                                  | 97 007                  | 145 155                 |
| Część odroczone                                | 46 542                  | (30 603)                |
| <b>Razem</b>                                   | <b>143 549</b>          | <b>114 552</b>          |

| <b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto</b> | <b>01.01-31.12.2005</b> | <b>01.01-31.12.2004</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk/Strata brutto                                      | 689 456                 | 570 151                 |
| Stawka Podatku  | 19%                     | 19%                     |
| Podatek od zysku/straty brutto                          | 130 997                 | 108 329                 |
| koszty niepodatkowe                                     | 11 509                  | 10 289                  |
| przychody niepodatkowe                                  | (9 409)                 | (12 598)                |
| Reklasyfikacja  | -                       | 7 498                   |
| Inne obciążenia:  |                         |                         |
| - strata podatkowa                                      | 35                      | 202                     |
| - odpisania   | 9 520                   | 8 260                   |
| - dodatkowe aktywo wynikające z art. 38a Ustawy o CIT   | (486)                   | (14 807)                |
| - korekta z tytułu wyceny kapitałów własnych            | -                       | 5 719                   |
| - inne  | 1 383                   | 1 660                   |
| <b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>                  | <b>143 549</b>          | <b>114 552</b>          |

### Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

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

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży. | 31 634        | 31 233        |
| Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży.     | 24 543        | 4 655         |
|  | <b>56 177</b> | <b>35 888</b> |





## 22. Zysk na akcję

| Zysk na akcję | 01.01-31.12.2005 | 01.01-31.12.2004 |
|---------------|------------------|------------------|
| Zysk na akcję | 7,08             | 6,00             |

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 516 315 tys. zł (2004: 437 783 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2005 w liczbie 72 960 284 (2004: 72 960 284). Podmioty grupy BZ WBK nie wyemitowały instrumentów, które ulegają potencjalnej zamianie na akcje zwykłe. W związku z tym rozwodniony zysk na akcję za 2005 rok wynosił 7,08 zł, natomiast za rok 2004 6,00 zł.

## 23. Gotówka i operacje z bankiem centralnym

| Gotówka i operacje z bankiem centralnym | 31.12.2005     | 31.12.2004       |
|---|----------------|------------------|
| Gotówka                                 | 503 352        | 410 713          |
| Rachunek bieżący w banku centralnym     | 67 783         | 788 182          |
| Pozostałe ekwiwalenty gotówki           | 1 207          | 1 259            |
| <b>Razem</b>                            | <b>572 342</b> | <b>1 200 154</b> |

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

## 24. Należności od banków

| Należności od banków  | 31.12.2005        | 31.12.2004        |
|---|-------------------|-------------------|
| Lokaty i kredyty  | 3 333 383         | 2 764 227         |
| Rachunki bieżące  | 282 507           | 43 232            |
| Pozostałe należności  | 9                 | 425               |
| <b>Należności brutto</b>  | <b>3 615 899</b>  | <b>2 807 884</b>  |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości                             | (7 566)           | (7 566)           |
| <b>Razem</b>  | <b>3 608 333</b>  | <b>2 800 318</b>  |
| <b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
| Stan na 31 grudnia 2004   | (7 566)           | (7 629)           |
| Zmniejszenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu odzyskania należności | -                 | 63                |
| <b>Koniec okresu sprawozdawczego</b>                                      | <b>(7 566)</b>    | <b>(7 566)</b>    |

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

| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|--|------------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe   | 1 925 406        | 1 354 399        |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa:  | 1 925 330        | 1 354 388        |
| - bony   | 1 792 789        | 1 084 124        |
| - obligacje  | 132 541          | 270 264          |
| Pozostałe papiery wartościowe:   | 76               | 11               |
| - obligacje  | 76               | 11               |
| Kapitałowe papiery wartościowe:  | 503              | 15 538           |
| - notowane   | 503              | 14 115           |
| - nienotowane  | -                | 1 423            |
| <b>Razem</b>   | <b>1 925 909</b> | <b>1 369 937</b> |

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

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

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

## 26. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

Transakcje na stopę procentową.

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

Opcje

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

| Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym     | 31.12.2005     |                | 31.12.2004     |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Aktywa         | Pasywa         | Aktywa         | Pasywa         |
| Transakcje stopy procentowej                               | 166 371        | 107 485        | 163 701        | 193 470        |
| IRS  | 153 640        | 94 849         | 157 314        | 184 590        |
| FRA  | 12 731         | 12 636         | 6 387          | 8 880          |
| Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi | 24 042         | -              | 12 944         | -              |
| Opcje  | 24 042         | -              | 12 944         | -              |
| Transakcje walutowe  | 542 315        | 445 939        | 692 790        | 589 455        |
| FX Swap  | 137 155        | 70 965         | 608 570        | 571 773        |
| CIRS   | 370 224        | 329 821        | 70 653         | 445            |
| Forward  | 23 589         | 15 929         | 11 951         | 16 762         |
| Spot   | 580            | 2 031          | 796            | 475            |
| Opcje  | 10 767         | 27 193         | 820            | -              |
| <b>Ogółem handlowe instrumenty finansowe</b>               | <b>732 728</b> | <b>553 424</b> | <b>869 435</b> | <b>782 925</b> |

  

| Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe      | 31.12.2005     |                | 31.12.2004     |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Aktywa         | Pasywa         | Aktywa         | Pasywa         |
| Zabezpieczenie wartości godziwej                    | 2 486          | 23 662         | -              | 21 576         |
| IRS   | 2 486          | 23 662         | -              | 21 576         |
| <b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b> | <b>2 486</b>   | <b>23 662</b>  | <b>-</b>       | <b>21 576</b>  |
| <b>Razem pochodne instrumenty finansowe</b>         | <b>735 214</b> | <b>577 086</b> | <b>869 435</b> | <b>804 501</b> |



## 27. Należności od klientów

| <b>Należności od klientów</b>                 | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności od podmiotów gospodarczych         | 9 621 986         | 9 868 344         |
| Należności od klientów indywidualnych, w tym: | 3 306 295         | 2 923 911         |
| <i>Należności z tytułu nieruchomości</i>      | 2 028 770         | 1 883 626         |
| Należności z tytułu leasingu finansowego      | 1 609 752         | 1 394 261         |
| Należności od podmiotów sektora publicznego   | 342 450           | 466 944           |
| Pozostałe należności                          | 43 265            | 25 630            |
| <b>Należności brutto</b>                      | <b>14 923 748</b> | <b>14 679 090</b> |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (726 849)         | (627 329)         |
| <b>Razem</b>                                  | <b>14 196 899</b> | <b>14 051 761</b> |

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

Zgodnie z dostępnymi zwolnieniami wynikającymi z MSSF 1 nie dokonano przekształcenia okresów porównywalnych.

Na dzień 31.12.2005 korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 18 283 tys. zł (rok 2004 - 13 157 tys.zł).

| <b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na 31 grudnia  | (627 329)         | (726 024)         |
| Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF  | (101 075)         | -                 |
| Stan na 1 stycznia  | (728 404)         | (726 024)         |
| Odpis bieżącego okresu  | (166 973)         | (434 056)         |
| Rozwiązanie bieżącego okresu  | 109 360           | 281 360           |
| Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne                      | 57 198            | 266 657           |
| Różnice kursowe   | 1 970             | (15 266)          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>(726 849)</b>  | <b>(627 329)</b>  |

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

|  |                |
|--|----------------|
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) | 86 001         |
| Odpis na poniesione zidentyfikowane straty           | 640 848        |
| <b>Razem</b>   | <b>726 849</b> |

W okresach porównywalnych Grupa BZWBK stosowała klasyfikację rezerw wynikającą z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

## 28. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

| <b>Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności od pozostałych podmiotów                           | 15 199            | 25 697            |
| <b>Razem</b>  | <b>15 199</b>     | <b>25 697</b>     |



## 29. Inwestycyjne aktywa finansowe

| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|--|------------------|------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej                       | 6 990 336        | 2 923 003        |
| Dłużne papiery wartościowe   | 6 726 890        | 2 656 621        |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa:  | 6 023 557        | 2 532 434        |
| - bony   | 531 230          | 989 088          |
| - obligacje  | 5 492 327        | 1 543 346        |
| Papiery wartościowe banku centralnego:   | 604 113          | -                |
| - obligacje  | 604 113          | -                |
| Pozostałe papiery wartościowe:   | 99 220           | 124 187          |
| - obligacje  | 68 049           | 92 411           |
| - pozostałe  | 31 171           | 31 776           |
| Kapitałowe papiery wartościowe   | 247 581          | 250 994          |
| - notowane   | 21 180           | 10 961           |
| - nienotowane  | 226 401          | 240 033          |
| Pozostałe - certyfikaty depozytowe   | 15 865           | 15 388           |
| <b>Razem</b>   | <b>6 990 336</b> | <b>2 923 003</b> |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności (wycenianie według zamortyzowanego kosztu) | -                | 2 684 848        |
| Dłużne papiery wartościowe   | -                | 2 684 848        |
| Pozostałe papiery wartościowe  | -                | 2 684 848        |
| - obligacje  | -                | 2 684 848        |
| <b>Razem</b>   | <b>6 990 336</b> | <b>5 607 851</b> |

Według stanu na 31.12.2005 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 5 812 978 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 882 741 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2004 roku w portfelu dostępnym do sprzedaży znajdowało się 2 503 092 tys. zł dłużnych papierów wartościowych o stopie stałej oraz 121 753 tys. zł papierów o stopie zmiennej, natomiast w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności papiery o stopie stałej stanowiły 1 894 408 tys. zł, natomiast papiery o stopie zmiennej 790 440 tys. zł.

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

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

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

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



|  | Dostępne do sprzedaży | Utrzymywane do zapadalności | Razem            |
|--|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Ruch na dłużnych papierach wartościowych:</b>                         |                       |                             |                  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>   | <b>2 656 622</b>      | <b>2 684 848</b>            | <b>5 341 470</b> |
| <b>Wpływ MSSF</b>  | <b>2 684 848</b>      | <b>(2 684 848)</b>          | <b>-</b>         |
| Ujęcie wyceny do wartości godziwej dla kategorii "Dostępne do sprzedaży" | 20 621                | -                           | 20 621           |
| <b>Stan na 1 stycznia 2005</b>   | <b>5 362 091</b>      | <b>-</b>                    | <b>5 362 091</b> |
| Zwiększenia  | 2 769 328             | -                           | 2 769 328        |
| Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)                                    | (1 568 420)           | -                           | (1 568 420)      |
| Wycena do wartości godziwej (AFS)  | 163 780               | -                           | 163 780          |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości                             | 111                   | -                           | 111              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2005</b>   | <b>6 726 890</b>      | <b>-</b>                    | <b>6 726 890</b> |

|  | Dostępne do sprzedaży | Utrzymywane do zapadalności | Razem            |
|--|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Ruch na dłużnych papierach wartościowych:</b> |                       |                             |                  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2003</b>                   | <b>2 915 287</b>      | <b>2 752 188</b>            | <b>5 667 475</b> |
| Zwiększenia                                      | 1 782 053             | 401 149                     | 2 183 202        |
| Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)            | (2 175 148)           | (468 489)                   | (2 643 637)      |
| Wycena do wartości godziwej (AFS)                | 134 540               | -                           | 134 540          |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości     | (111)                 | -                           | (111)            |
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>                   | <b>2 656 621</b>      | <b>2 684 848</b>            | <b>5 341 469</b> |

### 30. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

| <b>Inwestycje w podmioty stowarzyszone</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Podmioty stowarzyszone                     | 73 237            | 76 943            |
| <b>Razem</b>                               | <b>73 237</b>     | <b>76 943</b>     |

| <b>Inwestycje w podmioty stowarzyszone</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia</b>                  | <b>76 943</b>     | <b>70 283</b>     |
| Udział w zysku                             | 470               | 5 594             |
| Dywidenda wypłacona                        | (1 982)           | (2 217)           |
| Nabycie/sprzedaż                           | (2 194)           | 3 283             |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>                  | <b>73 237</b>     | <b>76 943</b>     |



Inwestycje w podmioty stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2005

| Lp. | a   | b   | c        | d                 | e                      | f                                |   |                                  |         |       |         | g                              |                  |                | h                      | i                        |
|-----|---|---|----------|-------------------|------------------------|----------------------------------|---|----------------------------------|---------|-------|---------|--------------------------------|------------------|----------------|------------------------|--------------------------|
|     | nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | Rodzaj działalności   | siedziba | wartość bilansowa | aktywa jednostki razem | kapitał własny jednostki, w tym: |   |                                  |         |       |         | zobowiązania jednostki, w tym: |                  |                | przychody ze sprzedaży | % posiadanego kapitału** |
|     |   |   |          |                   |                        | kapitał zakładowy                | należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna) | pozostały kapitał własny, w tym: |         |       |         |                                | krótko terminowe | długoterminowe |                        |                          |
|     |   |   |          |                   |                        |                                  |   |                                  |         |       |         |                                |                  |                |                        |                          |
|     | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.   | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi   | Szczecin | 8 596             | 67 991                 | 17 192                           | 16 000  | -                                | 1 192   | -     | 761     | 43                             | 43               | -              | 626                    | 50,00                    |
|     | LZPS PROTEKTOR S.A.                           | produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego  | Lublin   | 5 142             | 27 614                 | 14 253                           | 4 744   | -                                | 9 509   | -     | (1 153) | 11 619                         | 11 619           | -              | 14 693                 | 36,07                    |
|     | NFI Magna Polonia S.A.                        | nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty | Warszawa | 59 499            | 202 317                | 200 510                          | 3 006   | -                                | 197 504 | 9 669 | 1 561   | 1 343                          | 1 343            | -              | 6 215                  | 29,67**                  |
|     | Razem   |   |          | 73 237            | 297 922                | 231 955                          | 23 750  | -                                | 208 205 | 9 669 | 1 169   | 13 005                         | 13 005           | -              | 21 534                 |                          |

\* wybrane dane finansowe według stanu na koniec września 2005 r.

