

WPROWADZENIE DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES OD 1.01.2004 r. DO 31.12.2004 r.

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

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

1. Podstawowe dane i przedmiot działalności Banku Zachodniego WBK S.A., główne segmenty działalności grupy kapitałowej banku oraz opis roli w grupie

Bank Zachodni WBK S.A.

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

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

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

1) następujące czynności bankowe:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, w tym przyjmowanie i lokowanie środków pieniężnych w bankach krajowych i zagranicznych,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności banku-reprezentanta obligatariuszy,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych.

2) inne czynności polegające na:

- obejmowaniu lub nabywaniu akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej oraz wkładów lub sum komandytowych w spółkach komandytowych lub komandytowo-akcyjnych lub jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz dokonywaniu dopłat w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością w granicach ograniczeń i limitów określonych ustawą Prawo bankowe,

- zaciąganiu zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
 - dokonywaniu obrotu papierami wartościowymi na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
 - dokonywaniu zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
 - nabywaniu i zbywaniu nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
 - świadczeniu usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - świadczeniu usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych,
 - świadczeniu innych usług finansowych polegających na:
 - prowadzeniu rachunków papierów wartościowych,
 - pośredniczeniu i współdziałaniu w uzyskiwaniu kredytów i pożyczek,
 - dokonywaniu czynności inkasowych w oparciu o dokumenty stwierdzające istnienie wierzytelności pieniężnej,
 - zawieraniu i wykonywaniu umów z przedsiębiorcami, w tym zagranicznymi, o akwizycję wpłat na rachunki bankowe,
 - uczestniczeniu finansowym i operacyjnym w projektach i przedsięwzięciach międzynarodowych,
 - wykonywaniu czynności powierniczych,
 - świadczeniu usług leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych, subemisji inwestycyjnych i usługowych,
 - dokonywaniu obrotu zbywalnymi prawami majątkowymi wynikającymi z papierów wartościowych oraz zbywalnymi prawami majątkowymi, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny papierów wartościowych (prawa pochodne) - na rachunek własny lub na zlecenie osób trzecich,
 - prowadzeniu, na zlecenie Ministra Skarbu, czynności wynikających z ustawy z dnia 30.08.1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych,
 - przyjmowaniu w zarząd akcji Skarbu Państwa,
 - prowadzeniu działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
 - wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
 - wykonywaniu funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, leasingowych, faktoringowych, forfaitingowych, franchisingowych oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych,
- 3) wykonywanie na zlecenie innych banków czynności, o których mowa w ust. 1 i 2, o ile należą do zakresu działania banków zlecających,
- 4) współpraca z krajowymi, zagranicznymi i międzynarodowymi bankami i instytucjami finansowymi wynikająca z zadań banku,
- 5) świadczenie usług w zakresie transportu wartości.

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

| | |
|---------------------|---|
| Marian Górski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Gerry Byrne | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Waldemar Frąckowiak | - Członek Rady Nadzorczej |
| Aleksander Galos | - Członek Rady Nadzorczej |
| Don Godson | - Członek Rady Nadzorczej |
| Declan McSweeney | - Członek Rady Nadzorczej |
| John Power | - Członek Rady Nadzorczej |
| Aleksander Szwarc | - Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Ślotała | - Członek Rady Nadzorczej |

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

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

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

Zarząd

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

| | |
|----------------------|-------------------------------|
| Jacek Kseń | - Prezes Zarządu |
| Cornelius O'Sullivan | - Pierwszy Wiceprezes Zarządu |
| Declan Flynn | - Członek Zarządu |
| Michał Gajewski | - Członek Zarządu |
| Justyn Konieczny | - Członek Zarządu |
| Janusz Krawczyk | - Członek Zarządu |
| Jacek Marcinowski | - Członek Zarządu |
| Mateusz Morawiecki | - Członek Zarządu |
| James Murphy | - Członek Zarządu |
| Feliks Szyszkowiak | - Członek Zarządu |

