



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2005 roku
i zakończone dnia 30.06.2005 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5.	Podstawowe informacje o emitencie	14
6.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	16
7.	Szacunki księgowe	36
8.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	40
9.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	46
10.	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty.....	47
11.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	47
12.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	48
13.	Przychody z tytułu dywidend	48
14.	Wynik na działalności handlowej.....	48
15.	Wynik z działalności inwestycyjnej	49
16.	Pozostałe przychody operacyjne.....	49
17.	Koszty działania.....	50
18.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw	51
19.	Pozostałe koszty operacyjne	52
20.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	53
21.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku.....	55
22.	Zysk netto na jedną akcję.....	55
23.	Kasa, środki w banku centralnym.....	56
24.	Należności od banków brutto	56
25.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	58
26.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	58
27.	Należności od klientów brutto.....	62
28.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	64
29.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	65
30.	Inwestycyjne papiery wartościowe	66
31.	Inwestycje kapitałowe i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	70
32.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	73
33.	Rzeczowe aktywa trwałe	73
34.	Zmiana stanu środków trwałych	74
35.	Wartości niematerialne i prawne	80
36.	Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych.....	80
37.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	83
38.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85
39.	Inne aktywa	86
40.	Zobowiązania wobec banków	87
41.	Zobowiązania wobec klientów.....	88
42.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	90

43.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	90
44.	Rezerwy	91
45.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93
46.	Pozostałe zobowiązania	94
47.	Zobowiązania podporządkowane	94
48.	Kapitały	96
49.	Zobowiązania warunkowe udzielone	99
50.	Współczynnik wypłacalności	100
51.	Działalność zaniechana	100
52.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	102
53.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	107
54.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	110
55.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A w I półroczu 2005 roku	111
56.	Realizacja Programu Naprawczego	112
57.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	113
58.	Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy	114
59.	Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych	115
60.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej	125
61.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	127
62.	Działalność powiernicza	128
63.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	130

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. PLN	Nota	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>	01.01.2004 - 30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	9	728 283	669 958
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	10	-363 820	-325 643
Wynik z tytułu odsetek		364 463	344 315
Przychody z tytułu opłat i prowizji	11	148 926	251 260
Koszty z tytułu opłat i prowizji	12	-8 988	-16 627
Wynik z tytułu opłat i prowizji		139 938	234 633
Przychody z tytułu dywidend	13	750	156
Wynik na działalności handlowej	14	73 628	41 167
Wynik na działalności inwestycyjnej	15	-5 087	20 230
Pozostałe przychody operacyjne	16	32 355	39 051
Przychody operacyjne ogółem		606 047	679 552
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	17	-437 096	-539 319
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	18	48 741	-78 682
Pozostałe koszty operacyjne	19	-21 120	-40 590
Koszty operacyjne ogółem		-409 475	-658 591
Wynik na działalności operacyjnej		196 572	20 961
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		401	1
Zysk brutto		196 973	20 962
Podatek dochodowy	20	35 214	-9 249
Zysk netto z działalności gospodarczej		232 187	11 713
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		974	0
Zysk netto	21	233 161	11 713
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku		233 161	10 061
Przypadający na udziały mniejszości		0	1 652
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	22	0,86	0,05

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

2. Skonsolidowany bilans

w tys. PLN	Nota	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Aktywa				
Kasa, środki w banku centralnym	23	874 534	1 512 591	1 099 231
Należności od banków brutto	24	2 937 532	2 702 718	3 258 519
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	25	-2 894	-3 194	-3 194
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26	703 653	557 760	621 236
Należności od klientów brutto	27	13 643 961	14 105 952	16 162 734
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	28	-2 809 737	-2 740 428	-2 926 774
Inwestycyjne papiery wartościowe:	30	4 548 876	3 912 871	3 939 139
- dostępne do sprzedaży		2 594 645	2 450 200	2 128 008
- utrzymywane do terminu zapadalności		1 954 231	1 462 671	1 811 131
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	31	35 668	35 267	34 666
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	31, 32	10 582	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	33, 34	426 932	469 371	723 605
Wartości niematerialne i prawne	35, 36	121 436	140 187	165 811
Wartość firmy jednostek podporządkowanych (goodwill)	37	36 052	36 052	47 294
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	260 570	85 697	149 170
Inne aktywa	39	144 375	209 368	201 495
Aktywa razem		20 931 540	21 024 212	23 472 932

Zobowiązania

Zobowiązania wobec banków	40	2 552 600	3 007 090	4 612 980
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	26	273 343	233 932	418 348
Zobowiązania wobec klientów	41	14 237 118	14 061 105	15 547 254
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	42	402 941	418 150	334 493
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzecz. odkupu	43	777 150	718 772	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		267	6 333	946
Pozostałe zobowiązania	46	276 550	347 695	334 101
Zobowiązania podporządkowane	47	613 270	599 286	687 950
Rezerwy	44	75 923	37 439	49 059
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45	206 736	77 322	138 377
Zobowiązania razem		19 415 898	19 507 124	22 123 508

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Bilans (c.d.)

Kapitał własny		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Kapitał zakładowy		1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	48	29	350 910	351 033
Kapitał z aktualizacji wyceny	48	32 539	-20 247	-76 728
Kapitał rezerwowy	48	120 942	173 779	173 779
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych		-513	-285	4 239
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		-228 810	-502 203	-502 203
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		233 161	156 840	10 061
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		1 515 642	1 517 088	1 318 475
Udziały mniejszości		0	0	30 949
Kapitał własny razem		1 515 642	1 517 088	1 349 424
Pasywa razem		20 931 540	21 024 212	23 472 932
Współczynnik wypłacalności	50	14,52	14,72	13,52

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Pozycje pozabilansowe		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		4 881 643	5 771 653	5 876 278
Zobowiązania udzielone:		4 143 495	5 256 655	5 332 357
- finansowe	49	1 725 254	2 085 879	1 984 067
- gwarancyjne	49	2 418 241	3 170 776	3 348 290
Zobowiązania otrzymane:		738 148	514 998	543 921
- finansowe		250 052	51 707	26 598
- gwarancyjne		488 096	463 291	517 323
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		79 285 047	31 099 032	62 738 521
Pozostałe:		3 386 797	3 649 245	4 652 738
- otrzymane zabezpieczenia		3 386 701	3 649 150	4 645 602
- pozostałe		96	95	7 136
Pozycje pozabilansowe razem		87 553 487	40 519 930	73 267 537