\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej.



Inwestycje w podmioty stowarzyszone  
wg stanu na 31.12.2004

| Lp. | a   | b  | c        | d                 | e                      | f                                |   |                                  |  |                     |                                | g                |                |                        | h                         | i     |
|-----|---|--|----------|-------------------|------------------------|----------------------------------|---|----------------------------------|--|---------------------|--------------------------------|------------------|----------------|------------------------|---------------------------|-------|
|     | nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | Rodzaj działalności  | siedziba | wartość bilansowa | aktywa jednostki razem | kapitał własny jednostki, w tym: |   |                                  |  |                     | zobowiązania jednostki, w tym: |                  |                | przychody ze sprzedaży | % posiadanego kapitału ** |       |
|     |   |  |          |                   |                        | kapitał zakładowy                | należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna) | pozostały kapitał własny, w tym: | niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto |                                | krótko terminowe | długoterminowe |                        |                           |       |
|     | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.   | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi  | Szczecin | 8 527             | 18 057                 | 17 054                           | 16 000  | -                                | 1 054  | -                   | 772                            | 28               | 28             | -                      | 617                       | 50,00 |
| 2   | LZPS PROTEKTOR S.A. *                         | produkcja obuwia ochronnego, militarnego i wyjściowego   | Lublin   | 7 031             | 26 838                 | 19 487                           | 4 744   | -                                | 14 743   | -                   | 4 914                          | 5 305            | 5 305          | -                      | 31 758                    | 36,07 |
| 3   | NFI Magna Polonia S.A. *                      | nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty, | Warszawa | 61 385            | 205 620                | 203 989                          | 3 006   | -                                | 200 983  | 6 787               | 8 445                          | 1 125            | 1 125          | -                      | 5 393                     | 26,17 |
|     | Razem   |  |          | 76 943            | 250 515                | 240 530                          | 23 750  | -                                | 216 780  | 6 787               | 14 131                         | 6 458            | 6 458          | -                      | 37 768                    |       |

\* wybrane dane finansowe według stanu na koniec września 2004 r.

\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostek stowarzyszonych.



### 31. Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne                | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Wartość firmy na początku okresu      | -          | 2 651      |
| Odpisy aktualizujące                  | -          | (2 651)    |
| <b>Wartość firmy na koniec okresu</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

| Wartości niematerialne                            | Oprogramowanie komputerowe | Pozostałe (znaki towarowe i prawa autorskie) | Nakłady na wartości niematerialne | Razem            |
|---|----------------------------|--|-----------------------------------|------------------|
| <b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b> | <b>467 951</b>             | <b>7 629</b>                                 | <b>22 727</b>                     | <b>498 307</b>   |
| Zwiększenia (z tytułu zakupu)                     | 2 124                      | -  | 23 828                            | 25 952           |
| Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)                | (12 901)                   | -  | (230)                             | (13 131)         |
| Przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania | 23 986                     | 604  | (24 590)                          | -                |
| Transfery   | -                          | -  | 676                               | 676              |
| <b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>   | <b>481 160</b>             | <b>8 233</b>                                 | <b>22 411</b>                     | <b>511 804</b>   |
| <b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b> | <b>(253 929)</b>           | <b>(7 372)</b>                               | <b>-</b>                          | <b>(261 301)</b> |
| Amortyzacja bieżącego okresu                      | (85 410)                   | (340)  | -                                 | (85 750)         |
| Likwidacja  | 11 260                     | -  | -                                 | 11 260           |
| Transfery   | (1 822)                    | 3  | -                                 | (1 819)          |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>   | <b>(329 901)</b>           | <b>(7 709)</b>                               | <b>-</b>                          | <b>(337 610)</b> |

#### Wartość księgowa

|                                   |           |         |        |           |
|-----------------------------------|-----------|---------|--------|-----------|
| Wartość wg cen nabycia            | 481 160   | 8 233   | 22 411 | 511 804   |
| Skumulowana amortyzacja/Umorzenie | (329 901) | (7 709) | -      | (337 610) |

#### Stan na 31 grudnia 2005

|                |            |               |                |
|----------------|------------|---------------|----------------|
| <b>151 259</b> | <b>524</b> | <b>22 411</b> | <b>174 194</b> |
|----------------|------------|---------------|----------------|

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

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

| Wartości niematerialne                            | Oprogramowanie komputerowe | Pozostałe (znaki towarowe i prawa autorskie) | Nakłady na wartości niematerialne | Razem            |
|---|----------------------------|--|-----------------------------------|------------------|
| <b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b> | <b>453 422</b>             | <b>7 373</b>                                 | <b>10 645</b>                     | <b>471 440</b>   |
| Zwiększenia (z tytułu zakupu i darowizny)         | 15 554                     | -  | 26 043                            | 41 597           |
| Zmniejszenia (z tytułu likwidacji)                | (14 731)                   | -  | -                                 | (14 731)         |
| Przyjęcie wartości niematerialnych                | 14 116                     | -  | (14 116)                          | -                |
| <b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>   | <b>468 361</b>             | <b>7 373</b>                                 | <b>22 572</b>                     | <b>498 306</b>   |
| <b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b> | <b>(167 067)</b>           | <b>(5 671)</b>                               | <b>-</b>                          | <b>(172 738)</b> |
| Amortyzacja bieżącego okresu                      | (88 042)                   | (1 001)                                      | -                                 | (89 043)         |
| Likwidacja  | 933                        | -  | -                                 | 933              |
| Transfery   | (2)                        | (452)  | -                                 | (454)            |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>   | <b>(254 178)</b>           | <b>(7 124)</b>                               | <b>-</b>                          | <b>(261 302)</b> |
| <b>Wartość księgowa</b>                           |                            |  |                                   |                  |
| Wartość wg cen nabycia                            | 468 361                    | 7 373  | 22 572                            | 498 306          |
| Skumulowana amortyzacja/Umorzenie                 | (254 178)                  | (7 124)                                      | -                                 | (261 302)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>                    | <b>214 183</b>             | <b>249</b>                                   | <b>22 572</b>                     | <b>237 004</b>   |





### 32. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | Grunty i budynki | Środki transportu | Wypośażenie      | Pozostały majątek trwały | Środki trwałe w budowie | Razem            |
|---|------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>         | <b>547 182</b>   | <b>30 161</b>     | <b>564 956</b>   | <b>12 529</b>            | <b>15 699</b>           | <b>1 170 527</b> |
| Zwiększenia (z tytułu zakupu i leasingu)                  | 385              | 5 868             | 1 114            | 973                      | 43 320                  | 51 660           |
| Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny) | (4 134)          | (7 054)           | (40 902)         | (393)                    | (207)                   | (52 690)         |
| Przyjęcie środków trwałych do użytkowania                 | 1 738            | -                 | 47 688           | 74                       | (49 500)                | -                |
| Transfery   | 4 408            | 73                | 294              | (67)                     | (1 139)                 | 3 569            |
| <b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>           | <b>549 579</b>   | <b>29 048</b>     | <b>573 150</b>   | <b>13 116</b>            | <b>8 173</b>            | <b>1 173 066</b> |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu                | (162 055)        | (13 521)          | (416 799)        | (7 967)                  | -                       | (600 342)        |
| Amortyzacja bieżącego okresu                              | (21 965)         | (5 470)           | (71 665)         | (1 631)                  | -                       | (100 731)        |
| Sprzedaż, likwidacja, darowizna                           | 1 202            | 5 968             | 34 704           | 323                      | -                       | 42 197           |
| Przyjęcie środków trwałych do użycia                      | -                | -                 | -                | (25)                     | -                       | (25)             |
| Transfery   | (1 355)          | (47)              | 5 217            | 126                      | -                       | 3 941            |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości                   | -                | -                 | (951)            | -                        | -                       | (951)            |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości               | -                | -                 | 1 488            | -                        | -                       | 1 488            |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>           | <b>(184 173)</b> | <b>(13 070)</b>   | <b>(448 006)</b> | <b>(9 174)</b>           | <b>-</b>                | <b>(654 423)</b> |
| <b>Wartość księgowa</b>                                   |                  |                   |                  |                          |                         |                  |
| Wartość wg cen nabycia                                    | 549 579          | 29 048            | 573 150          | 13 116                   | 8 173                   | 1 173 066        |
| Umorzenie   | (184 173)        | (13 070)          | (448 006)        | (9 174)                  | -                       | (654 423)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2005</b>                            | <b>365 406</b>   | <b>15 978</b>     | <b>125 144</b>   | <b>3 942</b>             | <b>8 173</b>            | <b>518 643</b>   |

#### Środki trwałe

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



| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | Grunty i budynki | Środki transportu | Wypośażenie      | Pozostały majątek trwały | Środki trwałe w budowie | Razem            |
|---|------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>         | <b>623 946</b>   | <b>26 555</b>     | <b>606 319</b>   | <b>11 700</b>            | <b>3 066</b>            | <b>1 271 586</b> |
| Zwiększenia (z tytułu zakupu, darowizny i leasingu)       | 4 742            | 9 327             | 22 289           | 441                      | 13 383                  | 50 182           |
| Zmniejszenia (z tytułu sprzedaży, likwidacji i darowizny) | (38 767)         | (5 508)           | (57 786)         | (709)                    | -                       | (102 770)        |
| Przyjęcie środków trwałych do użytkowania                 | 4 724            | -                 | 15 027           | 46                       | (19 797)                | -                |
| Transfery   | -                | -                 | -                | -                        | (904)                   | (904)            |
| <b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>           | <b>594 645</b>   | <b>30 374</b>     | <b>585 849</b>   | <b>11 478</b>            | <b>(4 252)</b>          | <b>1 218 094</b> |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu                | (175 131)        | (12 553)          | (386 208)        | (6 606)                  | -                       | (580 498)        |
| Amortyzacja bieżącego okresu                              | (21 501)         | (5 123)           | (82 698)         | (1 039)                  | -                       | (110 361)        |
| Sprzedaż, likwidacja, darowizna                           | 9 002            | 4 205             | 47 807           | 258                      | -                       | 61 272           |
| Transfery   | 5 397            | (94)              | 2 947            | 98                       | -                       | 8 348            |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości                   | (1 937)          | -                 | (4 911)          | -                        | -                       | (6 848)          |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości               | 164              | -                 | 2 872            | -                        | -                       | 3 036            |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>           | <b>(184 006)</b> | <b>(13 565)</b>   | <b>(420 191)</b> | <b>(7 289)</b>           | <b>-</b>                | <b>(625 051)</b> |
| <b>Wartość księgowa</b>                                   |                  |                   |                  |                          |                         |                  |
| Wartość wg cen nabycia                                    | 594 645          | 30 374            | 585 849          | 11 478                   | (4 252)                 | 1 218 094        |
| Umorzenie   | (184 006)        | (13 565)          | (420 191)        | (7 289)                  | -                       | (625 051)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>                            | <b>410 639</b>   | <b>16 809</b>     | <b>165 658</b>   | <b>4 189</b>             | <b>(4 252)</b>          | <b>593 043</b>   |