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

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

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

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

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

6. Połączenie spółek

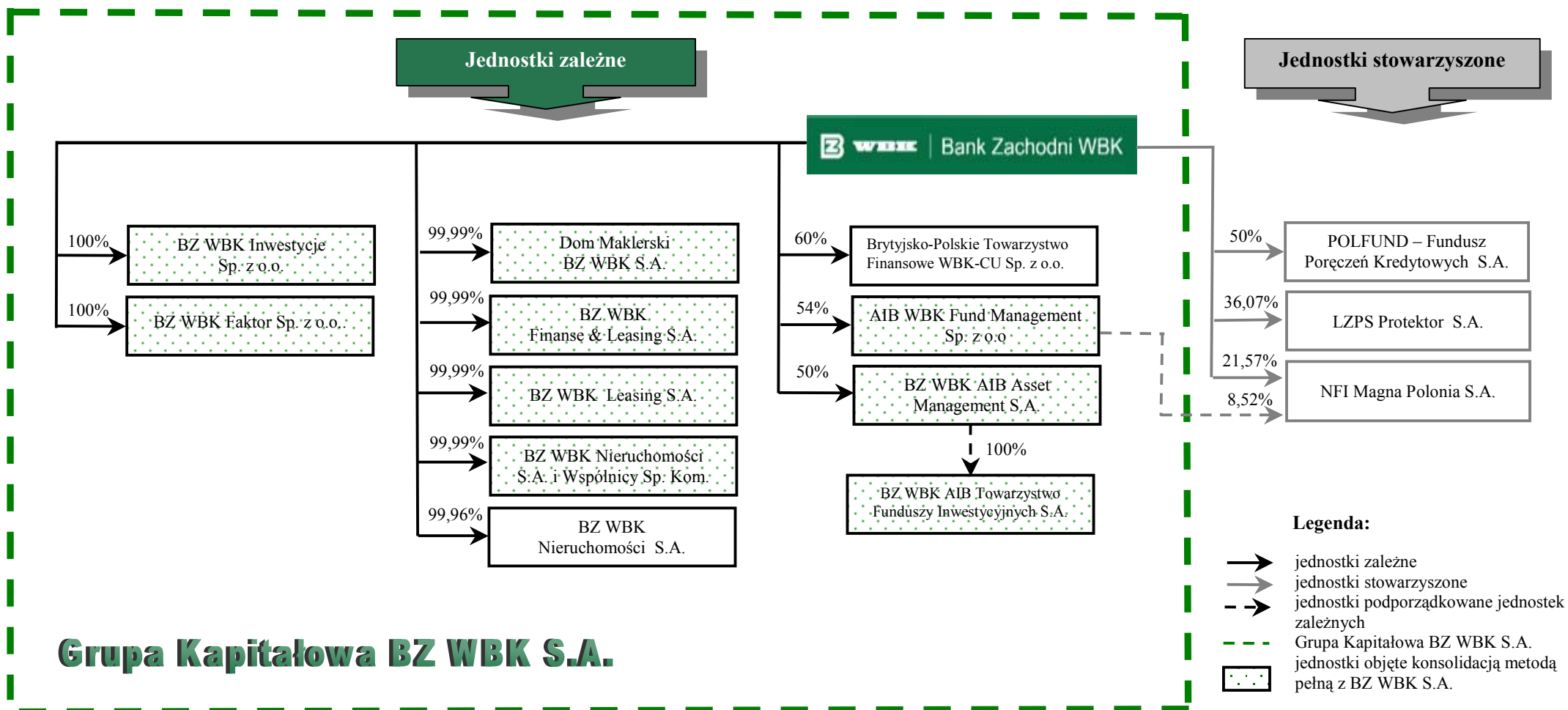
W trakcie 2004 roku nie odnotowano połączeń spółek z udziałem Banku Zachodniego WBK S.A. ani jednostek tworzących z nim grupę kapitałową.