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy większościowych

w tys. PLN	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Kapitał własny na początek okresu (BO) wg PSR	1 459 954	644 481	644 481
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy bez MSR 39	57 134	85 470	85 470
Kapitał własny na początek okresu wg MSSF bez uwzględnienia MSR 39	1 517 088	729 951	729 951
Korekty z tytułu zastosowania MSR 39	-258 888	0	0
Kapitał własny na początek okresu wg MSSF	1 258 200	729 951	729 951
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 056 451	1 056 451
- emisja akcji serii W	0	301 843	301 843
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy na początek okresu	350 910	1 020 023	1 020 023
Zmiany stanu kapitału zapasowego	-350 881	-669 113	-668 990
a) zwiększenia (z tytułu)	35	301 864	301 853
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	301 843	301 843
- inne	35	21	10
b) zmniejszenia (z tytułu)	350 916	970 977	970 843
- pokrycie straty z lat ubiegłych	350 910	969 988	969 988
- koszty emisji akcji	6	989	855
Kapitał zapasowy na koniec okresu	29	350 910	351 033
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	-18 997	-41 423	-41 423
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	27 056	-1 250	-1 250
Przeniesienie różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	0	-10 753	-10 753
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	8 059	-53 426	-53 426
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	24 480	33 179	-23 302
a) zwiększenie (z tytułu)	24 521	33 318	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych (DDS)	24 521	33 318	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	41	139	23 302
- z tytułu wyceny aktywów finansowych (DDS)	0	0	23 292
- inne	41	139	10
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	32 539	-20 247	-76 728
Kapitał rezerwowy na początek okresu	173 779	173 779	173 779
-pokrycie straty z lat ubiegłych	-52 837	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	120 942	173 779	173 779

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (c. d.)

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	62 000	62 000
-pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-62 000	-62 000
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na początek okresu	-285	-5 438	-5 438
Korekty z tytułu zastosowania MSF po raz pierwszy	0	10 757	10 757
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na początek okresu wg MSSF	-285	5 319	5 319
b) zmniejszenie (z tytułu)	228	5 604	1 080
-zmniejszenia z tytułu różnic kursowych	228	5 604	1 080
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na koniec okresu	-513	-285	4 239
Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-403 747	-1 620 911	-1 620 911
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-228 810	86 720	86 720
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	-632 557	-1 534 191	-1 534 191
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	185 176	0	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-28 336	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSR	156 840	0	0
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	-185 176	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu wg MSSF	-28 336	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-588 923	-1 620 911	-1 620 911
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-200 474	86 720	86 720
Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSR	-789 397	-1 534 191	-1 534 191
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	588 923	1 031 988	1 031 988
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg MSSF	-200 474	-502 203	-502 203
Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-228 810	-502 203	-502 203
Wynik netto	233 161	156 840	10 061
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 515 642	1 517 088	1 318 475

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych

Udziały mniejszości na początek okresu	0	29 249	29 249
Zmiany stanu udziału mniejszości	0	-29 249	1 700
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 902	1 700
-udział w zysku roku bieżącego	0	1 902	1 700
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	31 151	0
-sprzedaż KBU	0	31 151	0
Udziały mniejszości na koniec okresu	0	0	30 949
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 515 642	1 517 088	1 349 424

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. PLN	Nota	01.01.-30.06.2005	01.01.-30.06.2004
		niezbadane	niezbadane
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia		1 673 669	1 918 900
I. Zysk (strata) netto		233 161	10 061
II. Korekty razem:		1 440 508	1 908 839
1. Zyski (straty) mniejszości		0	1 652
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-401	-1
3. Amortyzacja		71 270	88 256
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		5 487	-40 590
5. Odsetki		-18 025	-38 100
6. Udziały w zyskach (dywidendy)		-750	-156
7. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4 682	-5 090
8. Zmiany stanu rezerw		38 484	-4 526
9. Zmiana stanu zapasów		-516	465
10. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		716 940	303 815
11. Zmiana stanu należności od banków	52 b	-217 528	-205 770
12. Zmiana stanu należności od klientów	52 c	305 834	1 331 849
13. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0	0
14. Zmiana stanu akcji, udziałów pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		5 775	-1 390
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	52 d	360 918	54 096
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	52 e	143 409	222 113
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		59 835	0
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		0	0
19. Zmiana stanu innych zobowiązań		-4 980	9 978
20. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 530	9 250
21. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		0	0
22. Zapłacone podatki dochodowe		3 902	-5 500
23. Pozostałe korekty		-37 358	188 488
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		1 673 669	1 918 900

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c. d.)

w tys. PLN	Nota 01.01.-30.06.2005	01.01.-30.06.2004
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-1 466 682	272 235
I. Wpływy	20 937 003	2 219 606
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	20 911 260	2 205 089
– w tym dłużne papiery skarbu państwa	20 906 518	2 076 618
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 786	13 568
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
7. Otrzymane dywidendy	750	156
8. Inne wpływy inwestycyjne	1 207	793
II. Wydatki	22 403 685	1 947 371
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	10 317	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	22 353 747	1 915 457
– w tym dłużne papiery skarbu państwa	22 353 230	1 911 879
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 531	26 817
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
7. Inne wydatki inwestycyjne	90	5 097
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 466 682	272 235
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-867 003	-197 320
I. Wpływy	0	612 080
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	395
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	3 067
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	3 875
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	602 831
6. Inne wpływy finansowe	0	1 912

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c. d.)

w tys. PLN

01.01.-30.06.2005 01.01.-30.06.2004

II. Wydatki		867 003	809 400
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		811 577	854
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		0	657
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	707 700
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		586	27
6. Spłata zobowiązań podporządkowanych		0	60 000
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
10. Nabycie akcji własnych		0	0
11. Inne wydatki finansowe		54 840	40 162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-867 003	-197 320
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)		-660 016	1 993 815
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-660 016	1 993 815
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		4 015 028	2 133 940
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	52a	3 355 012	4 127 755
- o ograniczonej możliwości dysponowania		541 562	607 021

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

W dniu 16 września 2005 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

5. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy pod numerem KRS 0000019597. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na 30 czerwca 2005 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku oraz spółek zależnych (nazywanych „Grupa kapitałowa” lub „Grupą”) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Kredyt Bank S.A. jest giełdowym bankiem uniwersalnym, notowanym według sumy bilansowej w pierwszej dziesiątce banków w Polsce, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny i szeroki dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów. Wykorzystując współpracę z TUIR Warta, Bank jako pierwszy wprowadził do swojej oferty usługi bancassurance.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne tworzące wraz z jednostką dominującą, Kredyt Bank S.A. Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. („Grupą”) na dzień 30.06.2005 roku.