Transfery wartości dotyczą: 1/ rozdzielenia nakładów związanych z majątkiem trwałym i wartościami niematerialnymi (transfer wartości brutto), 2/ korekty umorzenia majątku w leasingu, rozwiązywania rezerwy oraz amortyzacji PFC rozliczanej w czasie (transfer umorzenia)



### 33. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                               | 31.12.2004     | Zwiększenia   | Zmniejszenia    | 31.12.2005     |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych | 13 188         | -             | (8 549)         | 4 639          |
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat                  | 26 664         | 13 776        | -               | 40 440         |
| Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych     | 163 168        | -             | (24 960)        | 138 208        |
| Rezerwy na kredyty  | 165 656        | -             | (31 048)        | 134 608        |
| Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym                        | 55 338         | 2 927         | (7 871)         | 50 394         |
| Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym | 15 807         | 2 865         | (841)           | 17 831         |
| Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT    | 14 808         | 485           | -               | 15 293         |
| Strata podatkowa  | 658            | -             | (328)           | 330            |
| Pozostałe   | 17 616         | 16 734        | (861)           | 33 489         |
| <b>Razem</b>  | <b>472 903</b> | <b>36 787</b> | <b>(74 458)</b> | <b>435 232</b> |

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

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                               | 31.12.2003     | Zwiększenia    | Zmniejszenia   | 31.12.2004     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych | -              | 13 188         | -              | 13 188         |
| Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat                  | 22 096         | 5 234          | (666)          | 26 664         |
| Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych     | 45 595         | 117 573        | -              | 163 168        |
| Rezerwy na kredyty  | 149 252        | 16 404         | -              | 165 656        |
| Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym                        | 51 669         | 4 049          | (380)          | 55 338         |
| Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym | 14 067         | 2 404          | (664)          | 15 807         |
| Dodatkowe aktywo podatkowe wynikające z art. 38 a Ustawy o CIT    | -              | 14 808         | -              | 14 808         |
| Strata podatkowa  | 823            | 202            | (367)          | 658            |
| Odniesione na kapitał własny                                      | 100            | 26             | (126)          | -              |
| Pozostałe   | 8 607          | 10 884         | (1 875)        | 17 616         |
| <b>Razem</b>  | <b>292 209</b> | <b>184 772</b> | <b>(4 078)</b> | <b>472 903</b> |

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



### 34. Pozostałe aktywa

| <b>Pozostałe aktywa</b>                      | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Dłużnicy różni                               | 254 110           | 150 596           |
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | 61 779            | 60 439            |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe            | 24 768            | 27 281            |
| Aktywa do zbycia                             | 17 420            | 317               |
| Pozostałe                                    | 470               | 2 091             |
| <b>Razem</b>                                 | <b>358 547</b>    | <b>240 724</b>    |

#### Aktywa do zbycia wyodrębnione z majątku Grupy Kapitałowej BZWBK

| <b>31 grudnia 2005</b> | <b>Wartość brutto</b> | <b>Rozpoznana<br/>utrata wartości</b> | <b>Wartość netto</b> |
|------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Grunty i budynki       | 22 376                | (7 078)                               | 15 298               |
| Wyposażenie            | 2 149                 | (27)                                  | 2 122                |
| <b>Razem</b>           | <b>24 525</b>         | <b>(7 105)</b>                        | <b>17 420</b>        |

| <b>31 grudnia 2004</b> | <b>Wartość brutto</b> | <b>Rozpoznana<br/>utrata wartości</b> | <b>Wartość netto</b> |
|------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Wyposażenie            | 231                   | -                                     | 231                  |
| Grunty i budynki       | 86                    | -                                     | 86                   |
| <b>Razem</b>           | <b>317</b>            | <b>-</b>                              | <b>317</b>           |

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

### 35. Zobowiązania wobec banków

| <b>Zobowiązania wobec banków</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące                 | 683 013           | 19 815            |
| Lokaty                           | 651 602           | 886 973           |
| Kredyty otrzymane od banków      | 357 722           | 394 850           |
| Pozostałe                        | 258               | -                 |
| <b>Razem</b>                     | <b>1 692 595</b>  | <b>1 301 638</b>  |

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

### 36. Zobowiązania wobec klientów

| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>               | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec Klientów indywidualnych       | 11 277 972        | 11 566 453        |
| - depozyty terminowe                             | 8 130 803         | 9 026 618         |
| - w rachunku bieżącym                            | 3 112 285         | 2 508 486         |
| - pozostałe                                      | 34 884            | 31 349            |
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych       | 8 096 595         | 6 604 205         |
| - w rachunku bieżącym                            | 5 142 465         | 3 591 848         |
| - depozyty terminowe                             | 2 555 233         | 2 644 876         |
| - kredyt i pożyczki                              | 69 235            | 160 709           |
| - pozostałe                                      | 329 662           | 206 772           |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego | 1 464 413         | 1 146 242         |
| - w rachunku bieżącym                            | 1 172 527         | 875 656           |
| - depozyty terminowe                             | 291 244           | 270 213           |
| - pozostałe                                      | 642               | 373               |
| <b>Razem</b>                                     | <b>20 838 980</b> | <b>19 316 900</b> |

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



### 37. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

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

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

### 38. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | Średnie oprocentowanie emisji |                  | Wartość nominalna |                  |
|--|-------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | 31.12.2005                    | 31.12.2004       | 31.12.2005        | 31.12.2004       |
| Obligacja 2-letnia 2S1005                                    | -                             | stałe; 4,75%     | -                 | 36 627           |
| Obligacja 2-letnia 2S1105                                    | -                             | stałe; 5,25%     | -                 | 298 569          |
| Obligacja 2-letnia 2S1205                                    | -                             | stałe; 5,25%     | -                 | 112 850          |
| Obligacja 5-letnia 5S1008                                    | stałe; 5,25%                  | stałe; 5,25%     | 7 091             | 7 091            |
| Obligacja 5-letnia 5S1108                                    | stałe; 5,75%                  | stałe; 5,75%     | 9 953             | 9 953            |
| Obligacja 5-letnia 5S1208                                    | stałe; 6,00%                  | stałe; 6,00%     | 61 875            | 61 875           |
| Obligacja 3 letnia A1  | W3M + 1%                      | W3M + 1%         | 83 002            | 83 002           |
| Obligacje 3 letnie-3S0707                                    | stałe; 7%                     | stałe; 7%        | 49 832            | 49 840           |
| Obligacje 3 letnie-3S1007                                    | stałe; 7,25%                  | stałe; 7,25%     | 10 235            | 10 235           |
| Obligacje 3 letnie-3S1107                                    | stałe; 7%                     | stałe; 7%        | 29 978            | 29 990           |
| Obligacje 3 letnie-3S11A07                                   | stałe; 7%                     | stałe; 7%        | 10 000            | 10 000           |
| Obligacje 3 letnie-3S0806                                    | stałe; 4,4%                   |                  | 3 059             |                  |
| Obligacje 3 letnie-3S0806                                    | stałe; 5,25%                  | stałe; 5,25%     | 149 525           | 149 527          |
| Obligacje 3 letnie-3ZO806                                    | WIBOR 6M + 0,25%              | WIBOR 6M + 0,25% | 48 736            | 48 737           |
| Obligacje 3 letnie-3S0207                                    | stałe; 6,5%                   | stałe; 6,5%      | 45 187            | 45 189           |
| Obligacje 3 letnie-3S0307                                    | stałe; 6,5%                   | stałe; 6,5%      | 18 591            | 18 590           |
| Obligacje 3 letnie-3S0407                                    | stałe; 6,5%                   | stałe; 6,5%      | 9 422             | 9 422            |
| Obligacje 3 letnie-3S0507                                    | stałe; 6,75%                  | stałe; 6,75%     | 19 368            | 19 368           |
| Obligacje 3 letnie-3ZO507                                    | WIBOR 6M + 0,10%              | WIBOR 6M + 0,10% | 6 415             | 6 420            |
| Obligacje 3 letnie-3S0807                                    | stałe; 7,3%                   | stałe; 7,3%      | 49 989            | 49 990           |
| Obligacje 3 letnie-3S0907                                    | stałe; 7,3%                   | stałe; 7,3%      | 40 152            | 49 925           |
| Obligacje 3 letnie-3ZO807                                    | WIBOR 6M + 0,20%              | WIBOR 6M + 0,20% | 49 925            | 40 154           |
| Obligacje 3 letnie-3S0108                                    | stałe; 6,25%                  | -                | 24 976            | -                |
| Obligacje 3 letnie-3S0308                                    | stałe; 5,55%                  | -                | 14 995            | -                |
| Obligacje 3 letnie-3S 508                                    | stałe; 5,25%                  | -                | 22 045            | -                |
| Obligacje 3 letnie-3S0608                                    | stałe; 5,15%                  | -                | 7 295             | -                |
| Obligacje 3 letnie-3S1008                                    | stałe; 4,2%                   | -                | 12 791            | -                |
| Obligacje 3 letnie-3S1108                                    | stałe; 4,6%                   | -                | 14 305            | -                |
| <b>Wartość nominalna</b>                                     |                               |                  | <b>798 742</b>    | <b>1 147 354</b> |
| <b>Wartość bilansowa</b>                                     |                               |                  | <b>840 383</b>    | <b>1 200 326</b> |

Według stanu na 31.12.2005 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne w kwocie 26.786 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 14.845 tys. zł. Według stanu na 31.12.2004 r. wartość nominalna została powiększona o odsetki efektywne oraz premię/dyskonto w kwocie 50.125 tys. zł oraz wpływ wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obligacji w kwocie 2.847 tys. zł.



### 39. Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 31.12.2004     | Zwiększenia   | Zmniejszenia    | 31.12.2005     |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych | 59 777         | 129           | (12 705)        | 47 201         |
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów               | 8 952          | 4 541         | (573)           | 12 920         |
| Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych             | 149 700        | -             | (8 829)         | 140 871        |
| Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej                    | 6 467          | -             | (1 444)         | 5 023          |
| Podatek odroczone z tytułu różnic kursowych                       | 5 310          | 821           | (3 640)         | 2 491          |
| Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży                            | 36 645         | 19 966        | (402)           | 56 209         |
| Pozostałe   | 37 043         | 15 822        | (2 348)         | 50 517         |
| <b>Razem</b>  | <b>303 894</b> | <b>41 279</b> | <b>(29 941)</b> | <b>315 232</b> |

| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 31.12.2003     | Zwiększenia    | Zmniejszenia    | 31.12.2004     |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych | 42 826         | 17 419         | (468)           | 59 777         |
| Niezrealizowany dochód z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych                 | 10 178         | -              | (10 178)        | -              |
| Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów                                       | 5 737          | 3 215          | -               | 8 952          |
| Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych                                     | 24 819         | 124 881        | -               | 149 700        |
| Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej  | 7 571          | -              | (1 104)         | 6 467          |
| Podatek odroczone z tytułu różnic kursowych   | 6 207          | 8 398          | (9 295)         | 5 310          |
| Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży  | 16 804         | 19 940         | (99)            | 36 645         |
| Pozostałe   | 25 638         | 13 241         | (1 836)         | 37 043         |
| <b>Razem</b>  | <b>139 780</b> | <b>187 094</b> | <b>(22 980)</b> | <b>303 894</b> |

### 40. Pozostałe pasywa

| Pozostałe pasywa  | 31.12.2005     | 31.12.2004     |
|---|----------------|----------------|
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe                        | 408 439        | 185 411        |
| Wierzyciele różni   | 184 974        | 153 636        |
| Rezerwy pracownicze   | 95 101         | 75 507         |
| Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone             | 69 714         | 252 278        |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                  | 68 880         | 75 378         |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym | 11 818         | 7 539          |
| Rezerwa na sprawy sporne  | 10 051         | 7 710          |
| Rezerwa na ryzyko ogólne  | -              | 73 279         |
| Pozostałe   | 54 830         | 4 876          |
| <b>Razem</b>  | <b>903 807</b> | <b>835 614</b> |

