

**GRUPA KAPITAŁOWA  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2004 R.**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>9</b>
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3	Interpretacja wskaźników	12
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>13</b>
3.1	Zasady rachunkowości	13
3.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	13
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.5	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.6	Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	14
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

# 1 Część ogólna raportu

## 1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

### 1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A.

### 1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rynek 9/11  
50-950 Wrocław

### 1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

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

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

## 1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

### 1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Jednostka dominująca:

- Bank Zachodni WBK S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

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

### 1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

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

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

### 1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51,  
00-867 Warszawa

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

### 1.4 Podstawy prawne

#### 1.4.1 Kapitał zakładowy

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

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
AIB European Investments Limited	51.413.790	70,5%	514.138	70,5%
Pozostali akcjonariusze	21.546.494	29,5%	215.465	29,5%
	72.960.284	100,0%	729.603	100,0%

#### **1.4.2 Kierownik jednostki dominującej**

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

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

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

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

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

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

#### **1.4.3 Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z statutem jest w szczególności:

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

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

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

Do przedmiotu działalności jednostki dominującej należą także inne czynności polegające na:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji rewizyjnej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

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

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

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

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

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

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

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



## 2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1 Skonsolidowany bilans

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
<b>AKTYWA</b>		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1.200.154	1.161.497
Należności od sektora finansowego	3.228.056	1.073.107
Należności od sektora niefinansowego	13.176.448	13.145.365
Należności od sektora budżetowego	466.059	568.291
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25.697	5.806
Dłużne papiery wartościowe	6.695.869	6.139.401
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9	14
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	838	651
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	76.943	70.283
Udziały lub akcje w innych jednostkach	266.531	260.848
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	884.823	161.148
Wartości niematerialne i prawne	238.212	301.353
Rzeczowe aktywa trwałe	595.851	695.547
Inne aktywa	234.404	259.630
Rozliczenia międzyokresowe	497.980	314.626
<b>Aktywa razem</b>	<b>27.587.874</b>	<b>24.157.567</b>

31.12.2004

31.12.2003

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

	tys. zł	tys. zł
<b>PASYWA</b>		
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1.514.168	1.507.420
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	17.898.642	16.640.771
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1.146.234	1.065.538
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	732.690	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.198.767	792.574
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	804.501	259.409
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	60.564	72.465
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	377.922	511.775
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	403.163	489.545
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	8.600	11.196
Rezerwy	390.000	248.592
Kapitały mniejszości	30.675	15.570
	<u>24.565.926</u>	<u>21.614.855</u>
<b>Kapitały własne</b>		
Kapitał zakładowy	729.603	729.603
Kapitał zapasowy	385.193	381.373
Kapitał z aktualizacji wyceny	215.454	159.992
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.256.491	1.167.176
Strata z lat ubiegłych	(9.245)	(24.305)
Zysk netto	444.452	128.873
	<u>3.021.948</u>	<u>2.542.712</u>
<b>Pasywa razem</b>	<u><b>27.587.874</b></u>	<u><b>24.157.567</b></u>
	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	12,9%	12,0%
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>		
	<b>31.12.3004</b>	<b>31.12.2003</b>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>
Zobowiązania udzielone	4.739.854	4.374.730
Zobowiązania otrzymane	614.239	533.857
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	65.253.989	41.251.865
Pozostałe	30.082	47.087
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<u><b>70.638.164</b></u>	<u><b>46.207.539</b></u>

## 2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<b>01.01.2004 - 31.12.2004</b>	<b>01.01.2003 - 31.12.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Przychody z tytułu odsetek	1.495.033	1.422.099
Koszty odsetek	(624.724)	(593.033)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>870.309</b>	<b>829.066</b>
Przychody z tytułu prowizji	694.816	641.686
Koszty z tytułu prowizji	(125.603)	(109.704)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>569.213</b>	<b>531.982</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67.681	51.381
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>67.681</b>	<b>51.381</b>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	116.281	52.403
Wynik operacji finansowych	9.213	13.567
Wynik z pozycji wymiany	197.108	205.404
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>1.829.805</b>	<b>1.683.803</b>
Pozostałe przychody operacyjne	63.836	46.962
Pozostałe koszty operacyjne	(50.658)	(85.344)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(943.247)	(1.021.273)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(202.089)	(225.433)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(446.100)	(731.781)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	315.064	589.765
<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>	<b>(131.036)</b>	<b>(142.016)</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>566.611</b>	<b>256.699</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	506
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	3.325	3.165
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>569.936</b>	<b>260.370</b>
Podatek dochodowy	(113.790)	(123.476)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	(20)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6.122	270
Zyski mniejszości	(17.816)	(8.271)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>444.452</b>	<b>128.873</b>

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2004	2003
Suma bilansowa (w tys. zł)	27.587.874	24.157.567
Zysk brutto (w tys. zł)	569.936	260.370
Zysk netto (w tys. zł)	444.452	128.873
Kapitały własne (w tys. zł)*	2.577.496	2.413.839
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	17,2%	5,3%
Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej	12,9%	12,0%
Udział należności netto w aktywach	61,2%	61,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	85,5%	86,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	81,5%	82,8%

\* *Kapitały własne bez wyniku finansowego bieżącego okresu*

## 2.3 Interpretacja wskaźników

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

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

### 3 Część szczegółowa raportu

#### 3.1 Zasady rachunkowości

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

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

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

#### 3.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

**3.5 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

**3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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

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

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

Warszawa, 4 marca 2005 r.