Jednostka dominująca		Siedziba		
Kredyt Bank S.A.		Warszawa		
Lp.	Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2005	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2004
1.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
3.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	100,00
4.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	spółka sprzedana	66,65
5.	Kredyt International Finance B.V. *	Amsterdam	100,00	100,00
6.	Kredyt Lease S.A. *	Warszawa	100,00	100,00

Lp.	Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2005	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2004
7.	Kredyt Trade Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00
8.	Lizar Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
9.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
10.	PTE Kredyt Banku S.A.* (w likwidacji)	Warszawa	100,00	100,00
11.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. **	Warszawa	aktualnie KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - na dzień 30.06.05 udział Grupy KB wynosił 39,6% (spółka stowarzyszona)	100,00
12.	Victoria Development Sp. z o.o. *	Warszawa	100,00	100,00
13.	Żagiel S.A. *	Lublin	100,00	100,00

(*) spółki konsolidowane metodą pełną

(**) spółka wyceniana metodą praw własności

W wyniku przyjęcia MSSF Grupa stosuje metodologię ustalania kryteriów istotności zbieżną z metodologią przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku. Grupa w cyklach kwartalnych przeprowadza test konsolidacyjny decydujący o objęciu procedurą konsolidacyjną spółek spełniających kryteria istotności.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 r. tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Grupa KBC notowana jest na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu „bancassurance” dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii i jedną z wiodących instytucji finansowych w Europie (geograficznie koncentrując swoją działalność przede wszystkim na Europie Centralnej traktując ją, jako drugi rynek macierzysty) świadczącą usługi 11 mln klientom o kapitalizacji rynkowej wynoszącej około 25 mld EURO. Ponadto Grupa KBC jest również obecna w wielu innych krajach na całym świecie.

6. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami ("Ustawa"), począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Banku S.A. są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2005 roku zakończone dnia 30.06.2005 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. W zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku, nr 49, poz. 463).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ("RMSR") oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ("KIMSF").

Niniejszy raport jest pierwszym śródrocznym, pełnym skonsolidowanym raportem finansowym Grupy sporządzonym według MSR/MSSF. Opublikowane skonsolidowane raporty kwartalne Grupy za I i II kwartał 2005 roku były śródrocznymi, skróconymi raportami finansowymi sporządzonymi według MSR/MSSF.

Wyjaśnienie, w jaki sposób przejście z uprzednio stosowanych Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) na MSSF wpłynęło na uprzednio prezentowaną sytuację finansową i wyniki finansowe działalności Grupy, zostało zaprezentowane w Nocie 59.

6.1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN), o ile nie stwierdzono inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków

i strat oraz papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

Sporządzenie po raz pierwszy, a także wszystkich następnych, sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz w rachunku zysków i strat. Szacunki są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych w danym momencie faktach oraz wynikających z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od bieżących szacunków księgowych.

Szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach. Najistotniejsze szacunki księgowe, mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w Nocie 7.

Data przyjęcia MSSF dla Grupy i dla Banku, czyli bilansem otwarcia sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF, jest dzień 01.01.2004.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach, począwszy od bilansu otwarcia, za wyjątkiem przyjętych zwolnień ze stosowania określonych MSR/MSSF, które są dopuszczone przez MSSF 1, co zostało opisane w Nocie 58. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych zostało zawarte w Nocie 59.

Bank planuje, że jego pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF będzie przygotowane na dzień 31.12.2005 r.

6.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

6.3.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które są istotne z perspektywy sprawozdania skonsolidowanego, podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia uzyskania przez Bank kontroli. Konsolidacji zaprzestaje się z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako sumę wartości godziwej przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z połączeniem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania, w tym warunkowe, nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach

netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat po ponownej analizie.

Salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, niezrealizowane zyski i straty oraz przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu w procesie przygotowania sprawozdania skonsolidowanego.

Jednostki zależne, które nie są konsolidowane metodą pełną ze względu na nieistotności ich sprawozdań finansowych w sprawozdaniu skonsolidowanym, są wykazywane w portfelu inwestycji dostępnych do sprzedaży i są ujmowane według kosztu nabycia z rozpoznaniem utraty wartości (jeśli wystąpiłyby przesłanki na nią wskazujące) ze względu na fakt, iż nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej.

6.3.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w bilansie początkowo według kosztu nabycia, który zawiera wartość firmy, następnie wyceniane są metodą praw własności. Od dnia nabycia, udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu kapitałów jednostek stowarzyszonych w odpowiednich pozycjach skonsolidowanych kapitałów.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą i jednostkami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty są eliminowane analogicznie, pod warunkiem braku przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości składników aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne i stowarzyszone zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, w celu zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Bank.

6.4. Transakcje w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy ujmuje się w tej walucie, w której dana jednostka prowadzi działalność gospodarczą.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane według wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków

i strat, ujmuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Różnice kursowe powstające z przeliczenia na PLN wartości udziałów Grupy w aktywach netto podmiotów zagranicznych ujmuje się w kapitale własnym. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, ujmowane są one w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30.06.2005 r. jedyną zagraniczną jednostką podporządkowaną Banku jest KIF BV. Walutą funkcjonalną tej jednostki jest EUR. Dane bilansowe spółki są przeliczone według wg kursu średniego NBP, natomiast dane dotyczące rachunku zysków i strat i sprawozdania przepływu środków pieniężnych stosując średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP stosowane przez Bank do przeliczenia stanów bilansowych

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
EUR	4,0401	4,0790	4,5422
USD	3,3461	2,9904	3,7470
CHF	2,6072	2,6421	2,9726

6.5. Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

6.6. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie zawarcia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

Aktywa finansowe są wyłączone z bilansu wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych.

6.7. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

6.7.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

(1) Aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj., które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są również części portfeli aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne.

(2) Aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania ujmowane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

W przypadku papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku odsetkowego w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Zysk lub strata ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe, począwszy od dnia zawarcia transakcji, ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Po dniu transakcji, na użytek wyceny bilansowej, wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

Niektóre wbudowane instrumenty pochodne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle związane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej, a kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Tego rodzaju instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

6.7.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub

ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

6.7.3. Kredyty i należności

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Grupa pożycza środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności oraz inwestycje w dłużne instrumenty finansowe, o ile nie są one notowane na aktywnym rynku.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizją netto rozliczaną w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych, prowizja rozliczana liniowo zaliczana jest do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako odpisy na rezerwy i aktualizacje wartości.