7. Kontynuacja działalności

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

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

Schemat jednostek powiązanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A.



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

| <i>Lp.</i> | <i>Podmiot podporządkowany</i> | <i>Siedziba</i> | <i>Rodzaj działalności</i> | <i>Udział [%] w kapitale spółki na dzień 31.12.2004</i> | <i>Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2004</i> | <i>Organ rejestrowy</i> | <i>Sposób ujęcia w skonsolido- wanym sprawozdaniu finansowym</i> |
|---------------------------------|--------------------------------|-----------------|---|---|---|---|--|
| <i>I. SPÓŁKI ZALEŻNE</i> | | | | | | | |
| 1. | BZ WBK Faktor Sp. z o.o. | Warszawa | usługi faktoringu obejmujące kompleksowe zarządzanie portfelem nabytych wierzytelności, finansowanie bieżącej działalności oraz monitorowanie spłat i dochodzenie wierzytelności | 100,00 | 100,00 | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000148117 | konsolidacja metodą pełną |
| 2. | BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. | Poznań | nabywanie i zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych na rachunek własny i osób trzecich, poszukiwanie inwestorów dla spółek | 100,00 | 100,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000069070 | konsolidacja metodą pełną |
| 3. | CardPoint S.A.* | Poznań | udostępnianie punktom handlowo-usługowym (akceptantom) urządzeń do wprowadzania i przetwarzania informacji o kartach i szczegółach płatności, przetwarzanie danych wpływających od akceptantów, rozliczanie transakcji poprzez Bank Zachodni WBK S.A. | 100,00 | 100,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000161171 | konsolidacja metodą pełną |

| | | | | | | | |
|----|--|--------|--|-------|-------|---|------------------------------------|
| 4. | Dom Maklerski BZ WBK S.A. | Poznań | oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000006408 | konsolidacja metodą pełną |
| 5. | BZ WBK Finanse & Leasing S.A. | Poznań | leasing operacyjny i finansowy maszyn i urządzeń z wyłączeniem pojazdów | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000008924 | konsolidacja metodą pełną |
| 6. | BZ WBK Leasing S.A. | Poznań | leasing operacyjny i finansowy pojazdów z wyłączeniem maszyn i urządzeń | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000026084 | konsolidacja metodą pełną |
| 7. | BZ WBK Nieruchomości S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa | Poznań | działalność leasingowa | 99,99 | 99,99 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000024728 | konsolidacja metodą pełną |
| 8. | BZ WBK Nieruchomości S.A. | Poznań | organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo w zakresie usług turystycznych | 99,96 | 99,96 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000081788 | wycena metodą praw własności |

| | | | | | | | |
|-----|---|----------|--|--|--|---|------------------------------|
| 9. | Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o. | Poznań | dystrybucja produktów ubezpieczeniowych | 60,00 | 60,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000056938 | wycena metodą praw własności |
| 10. | AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. | Warszawa | zarządzanie VI NFI Magna Polonia S.A., świadczenie usług zarządzania innymi funduszami w Polsce | 54,00 | 54,00 | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000033694 | konsolidacja metodą pełną |
| 11. | BZ WBK AIB Asset Management S.A. | Poznań | działalność maklerska polegająca na zarządzaniu - na zlecenie - cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych oraz niedopuszczonych do publicznego obrotu | 50,00 | 50,00 | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000000920 | konsolidacja metodą pełną |
| 12. | BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Poznań | tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi i reprezentowanie wobec osób trzecich | 100% kapitału należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A. | 100% głosów należy do BZ WBK AIB Asset Management S.A. | Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000001132 | konsolidacja metodą pełną |