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



| <b>Zmiana stanu rezerw</b>   | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia</b>  | <b>164 035</b>    | <b>184 736</b>    |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | 7 539             | 9 581             |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | 73 279            | 92 589            |
| Rezerwy pracownicze  | 75 507            | 74 954            |
| Rezerwa na sprawy sporne   | 7 710             | 7 612             |
| <b>Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF</b>                                  | <b>(72 989)</b>   | <b>-</b>          |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | 290               | -                 |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | (73 279)          | -                 |
| Rezerwy pracownicze  | -                 | -                 |
| Rezerwa na sprawy sporne   | -                 | -                 |
| <b>Stan na 1 stycznia</b>  | <b>91 046</b>     | <b>184 736</b>    |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | 7 829             | 9 581             |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | -                 | 92 589            |
| Rezerwy pracownicze  | 75 507            | 74 954            |
| Rezerwa na sprawy sporne   | 7 710             | 7 612             |
| <b>Zawiązania rezerw</b>   | <b>120 767</b>    | <b>89 371</b>     |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | 14 551            | 11 228            |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | -                 | 690               |
| Rezerwy pracownicze  | 97 212            | 75 150            |
| Rezerwa na sprawy sporne   | 9 004             | 2 303             |
| <b>Wykorzystania rezerw</b>  | <b>(77 315)</b>   | <b>(64 286)</b>   |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | 7                 | -                 |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | -                 | -                 |
| Rezerwy pracownicze  | (77 179)          | (64 260)          |
| Rezerwa na sprawy sporne   | (143)             | (26)              |
| <b>Rozwiązania rezerw</b>  | <b>(17 528)</b>   | <b>(45 786)</b>   |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym        | (10 569)          | (13 270)          |
| Rezerwa na ryzyko ogólne   | -                 | (20 000)          |
| Rezerwy pracownicze  | (439)             | (10 337)          |
| Rezerwa na sprawy sporne   | (6 520)           | (2 179)           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>116 970</b>    | <b>164 035</b>    |
| <b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</b> | <b>11 818</b>     | <b>7 539</b>      |
| <b>Rezerwa na ryzyko ogólne</b>  | <b>-</b>          | <b>73 279</b>     |
| <b>Rezerwy pracownicze</b>   | <b>95 101</b>     | <b>75 507</b>     |
| <b>Rezerwa na sprawy sporne</b>  | <b>10 051</b>     | <b>7 710</b>      |

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

Na rezerwy pracownicze składają się następujące kategorie:

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

W związku z przejściem na MSSF kwota bilansu otwarcia (01.01.2005) rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym powiększona została o kwotę 290 tys. zł.



## 41. Kapitał akcyjny

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany stanu kapitału akcyjnego.

Bank nie wyemitował żadnych opcji na akcje własne.

Informacja o akcjach własnych

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

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

## 42. Pozostałe fundusze

| Pozostałe fundusze                | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 529 810          | 499 810          |
| Premia akcyjna                    | 261 699          | 261 699          |
| Inne kapitały rezerwowe           | 1 237 197        | 940 123          |
| <b>Razem</b>                      | <b>2 028 706</b> | <b>1 701 632</b> |

### Pozostałe fundusze:

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

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

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

## 43. Kapitał z aktualizacji wyceny

| Kapitał z aktualizacji wyceny   | 31.12.2005     |
|---|----------------|
| Kapitały według stanu na 31 grudnia 2004  | 156 012        |
| Zmiany zasad /polityki rachunkowości wynikające z wprowadzenia MSSF   | 29 197         |
| Kapitały na 1 stycznia 2005 uwzględniające wpływ MSSF   | 185 209        |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących w portfelu na początek okresu i zakupionych w trakcie okresu, w tym: | 96 287         |
| *Aktywów będących w portfelu na początek okresu   | 48 410         |
| *Aktywów zakupionych w trakcie okresu   | 47 877         |
| Zmiana wyceny aktywów zapadłych w trakcie okresu  | (8 179)        |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży   | (1 425)        |
| Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu rachunkowości zabezpieczeń                                  | (740)          |
| Korekta o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | (19 942)       |
| Inne  | (1 122)        |
| <b>Razem</b>  | <b>250 088</b> |





## Kapitał z aktualizacji wyceny

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

## 44. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 60 skonsolidowanego sprawozdania rocznego. Transakcje zabezpieczające konstruowane są przy użyciu swap-ów na stopę procentową. Są to instrumenty, których wartość godziwą można wiarygodnie ustalić i nie stanowią opcji wystawionych przez Bank. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa BZWBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

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

Pozycje zabezpieczane i zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych lub według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających zawiera poniższa tabela

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



Dodatkowo podmioty zależne BZ WBK Finanse & Leasing S.A. i BZ WBK Leasing S.A. zawarły następujące transakcje IRS z zamiarem zabezpieczania wartości godziwej kredytów oraz emisji własnej obligacji. Szczegóły zawartych transakcji przedstawia poniższa tabela.

| Spółka   | BZ WBKL Leasing S.A.   | BZ WBK Finanse & Leasing S.A.   |
|--|--|---|
| Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego            | 534 003 tys. zł  | 191 172 tys. zł   |
| Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń              | 7 413 tys. zł  | 3 655 tys. zł   |
| Ryzyko zabezpieczane                                     | Zmiany wartości godziwej emisji obligacji i kredytów wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych | Zmiany wartości godziwej emisji obligacji wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych |
| Okres, przez jaki instrumenty mają wpływ na wyniki Banku | 2006 – 2008  | 2006 – 2007   |

#### 45. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

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

#### 46. Wartość godziwa

##### ***Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych***

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

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

| w tysiącach złotych                   | 2005              |                 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                       | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| <b>Aktywa</b>                         |                   |                 |
| Należności od banków                  | 3 608 333         | 3 613 191       |
| Należności od klientów                | 14 196 899        | 14 243 322      |
| Inwestycje w podmioty podporządkowane | 73 237            | 73 237          |
| <b>Pasywa</b>                         |                   |                 |
| Zobowiązanie wobec banków             | 1 692 595         | 1 693 467       |
| Zobowiązania wobec klientów           | 20 838 980        | 20 809 922      |



### ***Określenie wartości godziwej***

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

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

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

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

*Inwestycje w podmioty podporządkowane:* W przypadku aktywów finansowych stanowiących udziały w podmiotach stowarzyszonych zastosowano wycenę metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

*Zobowiązania wobec banków i wobec klientów:* W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.



## 47. Zobowiązania warunkowe

### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

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

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 290 300 tys. zł, co stanowi 8,58% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 70 148 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 46 243 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwanym, natomiast 173 909 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

### Zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania udzielone</b>                       | <b>4 926 883</b>  | <b>4 739 854</b>  |
| <b>- finansowe</b>                                  | <b>4 173 175</b>  | <b>4 035 037</b>  |
| w tym: akredytywy importowe                         | 54 032            | 54 082            |
| w tym: linie kredytowe                              | 3 665 826         | 3 287 768         |
| w tym: kredyty z tyt. kart płatniczych              | 358 406           | 332 527           |
| <b>- gwarancyjne</b>                                | <b>753 708</b>    | <b>704 817</b>    |
| w tym: potwierdzone akredytywy eksportowe           | 2 630             | 3 410             |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>                       | <b>2 130 958</b>  | <b>614 239</b>    |
| <b>Razem</b>  | <b>7 057 841</b>  | <b>5 354 093</b>  |

Gwarancje udzielone spółkom zależnym (wynoszące według stanu na 31.12.2005 59 838 tys. zł) BZ WBK S.A. Finans & Leasing oraz BZ WBK Leasing, Dom Maklerski, BZWBK TFI S.A. oraz Nieruchomości S.A. zostały wyeliminowane w ramach transakcji wzajemnych.

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



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

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

| Nominały instrumentów pochodnych                           |  | 31.12.2005        | 31.12.2004        |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b> |  | <b>1 144 942</b>  | <b>1 615 840</b>  |
| a) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione    |  | 572 471           | 807 920           |
| b) Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane    |  | 572 471           | 807 920           |
| <b>2. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)</b>     |  | <b>96 513 128</b> | <b>58 748 787</b> |
| a) Transakcje stopy procentowej                            |  | 77 522 418        | 40 456 871        |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty zakupione     |  | 16 211 209        | 14 765 976        |
| - Swap stopy procentowej jednowalutowy-kwoty sprzedane     |  | 16 211 209        | 14 763 776        |
| - FRA-kwoty zakupione                                      |  | 24 600 000        | 6 027 119         |
| - FRA-kwoty sprzedane                                      |  | 20 500 000        | 4 900 000         |
| b) Transakcje walutowe                                     |  | 18 990 710        | 18 291 916        |
| - Swap walutowy-kwoty zakupione                            |  | 8 478 482         | 8 361 118         |
| - Swap walutowy-kwoty sprzedane                            |  | 8 404 563         | 8 326 500         |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty zakupione       |  | 1 072 912         | 836 614           |
| - Swap stopy procentowej dwuwalutowy-kwoty sprzedane       |  | 1 034 753         | 767 684           |
| <b>3. Transakcje pochodne –opcje pozagieldowe</b>          |  | <b>1 451 276</b>  | <b>408 119</b>    |
| - Opcje kupione  |  | 872 515           | 408 119           |
| - Opcje sprzedane  |  | 578 761           | -                 |
| <b>Razem</b>   |  | <b>99 109 346</b> | <b>60 772 746</b> |

#### 48. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe. Według stanu na 31.12.2005 r. wynoszą 39 896 tys. zł., natomiast na dzień 31.12.2004 r. wynosiły 46 686 tys. zł.

#### 49. Działalność powiernicza

##### Usługi powiernicze

Bank wykonuje czynności powiernicze na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 9 sierpnia 1999 roku. Adresatem oferty banku są krajowe osoby fizyczne i prawne (w tym fundusze inwestycyjne), a także zagraniczni inwestorzy instytucjonalni obecni na polskim rynku kapitałowym. Zakres wykonywanych usług obejmuje m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rozliczanie transakcji na papierach wartościowych, obsługę zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, prowadzenie rejestrów aktywów funduszy inwestycyjnych, wyliczanie wartości aktywów netto przypadających na



jednostki uczestnictwa obsługiwanych funduszy inwestycyjnych. Bank pełni też obowiązki depozytariusza dla trzech funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

## 50. Leasing finansowy i operacyjny

### Leasing finansowy

#### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. prowadzi działalność leasingową poprzez trzy spółki, które specjalizują się w finansowaniu odrębnych kategorii przedmiotowych. BZ WBK Finanse & Leasing S.A. koncentruje się na leasingu maszyn i urządzeń oraz komputerów i sprzętu biurowego dla przedsiębiorstw, natomiast BZ WBK Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania pojazdów i środków transportu na rzecz firm oraz osób fizycznych. Przedmiotem działalności spółki BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa jest obsługa leasingu środków transportu, które zostały oddane w użytkowanie na podstawie umów leasingu zawartych na okres dziesięciu lat. Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące wartości dotyczące należności z tytułu leasingu finansowego:

| Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|---|------------------|------------------|
| poniżej 1 roku  | 682 211          | 557 968          |
| pomiędzy 1 a 5 lat  | 1 091 389        | 873 172          |
| powyżej 5 lat   | 106 236          | 102 619          |
| <b>Razem</b>  | <b>1 879 836</b> | <b>1 533 759</b> |

| Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|---|------------------|------------------|
| do 1 roku   | 564 041          | 496 390          |
| pomiędzy 1 a 5 lat  | 945 229          | 795 961          |
| powyżej 5 lat   | 103 966          | 101 930          |
| <b>Razem</b>  | <b>1 613 236</b> | <b>1 394 281</b> |

| Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|--|------------------|------------------|
| Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego  | 1 879 836        | 1 533 758        |
| Niezrealizowane przychody finansowe  | (266 600)        | ( 139 477)       |
| <b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>  | <b>1 613 236</b> | <b>1 394 281</b> |

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych zawiera kwoty korekt z tytułu efektywnej stopy procentowej.



## Umowy leasingu w których Grupa jest leasingobiorcą

Podmioty Grupy BZWBK posiadają również umowy leasingu finansowego, w których stanowią stronę finansowaną, jednak ze względu na to, że zostały one zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały one wyeliminowane ze skonsolidowanych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

## Leasing operacyjny

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

| Płatności leasingowe<br>wg terminów zapadalności | 31.12.2005     | 31.12.2004     |
|--|----------------|----------------|
| poniżej 1 roku                                   | 21 985         | 19 747         |
| pomiędzy 1 a 5 lat                               | 77 903         | 83 867         |
| powyżej 5 lat                                    | 72 121         | 79 493         |
| <b>Razem</b>                                     | <b>172 009</b> | <b>183 107</b> |

## 51. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

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

| Komponenty środków pieniężnych      | 31.12.2005     | 31.12.2004       |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Kasa                                | 503 339        | 410 713          |
| rachunek bieżący w banku centralnym | 67 783         | 788 182          |
| pozostałe ekwiwalenty gotówki       | 1 207          | 1 259            |
| rachunek bieżący w innych bankach   | 21 344         | 32 588           |
| <b>Razem</b>                        | <b>593 673</b> | <b>1 232 742</b> |

W ciągu roku 2005 Grupa BZWBK odprowadziła 105 664 tys. zł z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie porównywalnym kwota ta wyniosła 138 646 tys. zł.