6.7.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Zysk lub strata ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

6.7.5. Inwestycje kapitałowe

Inwestycje w akcje i udziały spółek zależnych od Banku, które w sprawozdaniu skonsolidowanym są konsolidowane metodą pełną, w sprawozdaniu jednostkowym są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. W przypadku, gdy odpis z tytułu utraty wartości jest większy niż koszt nabycia, to różnica jest ujmowana jako rezerwa na zaangażowanie Banku inne niż kapitałowe, np. kredytowe. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych następuje przez rachunek zysków i strat.

6.7.6. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie w kwotach wymagających zapłaty wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metodologii efektywnej stopy procentowej.

6.8. Utrata wartości aktywów finansowych

6.8.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości. Lista obiektywnych przesłanek, które wskazują na utratę wartości, została zaprezentowana w Nocie 7.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową kontraktów. MSSF dopuszcza, jako praktyczne rozwiązanie, do analizy utraty wartości aktywów ujmowanych według zamortyzowanego kosztu zastosowanie analizy wartości godziwej aktywów i przyjętych zabezpieczeń kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne sygnały wskazujące na utratę wartości.

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości. Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli, które z określonym prawdopodobieństwem przekształci się w indywidualne straty. Grupa regularnie weryfikuje zbudowaną metodologię.

Gdy przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości przestają istnieć, wówczas następuje rozwiązanie, poprzez rachunek zysków i strat, odpisu z tytułu utraty wartości.

Z racji, że Grupa skorzystała ze zwolnień dozwolonych przez MSSF 1 i nie dokonała przekształcania danych porównywalnych w zakresie MSR 39, wartość bilansowa należności kredytowych na dzień 01.01.2004 i 31.12.2004 została ujęta według polskich zasad rachunkowości obowiązujących Bank i Grupę na te daty. Polskie zasady wymagały dokonania klasyfikacji ekspozycji kredytowych do pięciu grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu wątpliwe i stracone) w oparciu o kryterium terminowości obsługi zadłużenia i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzone były w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych). Grupa, dokonując szacunków rezerw celowych dla potrzeb polskich zasad, przeprowadzała szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Grupie.

Zgodnie z art. 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz 665 z późniejszymi zmianami), w danych porównywalnych na dzień 1 stycznia, 30 czerwca i 31 grudnia 2004 roku Bank utworzył rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości odpowiednio 129.951, 92.536 oraz 97.317 tysięcy złotych. Zgodnie z § 7 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z dnia 19 grudnia 2003 r.), Bank pomniejszył wymagany poziom rezerw celowych na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi wynikającymi z pożyczek i kredytów detalicznych, o część rezerwy na ryzyko ogólne. W związku z tym ta część rezerwy na ryzyko ogólne została ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek.

Pozostała część rezerwy na ryzyko ogólne na dzień 1 stycznia, 30 czerwca i 31 grudnia 2004 roku nie spełniała kryteriów ujęcia jako rezerwy zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*. Zgodnie z MSR 30 *Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych*, Bank wykazał te kwoty w niepodzielonym wyniku lat ubiegłych, odpowiednio na te daty.

6.8.2. Spisywanie należności w ciężar rezerw

Bank dokonuje spisywania należności kredytowych w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku, gdy te należności są nieściągalne, a w szczególności gdy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji,
- nieskuteczność egzekucji należności Banku stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego,
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika,
- masa spadkowa pozostała po zmarłym dłużniku nie stanowi majątku nadającego się do egzekucji,
- uległy przedawnieniu,
- podlegają wyksięgowaniu z powodu sprzedaży wierzytelności,
- podlegają umorzeniu lub wyksięgowaniu z powodu restrukturyzacji zadłużenia,
- podlegają umorzeniu ze szczególnie istotnych przyczyn, innych niż wymienione powyżej.

6.8.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego, kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, odpisu z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat do kwoty, która wcześniej była ujęta w kapitale, a nadwyżkę ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentu dłużnego, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.9. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, ma mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji kredyty i należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

6.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

6.11. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje "repo") nie są wyłączone z bilansu, tylko są przeklasyfikowane do pozycji aktywa będące przedmiotem zastawu (aktywa dostępne do sprzedaży), jeżeli otrzymujący ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawu zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach finansowych. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje "reverse repo") ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy. Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom również pozostają w sprawozdaniu finansowym.

6.12. Rzeczowe aktywa trwałe

6.12.1. Własne aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej przydatności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu Grupy i będące przez nią użytkowane, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz łączną wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Grupa, w oparciu o zapisy w MSSF 1 dotyczące sporządzenia bilansu otwarcia wg. MSSF, zastosowała wartość godziwą jako zakładany koszt składników rzeczowego majątku trwałego.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego. Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

6.12.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

6.12.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej przydatności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych wynoszą:

- | | |
|---|-----------|
| • Budynki | 40 lat |
| • Inwestycje w obcych środkach trwałych | 10 lat |
| • Środki transportu | 6 lat |
| • Urządzenia i maszyny | 3 – 7 lat |
| • Inne środki trwałe | 10 lat |

Weryfikacji wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest raz do roku. Raz w roku Grupa przeprowadza również analizę przesłanek oraz test na utratę wartości poszczególnych klas aktywów trwałych w celu sprawdzenia, czy bieżąca wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości rynkowej lub zdyskontowanej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

6.13. Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

6.13.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne i prawne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Grupa odpisuje aktywowane koszty przez szacowany okres użytkowania, który wynosi 5 lat.

Wydatki poniesione przez Grupę na wytworzenie we własnym zakresie i na własny użytek dających się zidentyfikować i unikalnych programów komputerowych, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające poniesione wydatki, ujmowane są w bilansie jako wartości niematerialne i prawne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

6.13.2. Inne wartości niematerialne i prawne

Inne wartości niematerialne i prawne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów niematerialnych i prawnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

6.13.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składników majątku, o ile jest on możliwy do określenia. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych i prawnych wynoszą 5 lat dla: licencji na oprogramowania komputerowe i praw autorskich.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

6.14. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy powstała z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w bilansie w pozycji wartość firmy jednostek podporządkowanych, natomiast wartość firmy

powstałą z przejęcia jednostek stowarzyszonych, w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka utraty wartości w oparciu o metodologię ośrodka generującego środki pieniężne, czyli grup aktywów i zobowiązań finansowych wypracowujących wpływy środków pieniężnych.