II. SPÓŁKI STOWARZYSZONE

| | | | | | | | |
|----|---|----------|--|-------|-------|--|------------------------------|
| 1. | POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. | Szczecin | udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych środków pieniężnych i zarządzanie nimi | 50,00 | 50,00 | Sąd Rejonowy w Szczecinie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000045150 | wycena metodą praw własności |
|----|---|----------|--|-------|-------|--|------------------------------|

| | | | | | | | |
|----|---|----------|--|---------|---------|--|------------------------------------|
| 2. | Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. | Lublin | produkcja obuwia militarnego, roboczego i ochronnego | 36,07 | 36,07 | Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000033534 | wycena metodą praw własności |
| 3. | NFI Magna Polonia S.A. | Warszawa | nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty, udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce, zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu | 21,57** | 21,57** | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000019740 | wycena metodą praw własności |

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

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

Sposób prezentacji jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane dane finansowe za 2004 rok

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

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

Dwie spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. zostały wyłączone z grona jednostek konsolidowanych:

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

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

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

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

Skonsolidowane dane porównywalne za 2003 rok

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

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

10. Przekształcenia sprawozdań finansowych zapewniające porównywalność danych

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

Informacje o zmianie składu jednostek podlegających wycenie metodą praw własności w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi

zaprezentowano w punkcie 9. Zmiany prezentacyjne zapewniające porównywalność danych finansowych przedstawiono w punkcie 32 Dodatkowych Not Objasniających.

11. Opinie audytora z badania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy

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

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

1) Podstawy prawne

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

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku (Dz.U. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz.U. z 2002 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 roku (Dz.U. Nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz.U. Nr 186, poz. 1921),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz.U. Nr 152, poz. 1728),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz.U. Nr 153, poz. 1753 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 149, poz. 1670).

2) Metody konsolidacji

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

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

Konsolidacja metoda pełna

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

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

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

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

Wyłączeniu podlegają również w całości:

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

Wycena metoda praw własności

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

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

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

3) Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W oparciu o wyżej wymienione przepisy, Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych:

Należności kredytowe

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

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

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

Grupa dokonuje odpisania, umorzenia lub centralnie spisuje należności w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (z późniejszymi zmianami).

Odpisanie lub umorzenie należności kredytowych dokonywane jest, gdy:

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

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

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

Odpisanie i umorzenie rozpoznawane jest pod względem skutków podatkowych.

Centralnemu spisaniu podlegają należności spełniające łącznie poniższe warunki:

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

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

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

Pozostałe należności

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

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

Papiery wartościowe

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

Dłużne papiery wartościowe

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

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

- Bony komercyjne, obligacje komercyjne i inne dłużne papiery wartościowe emitowane w oparciu o przepisy Kodeksu cywilnego są ewidencjonowane i wykazywane jako *inne należności*. Papiery te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od należności zaliczone do przychodów odsetkowych oraz rozliczane w czasie dyskonto/premii. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do kosztów z operacji finansowych.

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

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

Akcje i udziały

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

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

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

Udziały mniejszościowe mogą być zgodnie z intencją nabycia klasyfikowane jako:

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Źródłem stawek są zbiorcze strony Reuters’a oraz strona fixingu NBPQ.

- *Transakcje na stopę procentową*

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

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

- *Opcje*

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się według kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych. Grupa dokonuje na dzień bilansowy oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość zaistnienia utraty wartości któregoś ze składników aktywów.

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

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

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

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

Nie amortyzuje się gruntów i środków trwałych w budowie.

Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego ustala się w oparciu o wartość księgową i odnosi na wynik z działalności operacyjnej. Koszty napraw i remontów obciążają rachunek zysków i strat z chwilą ich poniesienia.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne objęte umowami leasingu finansowego

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

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

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

Aktywa przejęte za długi

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

Zobowiązania

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

Ujemna wartość firmy

Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, bank zalicza do przychodów rozliczanych w czasie przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy, w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Kapitały

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

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

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

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

Aktywa i pasywa walutowe

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek zalicza się:

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

- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań grupy, przypadające na okres sprawozdawczy,
- wynik odsetkowy z papierów wartościowych.