## 52. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

31.12.2005 r.

| Należności   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem            |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Należności od banków   | 594 045                 | -                             | 408 889                             | 1 002 934        |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 5 373                   | -                             | -                                   | 5 373            |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 27 825                  | -                             | 202 627                             | 230 452          |
| Należności od klientów   | 362 001                 | -                             | -                                   | 362 001          |
| Pozostałe aktywa   | 8 258                   | -                             | 728                                 | 8 986            |
| <b>Razem</b>   | <b>997 502</b>          | <b>-</b>                      | <b>612 244</b>                      | <b>1 609 746</b> |

| Zobowiązania   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem            |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 359 876                 | -                             | 2 732                               | 362 608          |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 27 825                  | -                             | 187 213                             | 215 038          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 581 126                 | 118 132                       | -                                   | 699 258          |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5 373                   | -                             | -                                   | 5 373            |
| Pozostałe pasywa   | 25 556                  | 6                             | 14 799                              | 40 361           |
| Zyski zatrzymane   | (2 254)                 | -                             | -                                   | (2 254)          |
| <b>Razem</b>   | <b>997 502</b>          | <b>118 138</b>                | <b>204 744</b>                      | <b>1 320 384</b> |

31.12.2004 r.

| Należności   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem            |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Należności od banków   | 420 595                 | -                             | 1 146 759                           | 1 567 354        |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 5 360                   | -                             | -                                   | 5 360            |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 19 461                  | -                             | 51 325                              | 70 786           |
| Należności od klientów   | 236 808                 | -                             | -                                   | 236 808          |
| Pozostałe aktywa   | 5 093                   | -                             | 1 216                               | 6 309            |
| <b>Razem</b>   | <b>687 317</b>          | <b>-</b>                      | <b>1 199 300</b>                    | <b>1 886 617</b> |





| Zobowiązania   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem          |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 234 602                 | -                             | 54 875                              | 289 477        |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 19 461                  | -                             | 22 806                              | 42 267         |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 408 171                 | 59 313                        | -                                   | 467 484        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5 309                   | -                             | -                                   | 5 309          |
| Pozostałe pasywa   | 17 244                  | 2                             | 4 763                               | 22 009         |
| Zyski zatrzymane   | 2 530                   | -                             | -                                   | 2 530          |
| <b>Razem</b>   | <b>687 317</b>          | <b>59 315</b>                 | <b>82 444</b>                       | <b>829 076</b> |

## Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi

**1.01.2005 r. - 31.12.2005 r.**

| Przychody   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem          |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Przychody odsetkowe   | 41 990                  | -                             | 22 801                              | 64 791         |
| Przychody prowizyjne  | 57 639                  | -                             | -                                   | 57 639         |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 5 613                   | 15                            | -                                   | 5 628          |
| Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                       | -                             | 12 680                              | 12 680         |
| <b>Razem</b>  | <b>105 242</b>          | <b>15</b>                     | <b>35 481</b>                       | <b>140 738</b> |

| Koszty  | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem          |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Koszty odsetkowe  | 43 444                  | 2 128                         | 1 595                               | 47 167         |
| Koszty prowizyjne   | 57 136                  | 11                            | -                                   | 57 147         |
| Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                       | -                             | 4 951                               | 4 951          |
| Koszty operacyjne w tym:  | 6 916                   | -                             | 34 692                              | 41 608         |
| koszty działania banku  | 6 916                   | -                             | 34 692                              | 41 608         |
| <b>Razem</b>  | <b>107 496</b>          | <b>2 139</b>                  | <b>41 238</b>                       | <b>150 873</b> |

**1.01.2004 r. - 31.12.2004 r.**

| Przychody   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem          |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Przychody odsetkowe   | 33 645                  | 1                             | 31 366                              | 65 012         |
| Przychody prowizyjne  | 28 512                  | 7                             | -                                   | 28 519         |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 14 854                  | 568                           | -                                   | 15 422         |
| Wynik na operacjach aktywami wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                       | -                             | 22 814                              | 22 814         |
| <b>Razem</b>  | <b>77 011</b>           | <b>576</b>                    | <b>54 180</b>                       | <b>131 767</b> |



| Koszty                   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | z podmiotem dominującym (AIB Group) | Razem          |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Koszty odsetkowe         | 34 588                  | 975                           | 2 309                               | 37 872         |
| Koszty prowizyjne        | 18 299                  | 35                            | -                                   | 18 334         |
| Pozostałe koszty         | 15 385                  | -                             | -                                   | 15 385         |
| Koszty operacyjne w tym: | 7 946                   | 98                            | 24 980                              | 33 024         |
| koszty działania banku   | 7 709                   | 98                            | 24 980                              | 32 787         |
| <b>Razem</b>             | <b>76 218</b>           | <b>1 108</b>                  | <b>27 289</b>                       | <b>104 615</b> |

#### Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązanymi:

**31.12.2005 r.**

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

| Transakcje wzajemne - nominały instrumentów pochodnych                                   | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | Razem            |
|--|-------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>                                       | <b>1 439 542</b>        | <b>-</b>                      | <b>1 439 542</b> |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe                   | 30 192                  | -                             | 30 192           |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy zabezpieczający | 1 409 350               | -                             | 1 409 350        |

**31.12.2004 r.**

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

| Transakcje wzajemne -nominały instrumentów pochodnych                                     | z jednostkami zależnymi | z jednostkami stowarzyszonymi | Razem            |
|---|-------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>2. Nominały instrumentów pochodnych, w tym:</b>  | <b>1 217 208</b>        | <b>-</b>                      | <b>1 217 208</b> |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej dwuwalutowe                    | 68 428                  | -                             | 68 428           |
| -operacje instrumentami finansowymi-swap stopy procentowej jednawalutowy -zabezpieczające | 1 148 780               | -                             | 1 148 780        |

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

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

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



**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2005 r.**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

| Imię i nazwisko     | stanowisko                        | kwota (w tys. zł) |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Aleksander Szwarc   | Przewodniczący Rady od 14.04.2005 | 118,0             |
| Marian Górski       | Przewodniczący Rady do 14.04.2005 | 57,8              |
| John Power          | Członek Rady                      | 126,8             |
| Waldemar Frąckowiak | Członek Rady                      | 107,6             |
| Don Godson          | Członek Rady do 14.04.2005        | 60,2*             |
| Aleksander Galos    | Członek Rady                      | 111,6             |
| Jacek Ślotała       | Członek Rady                      | 82,6              |
| Kieran Crowley      | Członek Rady                      | 43,9              |
| <b>RAZEM</b>        |                                   | <b>708,5</b>      |

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

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

| Imię i nazwisko   | stanowisko                     | kwota (w tys. zł) |
|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Gerry Byrne       | Zastępca Przewodniczącego Rady | -                 |
| Declan Mc Sweeney | Członek Rady                   | -                 |

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

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



W kwocie wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. zawarto: wynagrodzenia zasadnicze za rok 2005 i nagrody za rok 2004. Korzyści zawierają: odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, ekwiwalent za urlop, koszty polis, koszty mieszkań, koszty opieki zdrowotnej. Zestawienie nie obejmuje nagród za rok 2005, gdyż nie zostały one jeszcze określone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą jednak oczekuje się, że poziom nagród za rok 2005 nie będzie istotnie różny od wysokości nagród za rok 2004.

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

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

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

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

### 31.12.2004 r.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

## TRANSAKCJE Z PERSONELEM ZARZĄDCZYM

### 31 grudnia 2005 roku

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



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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

### **31 grudnia 2004 roku**

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

### **Transakcje z pracownikami**

### **31 grudnia 2005 roku**

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

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

### **31 grudnia 2004 roku**

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

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

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.



### 53. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych

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

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

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

### 54. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych

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

W dniu 22 kwietnia 2004 roku Bank Zachodni WBK S.A. zbył 850.000 akcji imiennych spółki CardPoint S.A. z siedzibą w Poznaniu. Akcje stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki CardPoint S.A.. Nabywcą całego pakietu akcji była spółka NOVA EUROCONEX HOLDINGS B.V. z siedzibą w Holandii.

Przedmiotem działalności spółki CardPoint jest akceptacja transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych i kredytowych. W momencie sprzedaży działalność ta została całkowicie wydzielona poza zakres operacji i usług świadczonych w Grupie Kapitałowej BZ WBK. W związku z tym, w rozumieniu IFRS 5 działalność prowadzona przez spółkę CardPoint uważana jest za działalność zaniechaną.

Spółka CardPoint - wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2004 r.

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



## **55. Podmioty współzależne**

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

## **56. Wydarzenia po dacie bilansu**

### **Rezygnacja prezesa Banku Zachodniego WBK S.A.**

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

### **Informacja o wpisaniu do KRS zmian Statutu Banku przyjętych przez NWZA**

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

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

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

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

### **Program motywacyjny dla Kadry Menedżerskiej Banku Zachodniego WBK S.A.**

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





## 57. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia),

W obrębie wymienionych kategorii podmioty Grupy BZ WBK tworzą następujące rodzaje rezerw:

### Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

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

### Rezerwa na premie pracownicze

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

### Rezerwa na odprawy emerytalne

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

### Pozostałe rezerwy pracownicze

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

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela

| Tytuł rezerwy                                  | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|--|---------------|---------------|
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 13 565        | 12 605        |
| Rezerwa na premie pracownicze                  | 61 715        | 44 893        |
| Rezerwa na odprawy emerytalne                  | 18 409        | 16 624        |
| Pozostałe rezerwy pracownicze                  | 1 412         | 1 385         |
| <b>Razem</b>                                   | <b>95 101</b> | <b>75 507</b> |

## 58. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

### 31.12.2005 r.

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

Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 7 252 osoby natomiast w spółkach zależnych zatrudnione były 522 osoby.

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



Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2005 roku ukształtowało się na poziomie 407,84 etatów.

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

| Wykształcenie | Liczba osób  | Struktura%   |
|---------------|--------------|--------------|
| Wyższe        | 4 716        | 60,7         |
| Średnie       | 2 927        | 37,6         |
| Zawodowe      | 34           | 0,4          |
| Inne          | 97           | 1,3          |
| <b>Razem</b>  | <b>7 774</b> | <b>100,0</b> |

### 31.12.2004 r.

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

Według stanu na ten dzień bank zatrudniał 7 121 osoby natomiast w spółkach zatrudnionych było 428 osoby.

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

Przeciętne zatrudnienie w spółkach zależnych Banku Zachodniego WBK S.A. konsolidowanych metodą pełną za 2004 roku ukształtowało się na poziomie 359,58 etatów.

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

| Wykształcenie | Liczba osób  | Struktura%   |
|---------------|--------------|--------------|
| Wyższe        | 4 513        | 59,8         |
| Średnie       | 2 915        | 38,6         |
| Zawodowe      | 33           | 0,4          |
| Inne          | 88           | 1,2          |
| <b>Razem</b>  | <b>7 549</b> | <b>100,0</b> |

## 59. Dywidenda na akcję

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

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

## 60. Zarządzanie ryzykiem

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



## ***Ryzyko rynkowe***

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

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

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

### ***Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym***

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

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

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

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

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

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

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

### ***Pochodne transakcje finansowe związane z ryzykami rynkowymi***

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

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

Charakterystyka poszczególnych transakcji przedstawiona jest poniżej:



## Transakcje walutowe

Terminowe transakcje walutowe (forward) to umowa kupna lub sprzedaży jednej waluty za drugą w określonej przyszłości i po określonej wcześniej cenie.

Dla tej samej pary walut złożenie bieżącej transakcji kupna/sprzedaży i terminowej transakcji odkupu/odsprzedaży stanowi zawarcie transakcji typu swap.

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

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

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

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

## Transakcje na stopę procentową

Grupa zawiera następujące transakcje na stopy procentowe:

swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap – IRS),

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

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

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

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

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

W Grupie instrument ten jest głównie wykorzystywany w portfelu handlowym.