Dla potrzeb prezentacji w danych porównywalnych, z dniem 01.01.2004, Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. Na ten dzień, wartość firmy spółek konsolidowanych przez Bank, równa się jej wartości netto ujętej w bilansie zamknięcia roku 2003. Co najmniej raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy w oparciu o modele opracowane we współpracy z głównym akcjonariuszem Banku.

6.15. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której odpis jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

6.15.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwana składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (*ang. cash generating units*). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Na dzień 01.01.2004 wszystkie główne klasy aktywów, w tym goodwill, zostały przeanalizowane pod kątem potencjalnej utraty wartości, mimo że Grupa nie identyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości. Od dnia przyjęcia MSSF przez Grupę, analizę przesłanek oraz testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych i prawnych przeprowadza się nie rzadziej niż raz w roku.

6.15.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

W przypadku innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

6.16. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

6.16.1. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości należności. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

6.17. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne,

że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

6.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w banku centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

6.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- a) zaistnieje prawny lub zwyczajowo identyfikowany obowiązek, który wynika z przeszłych zdarzeń;
- b) jest prawdopodobne, że w celu wypełnienia tego obowiązku nastąpi wypływ środków pieniężnych;
- c) wysokość przyszłego zobowiązania można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Jeśli kwota jest istotna, to poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego.

6.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

6.19.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuarusza.

6.19.3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w pełnej wysokości, metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Rezerwa jest ustalana przy zastosowaniu przepisów i stawek podatkowych prawnie lub faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywały w okresie, gdy różnice przejściowe zostaną zrealizowane na użytek rozliczenia podatkowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

6.20. Kapitały własne

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Pozostałe kapitały własne wykazuje się w bilansie z uwzględnieniem ich podziału na rodzaje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i z postanowieniami statutu Banku oraz poszczególnych spółek zależnych. Do kapitałów własnych zalicza się wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. Poszczególne pozycje kapitałów własnych zostały zaprezentowane w notach.

6.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Bank linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Bank na rzecz klientów ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o zdyskontowane, oczekiwane, przyszłe przepływy pieniężne. Rezerwy na oszacowane ryzyko tworzone są w bilansie Grupy, w zobowiązaniach.

6.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

6.23. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności – nie przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu i nie będące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

Ponadto, jak to zostało zaznaczone w sekcji *aktywa i zobowiązania finansowe*, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę amortyzowanego kosztu.

Wycena metodą amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ma na celu zapewnienie współmierności, w poszczególnych okresach sprawozdawczych, przychodów i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów, który jest finansowany określonym portfelem depozytów.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w rachunku zysków i strat, zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

Ponadto, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo zawarcia określonych umów pożyczkowych, opłaty z tytułu zobowiązania Banku do ich zawarcia są uznawane jako wynagrodzenie za stałe zaangażowanie w nabycie instrumentu finansowego, są odraczane i ujmowane jako korekta efektywnego zwrotu w momencie zawarcia określonej umowy (metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową w zależności od charakteru produktu).

Wszystkie opłaty/prowizje oraz koszty zewnętrzne związane z udzielaniem pożyczek konsumpcyjnych za pośrednictwem Spółki Żagiel rozliczane są do rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na ryzyko utraty wartości przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie Inwestycji netto (Net Investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości w oparciu o efektywną stopę użytą do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

6.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji *wynik z tytułu opłat i prowizji*. Do takich przychodów zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Grupa występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

6.25. Dochód z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany.

6.26. Dochód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności, dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

6.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody i koszty z tytułu pozostałych usług świadczonych lub nabywanych w marginalnym zakresie przez Grupę.

6.28. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku brutto składa się z bieżącego obciążenia podatkowego oraz obciążenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa nie jest grupą podatkową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dlatego też wszystkie podmioty z Grupy dokonują indywidualnego rozliczenia bieżącego podatku dochodowego. Poszczególne jednostki Grupy mają rok sprawozdawczy równy z rokiem podatkowym.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez każdy podmiot z Grupy na podstawie księgowego wyniku brutto skorygowanego o przychody księgowe, które w świetle obowiązującego prawa podatkowego nie są dochodem do opodatkowania oraz o koszty księgowe, które nie są kosztami uzyskania przychodów. Ponadto, księgowy wynik brutto jest korygowany o księgowe przychody i koszty z lat ubiegłych, które zostały zrealizowane dla celów podatkowych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Odroczony podatek dochodowy, ujęty jako element obciążenia księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

6.29. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do kategorii “przeznaczone do sprzedaży”, wycena aktywów (oraz wszystkich aktywów i zobowiązań w grupie przeznaczonych do zbycia) podlega aktualizacji według zasad określonych przez MSSF 5. Następnie, aktywa trwałe oraz aktywa z grupy przeznaczonej do zbycia są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w momencie początkowego ujęcia lub późniejszego przeszacowania w rachunku zysków i strat, nawet, jeśli wcześniej wartość aktywa ulegała przeszacowaniom.

Działalność zaniechana to element działalności Grupy, który stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Grupy lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Grupa ujawnia działalność jako niekontynuowaną w momencie sprzedaży lub zaklasyfikowania jako “dostępna do sprzedaży”.

6.30. Dane porównywalne

W pozycjach, gdzie było to konieczne, dane porównywalne zostały przekształcone w ten sposób, żeby uwzględnić zmiany zasad rachunkowości i prezentacji wprowadzone z dniem 01.01.2005. Opis korekt dokonanych w zakresie danych porównywalnych został umieszczony w Nocie 56.

7. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz w rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych w danym momencie faktach oraz wynikających z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od bieżących szacunków księgowych. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- rezerwy

7.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

7.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego stanowią należności kredytowe.

Zgodnie z MSR 39 analizie utraty wartości podlegają wszystkie należności, nie tylko te, które obciążone są podwyższonym ryzykiem kredytowym.

Metodologia oceny przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości kredytów została opracowana we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku na bazie doświadczenia Grupy

w sektorze usług bankowych, długiego horyzontu czasowego analiz danych historycznych, przy uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Grupę.