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

Wynik z tytułu prowizji

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

Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych

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

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

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

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

Dywidendy i przychody z akcji i udziałów

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Rezerwy

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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.

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

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

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

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

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

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

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

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

| <i>Okres</i> | <i>EUR/PLN</i> |
|--------------|----------------|
| 2004 | 4,5182 |
| 2003 | 4,4474 |

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

| <i>EUR/PLN</i> | <i>2004</i> | <i>2003</i> |
|-----------------|-------------|-------------|
| kurs minimalny | 4,0518 | 3,9773 |
| kurs maksymalny | 4,9149 | 4,7170 |

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

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

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

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

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

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

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1.01.2004 roku do 31.12.2004 roku przedstawia poniższa tabela:

| Wybrane dane finansowe | tys. zł | | tys. euro* | |
|--|------------|------------|------------|-----------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| I. Przychody z tytułu odsetek | 1 495 033 | 1 422 099 | 330 891 | 319 760 |
| II. Przychody z tytułu prowizji | 694 816 | 641 686 | 153 782 | 144 283 |
| III. Wynik działalności bankowej | 1 829 805 | 1 683 803 | 404 985 | 378 604 |
| IV. Wynik działalności operacyjnej | 566 611 | 256 699 | 125 406 | 57 719 |
| V. Zysk (strata) brutto | 569 936 | 260 370 | 126 142 | 58 544 |
| VI. Zysk (strata) netto | 444 452 | 128 873 | 98 369 | 28 977 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (740 996) | (406 941) | (164 002) | (91 501) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 126 350 | (198 973) | 27 965 | (44 739) |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 463 100 | 156 555 | 102 497 | 35 201 |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem | (151 546) | (449 359) | (33 541) | (101 039) |
| XI. Aktywa razem | 27 587 874 | 24 157 567 | 6 763 392 | 5 121 384 |
| XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego | - | - | - | - |
| XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 514 168 | 1 507 420 | 371 211 | 319 572 |
| XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego | 19 044 876 | 17 706 309 | 4 669 006 | 3 753 722 |
| XV. Kapitał własny | 3 021 948 | 2 542 712 | 740 855 | 539 053 |

| | | | | |
|---|------------|------------|---------|---------|
| XVI. Kapitał zakładowy | 729 603 | 729 603 | 178 868 | 154 675 |
| XVII. Liczba akcji (w szt.) | 72 960 284 | 72 960 284 | | |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł i euro) | 41,42 | 34,85 | 10,15 | 7,39 |
| XIX. Współczynnik wypłacalności (w %) | 12,92 | 12,01 | | |
| XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł i euro) | 6,09 | 1,77 | 1,35 | 0,40 |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł i euro) | 2,43 | 0,32 | 0,54 | 0,07 |

* Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych opisano powyżej.

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Ujęcie rezerwy na ryzyko ogólne w pasywach skonsolidowanego bilansu.*

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

- *Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych.*

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

- *Zmiana zasad wyceny wartości firmy.*

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

- *Ujęcie kosztów programu opcyjnego dla kadry zarządzającej.*

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

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

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

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

Podpisy Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. :

| <i>Data</i> | <i>Imię i nazwisko</i> | <i>Stanowisko</i> | <i>Podpis</i> |
|-------------|------------------------|-----------------------------|---------------|
| 04-03-2005 | Jacek Kseń | Prezes Zarządu | |
| 04-03-2005 | Cornelius O'Sullivan | Pierwszy Wiceprezes Zarządu | |
| 04-03-2005 | Declan Flynn | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Michał Gajewski | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Justyn Konieczny | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Janusz Krawczyk | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Jacek Marcinowski | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Mateusz Morawiecki | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | James Murphy | Członek Zarządu | |
| 04-03-2005 | Feliks Szyszkowiak | Członek Zarządu | |