## **Opcje na indeks giełdowy**

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

## ***Ryzyko stopy procentowej***

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

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

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

Jednostki zależne w ramach prowadzonej działalności starają się minimalizować ryzyko stopy procentowej – w wypadku niedopasowania w przeszacowaniu aktywów i pasywów jednostki te zawierają transakcje pochodne z Bankiem, który od tego momentu zarządza ryzykiem w ramach ustalonego limitu, zatwierdzonego przez Zarząd.

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



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

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

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

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

raporty testów skrajnych (stress-test), ilustrujące zmiany wartości rynkowej portfeli przy gwałtownych zmianach stóp procentowych,

raporty PV01 – ilustrujące zmianę wyceny portfeli przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy.

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

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

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

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

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



| 31.12.2005   | do 1 miesiąca      | od 1 do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 do 2 lat    | od 2 do 5 lat    | powyżej 5 lat    | Niewrażliwe      | Razem             |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Należności od banków   | 1 986 636          | 277 211            | 1 267 922           | 36 413           | -                | -                | 40 151           | 3 608 333         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 675 154          | 9 153              | 108 989             | 62 517           | 67 150           | -                | 2 946            | 1 925 909         |
| Należności od klientów   | 11 089 347         | 1 593 136          | 1 147 166           | 564 594          | 452 733          | 40 482           | (690 559)        | 14 196 899        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 19 098             | 300 456            | 1 210 817           | 1 097 978        | 2 807 669        | 1 099 775        | 454 543          | 6 990 336         |
| Pozostałe aktywa   |                    |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 2 882 608         |
|  | <b>14 770 235</b>  | <b>2 179 956</b>   | <b>3 734 894</b>    | <b>1 761 502</b> | <b>3 327 552</b> | <b>1 140 257</b> | <b>(192 919)</b> | <b>29 604 085</b> |
| Zobowiązania wobec banków  | 1 100 669          | -                  | 559 764             | -                | -                | -                | 32 162           | 1 692 595         |
| Zobowiązania wobec klientów  | 14 982 234         | 2 947 483          | 2 232 528           | 277 197          | 34 765           | 296              | 364 477          | 20 838 980        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | 997 592            | 1 503              | -                   | -                | -                | -                | 446              | 999 541           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | -                  | 88 000             | 244 960             | -                | 477 902          | -                | 29 521           | 840 383           |
| Pozostałe pasywa   |                    |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 5 232 586         |
|  | <b>17 080 495</b>  | <b>3 036 986</b>   | <b>3 037 252</b>    | <b>277 197</b>   | <b>512 667</b>   | <b>296</b>       | <b>426 606</b>   | <b>29 604 085</b> |
|  | <b>(2 310 260)</b> | <b>(857 030)</b>   | <b>697 642</b>      | <b>1 484 305</b> | <b>2 814 885</b> | <b>1 139 961</b> | <b>(619 525)</b> |                   |



| 31.12.2004   | do 1 miesiąca     | od 1 do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 do 2 lat  | od 2 do 5 lat    | powyżej 5 lat  | Niewrażliwe      | Razem             |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Należności od banków   | 1 954 186         | 513 512            | 204 664             |                | 107 450          |                | 20 506           | 2 800 318         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 747             | 4 939              | 1 103 330           | 181 859        | 59 586           |                | 18 476           | 1 369 937         |
| Należności od klientów   | 11 997 077        | 1 192 660          | 648 402             | 147 538        | 382 048          | 47 423         | (363 387)        | 14 051 761        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 15 000            | 700 065            | 1 577 266           | 532 737        | 1 919 974        | 474 887        | 387 922          | 5 607 851         |
| Pozostałe aktywa   |                   |                    |                     |                |                  |                |                  | 3 715 903         |
|  | <b>13 968 010</b> | <b>2 411 176</b>   | <b>3 533 662</b>    | <b>862 134</b> | <b>2 469 058</b> | <b>522 310</b> | <b>63 517</b>    | <b>27 545 770</b> |
| Zobowiązania wobec banków  | 750 604           |                    | 525 225             |                |                  |                | 25 809           | 1 301 638         |
| Zobowiązania wobec klientów  | 12 658 943        | 3 365 068          | 2 539 838           | 292 271        | 190 408          | -              | 270 372          | 19 316 900        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | 730 860           |                    |                     |                |                  |                | 1 830            | 732 690           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       |                   | 73 382             | 555 709             |                | 518 263          |                | 52 972           | 1 200 326         |
| Pozostałe pasywa   |                   |                    |                     |                |                  |                |                  | 4 994 216         |
|  | <b>14 140 407</b> | <b>3 438 450</b>   | <b>3 620 772</b>    | <b>292 271</b> | <b>708 671</b>   | <b>-</b>       | <b>350 983</b>   | <b>27 545 770</b> |
|  | <b>(172 397)</b>  | <b>(1 027 274)</b> | <b>(87 110)</b>     | <b>569 863</b> | <b>1 760 387</b> | <b>522 310</b> | <b>(287 466)</b> |                   |





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

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

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

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

## Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe jest mierzone jako wielkość Prawdopodobnej Maksymalnej Straty (PMS) w ogólnej otwartej pozycji walutowej Banku. Otwarte pozycje spółek zależnych są znikome i nie są ujmowane w codziennej ocenie ryzyka.

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



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

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

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

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

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

Pozycja walutowe Grupy na dzień 31.12.2005 roku kształtowała się następująco:



| 31.12.2005   | EUR              | USD              | CHF            | GBP            | pozostałe waluty | ZŁ.                | Razem             |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Kasa i należności z bankiem centralnym   | 69 654           | 33 691           | 2 458          | 16 300         | 5 607            | 444 632            | 572 342           |
| Należności od banków   | 134 187          | 2 534 423        | 2              | 136 380        | 7 121            | 796 220            | 3 608 333         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                | -                | -              | -              | -                | 1 925 909          | 1 925 909         |
| Instrumenty pochodne   | 182 876          | 164 128          | 3 317          | -              | -                | 384 893            | 735 214           |
| Należności od klientów   | 2 438 417        | 816 086          | 600 996        | 4 025          | 95 208           | 10 242 167         | 14 196 899        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 324 874          | 95 915           | -              | -              | -                | 6 569 547          | 6 990 336         |
| Pozostałe aktywa   | 57 300           | 4 314            | -              | 8 279          | 2 400            | 1 502 759          | 1 575 052         |
|  | <b>3 207 308</b> | <b>3 648 557</b> | <b>606 773</b> | <b>164 984</b> | <b>110 336</b>   | <b>21 866 127</b>  | <b>29 604 085</b> |
|  |                  |                  |                |                |                  |                    |                   |
| Zobowiązania wobec banków  | 322 188          | 279 695          | 30 692         | -              | -                | 1 060 020          | 1 692 595         |
| Instrumenty pochodne   | 183 970          | 164 081          | 3 859          | -              | -                | 225 176            | 577 086           |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | -                | -                | -              | -              | -                | 999 541            | 999 541           |
| Zobowiązania wobec klientów  | 2 135 807        | 1 177 686        | 32 055         | 153 666        | 8 864            | 17 330 902         | 20 838 980        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | -                | -                | -              | -              | -                | 840 383            | 840 383           |
| Pozostałe pasywa   | 15 020           | 660              | 37             | 27             | 7                | 4 639 749          | 4 655 500         |
|  | <b>2 656 985</b> | <b>1 622 122</b> | <b>66 643</b>  | <b>153 693</b> | <b>8 871</b>     | <b>25 095 771</b>  | <b>29 604 085</b> |
|  | <b>550 323</b>   | <b>2 026 435</b> | <b>540 130</b> | <b>11 291</b>  | <b>101 465</b>   | <b>(3 229 644)</b> |                   |



| 31.12.2004   | EUR              | USD              | CHF            | GBP             | pozostałe waluty | zł.                | Razem             |
|--|------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Kasa i należności z bankiem centralnym   | 47 733           | 19 910           | 1 995          | 9 120           | 4 224            | 1 117 172          | 1 200 154         |
| Należności od banków   | 134 105          | 1 946 974        | -              | 28 199          | 3 842            | 687 198            | 2 800 318         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                | -                | -              | -               | -                | 1 369 937          | 1 369 937         |
| Instrumenty pochodne   | 38               | 188              | -              | -               | -                | 869 209            | 869 435           |
| Należności od klientów   | 2 166 171        | 647 378          | 786 764        | 2 310           | 24 180           | 10 424 958         | 14 051 761        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | -                | -                | -              | -               | -                | 5 607 851          | 5 607 851         |
| Pozostałe aktywa   |                  |                  |                |                 |                  | 1 646 314          | 1 646 314         |
|  | <b>2 348 047</b> | <b>2 614 450</b> | <b>788 759</b> | <b>39 629</b>   | <b>32 246</b>    | <b>21 722 639</b>  | <b>27 545 770</b> |
|  |                  |                  |                |                 |                  |                    |                   |
| Zobowiązania wobec banków  | 116 112          | 87 963           | 66 987         | -               | 1 766            | 1 028 810          | 1 301 638         |
| Instrumenty pochodne   | 2 597            | 182              | 181            | -               | -                | 801 541            | 804 501           |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | -                | -                | -              | -               | -                | 732 690            | 732 690           |
| Zobowiązania wobec klientów  | 1 857 685        | 1 112 276        | 19 271         | 104 238         | 13 357           | 16 210 073         | 19 316 900        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | -                | -                | -              | -               | -                | 1 200 326          | 1 200 326         |
| Pozostałe pasywa   |                  |                  |                |                 |                  | 4 189 715          | 4 189 715         |
|  | <b>1 976 394</b> | <b>1 200 421</b> | <b>86 439</b>  | <b>104 238</b>  | <b>15 123</b>    | <b>24 163 155</b>  | <b>27 545 770</b> |
|  |                  |                  |                |                 |                  |                    |                   |
|  | <b>371 653</b>   | <b>1 414 029</b> | <b>702 320</b> | <b>(64 609)</b> | <b>17 123</b>    | <b>(2 440 516)</b> |                   |



## Ryzyko płynności

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

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

Ocena płynności jest dokonywana oddzielnie dla Banku i spółek zależnych, które są zobligowane do monitorowania płynności i informowania Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami BZWBK o sytuacjach mogących zagrozić ich płynności. Dodatkowo sytuacja płynnościowa spółek leasingowych (przedstawiona w formie raportu przepływów finansowych – luki) podlega okresowym przeglądom podczas posiedzeń ALCO.

Pomiar ryzyka płynności jest dokonywany codziennie za pomocą raportów luku płynności. Raport zawiera wszystkie przepływy wynikające z transakcji bilansowych i pozabilansowych. W pierwszej kolejności konstruowana jest luka płynności oparta o kontraktowe terminy zapadalności/wymagalności.