7.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek uwzględnia dane ilościowe i jakościowe w ujęciu statycznym oraz dynamicznym w odniesieniu zarówno do elementów obsługi ekspozycji przez kredytobiorcę, jak również w odniesieniu do jego sytuacji ekonomiczno-finansowej, funkcjonowania procesów zarządczych i kontrolnych, otoczenia rynkowego i makroekonomicznego, co przekłada się na możliwości generowania środków finansowych niezbędnych do obsługi zadłużenia.

Katalog przesłanek zawiera gradację ich istotności: o utracie wartości może świadczyć jedna przesłanka lub kombinacja kilku.

W przypadku portfeli należności przesłankami są zjawiska dotyczące całej populacji homogenicznych aktywów, które można zidentyfikować, ocenić i skwantyfikować w odniesieniu do całych portfeli, ale nie do poszczególnych należności.

7.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne sygnały wskazujące na utratę wartości.

Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym i opiera się na analizie scenariuszowej. Wartość ekonomiczna należności zabezpieczonych zabezpieczeniami kredytowymi jest szacowana przy uwzględnieniu wartości odzyskiwanej tych zabezpieczeń. Dla należności, w przypadku których jedynym oczekiwanym przyszłym przepływem jest wartość windykacyjna zabezpieczenia, dokonuje się grupowego szacunku odzyskiwalności tych zabezpieczeń. Bank gromadzi wiedzę na temat jakości portfela zabezpieczeń w postaci aktualizowanych regularnie statystyk dotyczących historycznej skuteczności windykacji oraz bieżącej wartości rynkowej poszczególnych typów zabezpieczeń skorygowanej o koszty ich windykacji.

Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

7.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości.

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów.

Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli, które z określonym prawdopodobieństwem przekształci się w indywidualne straty.

Proces szacowania rezerwy portfelowej jest przeprowadzany w odstępach kwartalnych i jest bezpośrednio monitorowany przez Komitet Kredytowy Banku oraz Zarząd Banku. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz kalibrowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- a) fluktuacja w portfelu należności, dla których nie identyfikuje się indywidualnej utraty wartości;
- b) skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- c) sytuacja makroekonomiczna kraju oraz jej bezpośrednie przełożenie na główne wskaźniki w sektorze bankowym;
- d) polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

Z racji, że Grupa skorzystała ze zwolnień dozwolonych przez MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSR 39, wartość bilansowa należności kredytowych na dzień 01.01.2004 i 31.12.2004 została ujęta według polskich zasad rachunkowości obowiązujących Bank i Grupę na te daty. Polskie zasady wymagały dokonania klasyfikacji ekspozycji kredytowych do pięciu grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu wątpliwe i stracone) w oparciu o kryterium terminowości obsługi zadłużenia i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzone były w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych). Grupa, dokonując szacunków rezerw celowych dla potrzeb polskich zasad, przeprowadzała szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Grupie.

7.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada szacowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczony podatek, aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na rosnące prawdopodobieństwo rozliczenia skumulowanych w latach ubiegłych strat podatkowych. Dlatego też na dzień 30.06.2005 Bank rozpoznał część nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczony. Pozostałą nierozpoznaną część aktywa podatkowego Bank będzie stopniowo rozpoznawał w kolejnych okresach sprawozdawczych zgodnie z aktualizowanymi prognozami wyniku podatkowego

Począwszy od dnia 30 czerwca 2005 roku ze względu na poprawiające się wyniki finansowe Bank podjął decyzję o rozpoznawaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego z kolejnych kwartałów Bank będzie dokonywał oceny prawdopodobieństwa realizowalności aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznawał kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z okresów kwartalnych.

8. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Grupa stosuje, jako podstawowy podział na segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym, podział na segmenty branżowe. Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią polskie osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Działalność operacyjną Grupy podzielono na cztery podstawowe segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu oraz Segment Inwestycyjny.

Segment Korporacyjny obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 6 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb klientów, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a także obrotu nieruchomościami.

Segment Detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody nie przekraczają 6 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowo-kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance i assurebanking) oferowanych przy współpracy z WARTĄ S.A. oraz usług rozliczeniowych. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24. Wyniki tego segmentu zawierają również wynik spółki Żagiel S.A. specjalizującej się w sprzedaży kredytów ratałnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A.

Segment Skarbu obejmuje wynik prowadzonej przez Bank działalności na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe.

Segment Inwestycyjny skupia inwestycje kapitałowe Grupy w akcje spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Grupy poprzez specjalizację w niebankowych obszarach działalności, a także inwestycje w akcje spółek o spodziewanej wysokiej długoterminowej stopie zwrotu. Poza tym segment zawiera wynik działalności kustodialnej.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Stopa transferowa jest to stawka referencyjna uwzględniająca specyfikę transakcji oraz strukturalne zarządzanie aktywami i pasywami. Dla produktów posiadających określony termin przeszacowania podstawą tworzenia stóp transferowych są stopy rynku pieniężnego, ceny z rynku

swapów oraz ceny obligacji. Dla rachunków bieżących, oszczędnościowych i "wolnego kapitału" mają zastosowanie tzw. "benchmarki" wyliczane jako uśredniona stopa procentowa portfela określonych aktywów, którego charakterystyka jest zbliżona do charakterystyki danego produktu. Przez "wolny kapitał" rozumiemy nadwyżkę funduszy zasadniczych banku (po uwzględnieniu planowanych płatności podatkowych oraz planowanej wypłaty dywidendy) nad majątkiem trwałym i wartością udziałów w firmach, w których bank posiada pakiety kontrolne. Stopy transferowe ustala się oddzielnie dla każdej waluty bilansu.

Również zgodnie z tą metodologią fundusze własne Banku nie są alokowane na poszczególne segmenty, lecz prezentowane są w odrębnej kategorii „Nieprzypisane kapitały”

Koszty i przychody, których nie można w sposób wiarygodny przyporządkować do segmentów prezentuje się w pozycjach "nieprzypisane koszty" i "nieprzypisane przychody". Koszty działania Banku nie są alokowane wewnętrznie na poszczególne segmenty. Na potrzeby niniejszego sprawozdania przyporządkowano je za pomocą kluczy alokacji, takich jak: struktura zatrudnienia, powierzchnia użytkowa, czy skala działalności segmentu mierzona wartością aktywów i pasywów.