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



| 31.12.2005   | do 1 miesiąca       | od 1 do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 do 3 lat    | od 3 do 5 lat    | powyżej 5 lat    | Niewrażliwe      | Razem             |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Należności od banków   | 2 034 332           | 277 231            | 1 267 922           | -                | 36 414           | -                | (7 566)          | 3 608 333         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 675 154           | 9 153              | 109 016             | 67 783           | 64 224           | -                | 579              | 1 925 909         |
| Należności od klientów   | 1 189 747           | 976 148            | 3 769 640           | 3 758 058        | 1 836 238        | 3 393 916        | (726 848)        | 14 196 899        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | -                   | 321 682            | 1 100 561           | 2 211 283        | 1 954 659        | 1 138 704        | 263 447          | 6 990 336         |
| Pozostałe aktywa   |                     |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 2 882 608         |
|  | <b>4 899 233</b>    | <b>1 584 214</b>   | <b>6 247 139</b>    | <b>6 037 124</b> | <b>3 891 535</b> | <b>4 532 620</b> | <b>(470 388)</b> | <b>29 604 085</b> |
| Zobowiązania wobec banków  | 765 659             | 15 103             | 610 634             | 146 567          | 75 847           | 78 785           |                  | 1 692 595         |
| Zobowiązania wobec klientów  | 15 535 796          | 2 420 589          | 2 449 697           | 319 841          | 36               | 113 021          |                  | 20 838 980        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                           | 998 592             | 503                | -                   |                  |                  |                  | 446              | 999 541           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | 83 002              |                    | 198 261             | 517 479          |                  | -                | 41 641           | 840 383           |
| Pozostałe pasywa   |                     |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 5 232 586         |
|  | <b>17 383 049</b>   | <b>2 436 195</b>   | <b>3 258 592</b>    | <b>983 887</b>   | <b>75 883</b>    | <b>191 806</b>   | <b>42 087</b>    | <b>29 604 085</b> |
|  | <b>(12 483 816)</b> | <b>(851 981)</b>   | <b>2 988 547</b>    | <b>5 053 237</b> | <b>3 815 652</b> | <b>4 340 814</b> | <b>(512 475)</b> |                   |



| 31.12.2004   | do 1 miesiąca       | od 1 do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 do 3 lat    | od 3 do 5 lat    | powyżej 5 lat    | Niewrażliwe      | Razem             |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Należności od banków   | 1 982 086           | 469 025            | 249 515             | 61 170           | 46 088           | -                | (7 566)          | 2 800 318         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 746               | 4 939              | 1 103 393           | 182 814          | 61 485           | 22               | 15 538           | 1 369 937         |
| Należności od klientów   | 1 599 512           | 949 574            | 3 917 829           | 3 700 711        | 1 736 985        | 2 774 479        | (627 329)        | 14 051 761        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 2 093               | 122 818            | 1 269 152           | 1 045 829        | 1 784 777        | 1 116 801        | 266 381          | 5 607 851         |
| Pozostałe aktywa   |                     |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 3 715 903         |
|  | <b>3 585 437</b>    | <b>1 546 356</b>   | <b>6 539 889</b>    | <b>4 990 524</b> | <b>3 629 335</b> | <b>3 891 302</b> | <b>(352 976)</b> | <b>27 545 770</b> |
| Zobowiązania wobec banków  | 557 941             | 16 792             | 434 637             | 106 924          | 36 650           | 148 694          |                  | 1 301 638         |
| Zobowiązania wobec klientów  | 13 050 676          | 2 781 098          | 2 647 676           | 710 075          | 187              | 127 188          |                  | 19 316 900        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       |                     |                    | 448 046             | 620 389          | 78 919           | -                | 52 972           | 1 200 326         |
| Pozostałe pasywa   |                     |                    |                     |                  |                  |                  |                  | 5 726 906         |
|  | <b>13 608 617</b>   | <b>2 797 890</b>   | <b>3 530 359</b>    | <b>1 437 388</b> | <b>115 756</b>   | <b>275 882</b>   | <b>52 972</b>    | <b>27 545 770</b> |
|  | <b>(10 023 180)</b> | <b>(1 251 534)</b> | <b>3 009 530</b>    | <b>3 553 136</b> | <b>3 513 579</b> | <b>3 615 420</b> | <b>(405 948)</b> |                   |



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

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

|                  |                                | Do 1 tygodnia | Do 1 miesiąca      | Powyżej 1 miesiąca |
|------------------|--------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Złoty            | Prognozowane wpływy do wpływów | 178%          | Dodatnie przepływy | 81%                |
|                  | Wymagany poziom                | 100%          | 100%               | 10%                |
| Pozostałe waluty | Prognozowane wpływy do wpływów | 100%          | 100%               | Dodatnie przepływy |
|                  | Wymagany poziom                | 100%          | 100%               | 10%                |

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

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

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

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

### Ryzyko instrumentów rynku kapitałowego

Dom Maklerski BZWBK jest podmiotem Grupy zarządzającym ryzykiem instrumentów kapitałowych. Otwarte pozycje ryzyka cenowego związane są z transakcjami na akcjach, będących w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych lub Centralnej Tabeli Ofert. Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przez jednostkę Domu Maklerskiego, niezależnej od jednostki zarządzającej ryzykiem.





Ryzyko powyższych operacji jest również oceniane na bazie metody wartości zagrożonej (value at risk), która jest oparta o 99% poziom ufności i 1-miesięczny horyzont utrzymywania pozycji. Poziom ryzyka jest znikomy, gdyż Dom Maklerski koncentruje się na pośrednictwie pomiędzy klientami a Giełdą. Wartość PMS na koniec grudnia wyniosła 47 tys. zł. w porównaniu do limitu w wysokości 1,3 mln. zł. Dodatkowo codziennie dokonywane są także testy skrajne (stress-test) ilustrujące potencjalne straty na portfele przy gwałtownych ruchach notowań giełdowych.

## Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

| LP. | Symbol | Grupa | Łączna kwota | Kredyt wykorzystany | Otwarta linia kredytowa | Gwarancje |
|-----|--------|-------|--------------|---------------------|-------------------------|-----------|
| 1   | 67     | 0     | 377 059      | 238 000             | 139 000                 | 59        |
| 2   | 15     | 0     | 304 117      | 288 933             | 15 184                  | -         |
| 3   | 74     | 0     | 210 778      | 210 078             | 700                     | -         |
| 4   | 40     | 0     | 199 854      | -                   | 199 854                 | -         |
| 5   | 40,45  | 0     | 180 237      | 73 248              | 106 266                 | 723       |
| 6   | 40     | 0     | 160 225      | 150 393             | 9 832                   | -         |
| 7   | 70     | 0     | 152 167      | 45 867              | 106 300                 | -         |
| 8   | 75     | 0     | 151 294      | 80 321              | 19 680                  | 51 293    |
| 9   | 15     | 0     | 128 416      | -                   | 30 000                  | 98 416    |
| 10  | 45     | 0     | 127 311      | 127 311             | -                       | -         |
| 11  | 70     | 0     | 117 480      | 116 099             | 1 381                   | -         |
| 12  | 70     | 0/1   | 117 382      | 108 044             | 4 338                   | 5 000     |



|    |       |   |           |           |         |         |
|----|-------|---|-----------|-----------|---------|---------|
| 13 | 20    | 0 | 110 000   | -         | 110 000 | -       |
| 14 | 65    | 0 | 109 933   | 109 933   | -       | -       |
| 15 | 23    | 0 | 109 472   | 109 472   | -       | -       |
| 16 | 65    | 0 | 104 882   | 104 798   | 84      | -       |
| 17 | 45,92 | 0 | 100 427   | 14 354    | 49 737  | 36 336  |
| 18 | 45    | 0 | 99 584    | 9 612     | 88 062  | 1 910   |
| 19 | 20    | 0 | 98 868    | 54 868    | 44 000  | -       |
| 20 | 55    | 0 | 96 192    | 25 052    | 71 140  | -       |
|    |       |   | 3 055 678 | 1 866 383 | 995 558 | 193 737 |

### Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada angażowanie akcji kredytowej w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w branże o ryzyku podwyższonym i wysokim. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i wyeliminowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na koniec grudnia 2005 roku w portfelu kredytowym Grupy nie ma branży dominującej. Największy poziom koncentracji – 11,5 % portfela kredytowego - zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” PKD 70. Taki poziom koncentracji jest zgodny z politykami kredytowymi Banku, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Grupy PKD w podziale na sektory stan na 31.12.2005

|       | Sektor                       | Zaangażowanie<br>mln zł |
|-------|------------------------------|-------------------------|
|       | Sektor rolniczy              | 568,20                  |
|       | Sektor Energetyczny          | 782,40                  |
|       | Sektor produkcyjny           | 2 665,50                |
|       | Budownictwo                  | 302,00                  |
|       | Dystrybucja                  | 1 763,70                |
|       | Transport                    | 258,70                  |
|       | Sektor finansowy             | 669,80                  |
|       | Sektor obsługi nieruchomości | 1 750,60                |
|       | Inne sektory                 | 1 487,80                |
| A.    | Podmioty                     | 10 248,70               |
| B.    | Ludność                      | 3 306,70                |
|       | w tym : kredyty hipoteczne   | 2 084,60                |
| A+B   | PORTFEL BZWBK I              | 13 555,40               |
| C.    | Spółki zależne               | 1 708,10                |
| A+B+C | PORTFEL OGÓŁEM*              | 15 263,50               |

\*Portfel ogółem nie zawiera wyłączeń konsolidacyjnych.



## Koncentracja geograficzna

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

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

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

\* Wartość nominalna kapitału kredytowego

\*\* Nieprzypisane do makroregionów



## 61. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

### Zwolnienia z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania MSSF:

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

### Zwolnienia z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF:

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

### Zwolnienia z przekształcenia danych porównawczych

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

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

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



**Skonsolidowany bilans na dzień 1 stycznia 2004.**

| <b>Aktywa</b>  |              | <b>PSR</b>        | <b>Korekta</b>  | <b>MSSF</b>       |
|--|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym  |              | 1 161 497         |                 | 1 161 497         |
| Należności od banków   |              | 832 578           |                 | 832 578           |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |              | 478 173           |                 | 478 173           |
| Pochodne instrumenty finansowe   |              | 159 317           |                 | 159 317           |
| Należności od klientów   | (a)(b)(e)(f) | 13 954 199        | (14 995)        | 13 939 204        |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                             |              | 5 806             |                 | 5 806             |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | (e)          | 5 923 907         | 570             | 5 924 477         |
| Inwestycje w podmioty podporządkowane  | (e)          | 70 934            | (783)           | 70 151            |
| Wartości niematerialne   |              | 301 353           |                 | 301 353           |
| Rzeczowy majątek trwały  | (a)(e)       | 695 547           | (4 559)         | 690 988           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | (a)(b)(d)(e) | 290 724           | 1 485           | 292 209           |
| Pozostałe aktywa   | (e)(f)       | 283 532           | (20 721)        | 262 811           |
| <b>Aktywa razem</b>  |              | <b>24 157 567</b> | <b>(39 003)</b> | <b>24 118 564</b> |

| <b>Pasywa</b>  |              |            |          |            |
|--|--------------|------------|----------|------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    |              | 937 475    |          | 937 475    |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |              | 259 409    |          | 259 409    |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | (e)          | 18 348 719 | (476)    | 18 348 243 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych |              | 792 574    |          | 792 574    |
| Ujemna wartość firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych   | (c)          | 11 196     | (11 196) | -          |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | (c)(e)       | 138 810    | 970      | 139 780    |
| Pozostałe pasywa   | (a)(d)(e)(f) | 1 111 102  | (32 516) | 1 078 586  |

|                           |                   |                 |                   |
|---------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania razem</b> | <b>21 599 285</b> | <b>(43 218)</b> | <b>21 556 067</b> |
|---------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|

|                               |                 |           |          |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------|----------|-----------|
| Kapitał akcyjny               |                 | 729 603   |          | 729 603   |
| Pozostałe fundusze            | (e)(g)          | 1 548 549 | 62 488   | 1 611 037 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | (e)(g)          | 159 992   | (62 057) | 97 935    |
| Zyski zatrzymane              | (a)(b)(c)(d)(e) | 104 568   | 3 653    | 108 221   |
| Kapitały mniejszości          | (e)             | 15 570    | 132      | 15 702    |

|                       |                  |              |                  |
|-----------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>Kapitały razem</b> | <b>2 558 282</b> | <b>4 215</b> | <b>2 562 497</b> |
|-----------------------|------------------|--------------|------------------|

|                     |                   |                 |                   |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Pasywa razem</b> | <b>24 157 567</b> | <b>(39 003)</b> | <b>24 118 564</b> |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|



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

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

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

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

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

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

#### **c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Dodatkowo rozpoznany został podatek odroczony na wcześniej naliczonej wycenie metodą praw własności.

|  |          |
|--|----------|
| 1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych | (11 196) |
| 2) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego                          | 965      |
| 3) Wzrost zysków zatrzymanych  | 10 231   |

#### **d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego**

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



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

#### e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

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

#### f) Nettowanie należności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

W wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego z rachunkiem bankowym.

|  |          |
|--|----------|
| 1) Zmniejszenie należności od klientów | (12 000) |
| 2) Zmniejszenie pozostałych aktywów    | (21 267) |
| 3) Zmniejszenie pozostałych pasywów    | (33 267) |

#### g) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

|   |          |
|---|----------|
| 1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny    | (62 062) |
| 2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych | 62 062   |



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

#### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

#### **Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|  |     |
|--|-----|
| 1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych) | 5   |
| 2) Wpływ naliczenia podatku odroczonego od wyceny metodą praw własności  | 965 |
| Wpływ całkowity  | 970 |

#### **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 zależnych i stowarzyszonych  | 10 231  |
| 4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK | (158)   |
| 5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)  | (298)   |
| Wpływ całkowity  | 3 653   |





**Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004.**

| Aktywa   |              | PSR               | Korekta         | MSSF              |
|--|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym  |              | 1 200 154         |                 | 1 200 154         |
| Należności od banków   |              | 2 800 318         |                 | 2 800 318         |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |              | 1 369 937         |                 | 1 369 937         |
| Pochodne instrumenty finansowe   |              | 869 435           |                 | 869 435           |
| Należności od klientów   | (a)(b)(e)(f) | 14 070 254        | (18 493)        | 14 051 761        |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                             |              | 25 697            |                 | 25 697            |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  |              | 5 607 851         |                 | 5 607 851         |
| Inwestycje w podmioty podporządkowane  | (e)          | 77 781            | (838)           | 76 943            |
| Wartości niematerialne   | (f)          | 238 212           | (1 208)         | 237 004           |
| Rzeczowy majątek trwały  | (a)(e)       | 595 851           | (2 808)         | 593 043           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | (a)(b)(d)(e) | 470 699           | 2 204           | 472 903           |
| Pozostałe aktywa   | (e)(h)       | 261 685           | (20 961)        | 240 724           |
| <b>Aktywa razem</b>  |              | <b>27 587 874</b> | <b>(42 104)</b> | <b>27 545 770</b> |

| Pasywa   |              |                   |                 |                   |
|--|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    |              | 1 301 638         |                 | 1 301 638         |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |              | 804 501           |                 | 804 501           |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | (e)          | 19 317 970        | (1 070)         | 19 316 900        |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu     |              | 732 690           |                 | 732 690           |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych |              | 1 200 326         |                 | 1 200 326         |
| Ujemna wartość firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych   | (c)          | 8 600             | (8 600)         | -                 |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | (a)(b)(c)(e) | 301 472           | 2 422           | 303 894           |
| Pozostałe pasywa   | (a)(d)(e)(h) | 868 054           | (32 440)        | 835 614           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                    |              | <b>24 535 251</b> | <b>(39 688)</b> | <b>24 495 563</b> |

|                               |                    |                   |                 |                   |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Kapitał akcyjny               |                    | 729 603           |                 | 729 603           |
| Pozostałe fundusze            | (e)(i)             | 1 641 684         | 59 948          | 1 701 632         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | (e)(i)             | 215 454           | (59 442)        | 156 012           |
| Zyski zatrzymane              | (a)(b)(c)(d)(e)(f) | 435 207           | (3 054)         | 432 153           |
| Kapitały mniejszości          | (e)                | 30 675            | 132             | 30 807            |
| <b>Kapitały razem</b>         |                    | <b>3 052 623</b>  | <b>(2 416)</b>  | <b>3 050 207</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>           |                    | <b>27 587 874</b> | <b>(42 104)</b> | <b>27 545 770</b> |



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

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

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

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

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

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

#### **c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

Na dzień przejścia na MSSF Grupa BZWBK wycofała wcześniej rozpoznawaną ujemną wartość firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Dodatkowo rozpoznany został podatek odroczone na wcześniej naliczonej wycenie metodą praw własności.

|  |         |
|--|---------|
| 1) Spadek ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i stowarzyszonych | (8 600) |
| 2) Wzrost pasywa z tytułu podatku odroczonego                          | 2 121   |
| 3) Wzrost zysków zatrzymanych  | 6 479   |

#### **d) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego**

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



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

#### e) Zmiana zakresu konsolidacji

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

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

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

#### (f) Eliminacja wartości firmy

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

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

#### h) Nettowanie należności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

W wyniku zastosowania MSR 1 dokonano prezentacyjnego nettowania należności Zakładowego Funduszu Socjalnego z rachunkiem bankowym.

|  |          |
|--|----------|
| 1) Zmniejszenie należności od klientów | (12 000) |
| 2) Zmniejszenie pozostałych aktywów    | (21 380) |
| 3) Zmniejszenie pozostałych pasywów    | (33 380) |



### i) Kapitał z aktualizacji wyceny

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

|   |          |
|---|----------|
| 1) Spadek kapitału z aktualizacji wyceny    | (59 402) |
| 2) Wzrost pozostałych kapitałów rezerwowych | 59 402   |

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

#### Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|  |       |
|--|-------|
| 1) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie konsolidacją metodą pełną wcześniej nie konsolidowanych podmiotów zależnych) | 2     |
| 2) Wpływ przekształcenia umów dzierżawy i leasingu operacyjnego w umowy leasingu finansowego                         | 224   |
| 3) Wpływ korekty wynikającej z zastosowania efektywnej stopy procentowej w wycenie należności leasingowych           | 75    |
| 4) Wpływ rozpoznania podatku odroczonego na wycenie metodą praw własności  | 2 121 |
| Wpływ całkowity  | 2 422 |

#### 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 zależnych i stowarzyszonych  | 6 479   |
| 4) Wpływ uwzględnienia kosztów związanych z motywacyjnym programem opcyjnym dla kadry zarządzającej Grupy BZ WBK | (522)   |
| 5) Zmiana zakresu konsolidacji (wycofanie wyceny metodą praw własności)  | (291)   |
| 6) Spisanie wartości firmy   | (1 208) |
| Wpływ całkowity  | (3 054) |



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

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

|  |  | <b>MSSF<br/>31.12.2004</b> | <b>Korekta</b>   | <b>MSSF<br/>01.01.2005</b> |
|--|--|----------------------------|------------------|----------------------------|
| <b>Aktywa</b>  |  |                            |                  |                            |
| Gotówka i operacje z bankiem centralnym  |  | 1 200 154                  |                  | 1 200 154                  |
| Należności od banków   |  | 2 800 318                  |                  | 2 800 318                  |
| Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej (g) przez rachunek zysków i strat |  | 1 369 937                  | (14 357)         | 1 355 580                  |
| Pochodne instrumenty finansowe   |  | 869 435                    |                  | 869 435                    |
| Należności od klientów (h)(i)  |  | 14 051 761                 | (141 183)        | 13 910 578                 |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                                 |  | 25 697                     |                  | 25 697                     |
| Inwestycyjne aktywa finansowe (g)  |  | 5 607 851                  | 39 815           | 5 647 666                  |
| Inwestycje w podmioty podporządkowane  |  | 76 943                     |                  | 76 943                     |
| Wartości niematerialne (k)   |  | 237 004                    | 52               | 237 056                    |
| Rzeczowy majątek trwały (j)  |  | 593 043                    | (22 295)         | 570 748                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (g)(h)(i)                              |  | 472 903                    | 18 242           | 491 145                    |
| Pozostałe aktywa (j)(k)(l)   |  | 240 724                    | 18 595           | 259 319                    |
| <b>Aktywa razem</b>  |  | <b>27 545 770</b>          | <b>(101 131)</b> | <b>27 444 639</b>          |
| <b>Pasywa</b>  |  |                            |                  |                            |
| Zobowiązania wobec banków (l)  |  | 1 301 638                  | (791)            | 1 300 847                  |
| Pochodne instrumenty finansowe   |  | 804 501                    |                  | 804 501                    |
| Zobowiązania wobec klientów  |  | 19 316 900                 |                  | 19 316 900                 |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                               |  | 732 690                    |                  | 732 690                    |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (l)(m)                    |  | 1 200 326                  | (5 951)          | 1 194 375                  |
| Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (g)(i)(l)(m)                           |  | 303 894                    | 8 370            | 312 264                    |
| Pozostałe pasywa (i)(h)  |  | 835 614                    | (60 112)         | 775 502                    |
| <b>Zobowiązania razem</b>  |  | <b>24 495 563</b>          | <b>(58 484)</b>  | <b>24 437 079</b>          |
| Kapitał akcyjny  |  | 729 603                    |                  | 729 603                    |
| Pozostałe fundusze   |  | 1 701 632                  |                  | 1 701 632                  |
| Kapitał z aktualizacji wyceny (g)  |  | 156 012                    | 29 197           | 185 209                    |
| Zyski zatrzymane (h)(i)(l) (m)   |  | 432 153                    | (71 844)         | 360 309                    |
| Kapitały mniejszości   |  | 30 807                     |                  | 30 807                     |
| <b>Kapitały razem</b>  |  | <b>3 050 207</b>           | <b>(42 647)</b>  | <b>3 007 560</b>           |
| <b>Pasywa razem</b>  |  | <b>27 545 770</b>          | <b>(101 131)</b> | <b>27 444 639</b>          |



#### g) Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

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

#### h) Utrata wartości

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

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

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

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

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



#### j) Wyodrębnienie aktywów do zbycia

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

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

#### k) Wyodrębnienie wartości niematerialnych i prawnych

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

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

#### l) Efektywna stopa procentowa prowizji zapłaconych

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

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

#### m) Rachunkowość zabezpieczeń

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

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



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

#### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

#### **Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

#### **Zyski zatrzymane**

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





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

|   |              | <b>PSR</b>     | <b>Korekta</b> | <b>MSSF</b>    |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Przychody odsetkowe   |              | 1 495 033      | 4 177          | 1 499 210      |
| Koszty odsetkowe  |              | (624 724)      | 6              | (624 718)      |
| Wynik z tytułu odsetek  | (a)(b)(e)    | 870 309        | 4 183          | 874 492        |
| Przychody prowizyjne  |              | 790 596        | (3 382)        | 787 214        |
| Koszty prowizyjne   |              | (147 109)      | (1 225)        | (148 334)      |
| Wynik z tytułu prowizji   | (b)(e)       | 643 487        | (4 607)        | 638 880        |
| Przychody z tytułu dywidend   |              | 54 345         |                | 54 345         |
| Wynik z pozycji wymiany   |              | 197 108        |                | 197 108        |
| Wynik na transakcjach zabezpieczających   |              | (5 284)        |                | (5 284)        |
| Wynik na operacjach instrumentami wycenianymi do wartości<br>godziwej przez rachunek zysków i strat |              | 39 530         |                | 39 530         |
| Wynik na operacjach aktywami portfela inwestycyjnego  |              | (17 846)       |                | (17 846)       |
| Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych  |              | 55 138         |                | 55 138         |
| Pozostałe przychody operacyjne  | (a)(c)(e)    | 53 786         | (513)          | 53 273         |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności  |              | (131 425)      |                | (131 425)      |
| Koszty operacyjne   |              |                |                |                |
| Koszty pracownicze i koszty działania banku   | (e)(f)       | (952 071)      | (1 547)        | (953 618)      |
| amortyzacja   | (a)(d)(e)    | (202 089)      | 2 685          | (199 404)      |
| pozostałe   | (d)(e)       | (38 377)       | (2 746)        | (41 123)       |
| <b>Wynik operacyjny</b>   |              | <b>566 611</b> | <b>(2 545)</b> | <b>564 067</b> |
| Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych<br>metodą praw własności             | (c)          | 9 447          | (3 362)        | 6 085          |
| <b>Zysk brutto</b>  |              | <b>576 058</b> | <b>(5 907)</b> | <b>570 151</b> |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego   | (a)(b)(e)(f) | (114 946)      | 394            | (114 552)      |
| Zysk udziałowców mniejszościowych   |              | (17 816)       |                | (17 816)       |
| <b>Zysk netto</b>   |              | <b>443 296</b> | <b>(5 513)</b> | <b>437 783</b> |

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

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



|   |         |
|---|---------|
| 1) Wzrost wyniku na odsetkach                     | 261     |
| 2) Spadek pozostałych przychodów operacyjnych     | (1 620) |
| 3) Spadek amortyzacji                             | 1 299   |
| 4) Spadek obciążenia z tytułu podatku dochodowego | 11      |

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

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

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

#### **c) Wycofanie ujemnej wartości firmy podmiotów zależnych i stowarzyszonych**

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

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

#### **d) Eliminacja wartości firmy**

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

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

#### **e) Zmiana zakresu konsolidacji**

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

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



|    |  |         |
|----|--|---------|
| 1) | Wzrost wyniku z tytułu odsetek                                     | 31      |
| 2) | Wzrost wyniku z tytułu prowizji                                    | 940     |
| 3) | Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych                         | 378     |
| 4) | Wzrost kosztów działania banku                                     | (1 097) |
| 5) | Wzrost amortyzacji   | (57)    |
| 6) | Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych                            | (95)    |
| 7) | Spadek udziału w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności | (37)    |
| 8) | Wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego                     | (18)    |

#### **f) Rozpoznanie kosztów programu opcyjnego**

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

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

#### **Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

W związku z rozszerzeniem składu grupy o wcześniej nie konsolidowane jednostki nastąpiła zmiana stanu środków pieniężnych na początek okresu o 476 tys. zł i środków pieniężnych na koniec okresu o 1 251 tys. zł. Pozostałe korekty wartościowe dotyczące sprawozdania środków pieniężnych wynikają bezpośrednio z korekt pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat.

## **62. Wartości szacunkowe**

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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



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

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

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

### **Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

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

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

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



### Inne wartości szacunkowe

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

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

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