Wyniki segmentów ujęte w nocie segmentacyjnej za I półrocze 2004 roku zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzone na dzień 30.06.2004 roku różnią się w stosunku do prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym ze względu na:

- uwzględnienie korekt z tytułu rozliczania w czasie prowizji od promocyjnych kredytów ratałnych,
- nowe zasady kalkulacji rozliczeń wewnętrznych między segmentami,

W 2004 roku nastąpił głęboki proces restrukturyzacji Banku, który wprowadził istotne zmiany w strukturze organizacyjnej segmentów. Ponadto, od początku 2005 roku Bank rozbudował system wyceny wewnętrznych transferów funduszy poprzez uwzględnienie w nim wyceny rezerw celowych. Oznacza to, że w 2005 roku koszt finansowania działalności kredytowej jest liczony od wartości netto, podczas gdy w roku ubiegłym był naliczany od wartości brutto.

Skonsolidowany rachunek wyników za okres 01.01-30.06.2005 roku

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	314 447	442 983	261 844	56 687	34 079	-95 318	1 014 722
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	101 867	266 910	294 275	0	8	-663 060	0
3. Przychody segmentu ogółem	416 314	709 893	556 119	56 687	34 087	-758 378	1 014 722
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-88 231	-238 431	-171 831	-45 932	-21 146	95 318	-470 253
4a. Koszty alokowane	-68 080	-295 937	-14 848	-13 582	-3 217	0	-395 664
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-168 012	-119 368	-368 784	-6 896	0	663 060	0
6. Koszty segmentu ogółem	-324 323	-653 736	-555 463	-66 410	-24 363	758 378	-865 917
7. Wynik segmentu	91 991	56 157	656	-9 723	9 724	0	148 805
8. Wynik na rezerwach i aktualizacja wartości	57 569	-9 317	0	414	75	0	48 741
9. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	401	0	0	401
10. Wynik segmentu	149 560	46 840	656	-8 908	9 799	0	197 947
11. Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	35 214
12. Zysk/strata netto	149 446	46 840	656	-8 908	9 799	0	233 161

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2005 roku

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	6 674 187	4 815 528	8 982 314	1 919 213	474 887	- 1 945 466	20 920 958
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	10 582	0	0	10 582
4. Aktywa ogółem	6 674 187	4 815 823	8 982 314	1 929 795	474 887	-1 945 466	20 931 540
5. Zobowiązania segmentu	3 973 438	10 546 259	4 754 790	1 476 816	610 061	-1 945 466	19 415 898
6. Nieprzypisane kapitały	0	0	0	0	0	0	1 515 642
7. Pasywa ogółem	3 973 438	10 546 259	4 754 790	1 476 816	610 061	-1 945 466	20 931 540
1.Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	6 364	29 237	1 843	1 807	278	0	39 529
2. Amortyzacja	12 974	46 959	4 309	6 494	534	0	71 270

Skonsolidowany rachunek wyników za okres 01.01-30.06.2004 roku

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	370 804	545 165	139 032	118 346	16 910	-182 516	1 007 741
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	99 673	272 187	348 794	0	3 264	-723 918	0
3. Przychody segmentu ogółem	470 477	817 352	487 826	118 346	20 174	-906 434	1 007 741
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-142 020	-315 080	-102 174	-72 665	-24 752	182 516	-474 175
4a. Koszty alokowane	-82 904	-316 587	-15 997	-14 951	-3 484	0	-433 923
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-179 909	-155 898	-375 124	-12 474	-513	723 918	0
6. Koszty segmentu ogółem	-404 833	-787 565	-493 295	-100 090	-28 749	906 434	-908 098
7. Wynik segmentu	65 644	29 787	-5 469	18 256	-8 575	0	99 643
8. Wynik na rezerwach i aktualizacja wartości	44 632	-146 521	0	1 947	21 260	0	-78 682
9. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	1	0	0	1
10. Wynik segmentu	110 276	-116 734	-5 469	20 204	12 685	0	20 962
11. Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-9 249
12. Zyski mniejszości	0	0	0	0	0	0	-1 652
13. Zysk/strata netto	110 276	-116 734	-5 469	20 204	12 685	0	10 061

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2004 roku

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjn e	Razem
1. Aktywa segmentu	8 022 782	5 388 231	10 191 835	2 723 127	431 802	-3 284 845	23 472 932
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	0	0
4. Aktywa ogółem	8 022 782	5 388 231	10 191 835	2 723 127	431 802	-3 284 845	23 472 932
5. Pasywa segmentu	4 775 263	10 505 559	7 376 524	2 421 605	329 402	-3 284 845	22 123 508
6. Nieprzypisane kapitały	0	0	0	0	0	0	1 349 424
7. Pasywa ogółem	4 775 263	10 505 559	7 376 524	2 421 605	329 402	-3 284 845	23 472 932
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	25 679	44 806	1 101	1 890	218	0	73 694
2. Amortyzacja	20 327	55 442	4 970	6 847	670	0	88 256

9. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	1.01-30.06.05	1.01-30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
z tytułu:		
należności od banków	64 579	34 896
należności od klientów, w tym:	503 815	495 004
- z sektora finansowego	5 421	9 834
- z sektora niefinansowego	454 148	454 278
- z sektora budżetowego	44 246	30 892
papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	159 889	140 058
- przeznaczonych do obrotu	7 522	10 300
- dostępnych do sprzedaży	104 732	117 556
- utrzymywanych do terminu zapadalności	47 635	12 202
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0
pozostałe	0	0
Razem	728 283	669 958

Przychody odsetkowe za pierwsze półrocze 2005 roku zawierają kwotę 19,143 tys. zł odsetek naliczonych memoriałowo, których Grupa na dzień bilansowy nie otrzymała kasowo, od należności nieregularnych. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. W danych porównywalnych za pierwsze półrocze 2004 roku, z racji na fakt, że Grupa skorzystała z zapisów w MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSR 39, przychody odsetkowe od należności nieregularnych w rachunku zysków i strat były rozpoznawane na bazie kasowej.

10. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
z tytułu:		
zobowiązań wobec banków	47 297	36 918
zobowiązań wobec klientów:	256 633	253 773
- z sektora finansowego	16 855	33 074
- z sektora niefinansowego	202 838	184 907
- z sektora budżetowego	36 940	35 792
sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23 488	0
emisji papierów wartościowych, w tym:	18 298	14 577
- o charakterze podporządkowanym	18 298	14 577
pozostałych zobowiązań podporządkowanych	12 005	13 595
pozostałe	6 099	6 780
Razem	363 820	325 643
Wynik z tytułu odsetek	364 463	344 315

11. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	50 969	129 475
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	61 432	63 427
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	22 760	22 610
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	0	3 209
Od operacji rozliczeniowych zagranicznych	6 040	6 524
Od zobowiązań gwarancyjnych	1 822	2 369
Pozostałe opłaty i prowizje	5 903	23 646
Razem	148 926	251 260

12. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Udział pośredników w opłacie przygotowawczej*	0	4 331
Opłaty i prowizje z tytułu otrzymanych kredytów	569	1 106
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	6 267	3 199
Koszty z tytułu gwarancyjnych zobowiązań	510	5 011
Pozostałe opłaty i prowizje	1 642	2 980
Razem	8 988	16 627

Wynik z tytułu opłat i prowizji	139 938	234 633
--	----------------	----------------

* Istotny spadek tej pozycji wynika z ujęcia powyższych prowizji w wyniku z tytułu odsetek metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

13. Przychody z tytułu dywidend

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	750	156
Razem	750	156

14. Wynik na działalności handlowej

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych	6 130	-1 805
- na handlowych instrumentach kapitałowych	0	-4 284
- na instrumentach pochodnych	87 210	40 145
- wynik z pozycji wymiany	-22 732	-3 144
- pozostałe	3 020	10 255
Razem	73 628	41 167

15. Wynik z działalności inwestycyjnej

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
z aktywów dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności:	-5 087	20 230
- z instrumentów kapitałowych	3 216	7 148
- instrumentów dłużnych	-8 303	13 082
Razem	-5 087	20 230

16. Pozostałe przychody operacyjne

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	2 100	321
Z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych i kosztów windykacji	11 574	10 754
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6 771	1 153
Przychody uboczne	3 763	3 440
Z tytułu działalności IDM	0	3 208
Za uczestnictwo w dystrybucji certyfikatów TFI	1 451	0
Pozostałe przychody operacyjne	6 696	20 175
Razem	32 355	39 051

17. Koszty działania

	1.01-30.06.05	1.01-30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Koszty pracownicze, w tym:	204 907	223 931
Wynagrodzenia	166 471	185 109
Narzuty na wynagrodzenia	31 614	35 026
Koszty świadczeń socjalnych	3 680	0
Koszty szkoleń	3 142	3 796
 Koszty działania, w tym:	 160 919	 227 132
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	48 691	58 229
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	23 233	29 740
Koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	15 929	19 130
Koszty ochrony mienia	8 698	15 388
Koszty konsultacji i doradztwa	5 393	8 066
Podatki i opłaty	8 971	12 454
Koszty ponoszone na rzecz BFG	1 865	3 247
Pozostałe	48 139	80 878
 Amortyzacja, w tym:	 71 270	 88 256
Środki trwałe	49 311	65 761
Wartości niematerialne i prawne	21 959	22 495
Razem	437 096	539 319

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez Grupę w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

W ramach umów leasingu operacyjnego Grupa korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów spoza Grupy i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych; umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy zawarte są na 10 lat, istnieją w nich zapisy dopuszczające możliwość

przedłużenia dzierżawy, bez określonych w dniu podpisania umów warunków. Na podstawie umów Bank nie ma zagwarantowanego prawa odkupu budynków po okresie 10 letniego okresu dzierżawy.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę, i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania, wynosiły brutto:

1.01 - 30.06.05	1.01 - 30.06.04
<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
50 648	64 193

Zdecydowana większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
- do jednego roku	83 248	92 149	102 444
- od roku do pięciu lat	282 254	312 432	347 338
- powyżej pięciu lat	100 236	110 953	123 349
Razem	465 738	515 534	573 131

18. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw

- Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw**

	1.01-30.06.05	1.01-30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Kredytów i pożyczek	249 659	906 368
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	2 067
Innych aktywów	1 819	3 031
Razem odpisy utraty wartości	251 478	911 466
Rezerwy na inne przyszłe zobowiązania	40	640
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	139 262	92 655
Razem rezerwy	139 302	93 295
Razem	390 780	1 004 761

• **Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw**

	1.01-30.06.05	1.01-30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Kredytów i pożyczek	339 820	832 052
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 153
Inwestycje kapitałowe	396	616
Rzeczowych aktywów trwałych	10	30
Wartości niematerialnych i prawnych	211	543
Innych aktywów	2 351	1 251
Razem odpisy utraty wartości	342 788	835 645
Zobowiązania pozabilansowe	96 733	90 434
Razem rezerwy	96 733	90 434
Razem	439 521	926 079
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	48 741	-78 682

19. Pozostałe koszty operacyjne

	1.01-30.06.05	1.01-30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
z działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	318	1 466
z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, WNiP oraz aktywów do zbycia	1 149	4 481
odpisanych należności i kosztów windykacji	7 738	5 715
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	216	277
kosztów ubocznych banków	125	1 476
przekazane darowizny	109	870
koszty sponsoringu	776	1 037
pozostałe koszty	10 689	25 268
Razem	21 120	40 590

20. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Podatek bieżący	-2 980	-8 790
Podatek odroczony	38 194	-459
Obciążenie wyniku	35 214	-9 249

- Podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat**

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
1. Zysk (strata) brutto*	197 546	20 961
- korekty konsolidacyjne	-1 442	-7 388
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	-180 778	-91 063
- różnice trwałe	108 419	-23 409
- różnice przejściowe	-200 560	-40 242
- rezerwy i dopisy na utratę wartości	-119 820	558 682
- wycena instrumentów pochodnych	-35 139	5 295
- odsetki	-26 438	-30 239
- pozostałe	-19 163	-73 980
- inne różnice	1 286	5 072
- straty z lat ubiegłych	-89 560	-2 481
- ulgi i darowizny	-363	-3
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	15 680	35 310
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 980	6 709
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 980	6 709
- wykazany w rachunku zysków i strat spółek zależnych	2 980	6 709
6. Podatki dochodowe bieżące spółek Grupy, w tym:	0	2 081
- podatek dochodowy bieżący KBU wykazany w rachunku zysków i strat	0	1 315
- podatek dochodowy bieżący KIF wykazany w rachunku zysków i strat	0	646
- podatek dochodowy bieżący BFI	0	120
Ogółem podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	2 980	8 790

*łącznie z zyskiem brutto z działalności niekontynuowanej (IDM), bez udziałów w zyskach jednostek stowarzyszonych

** dane na 30.06.2004 roku zostały doprowadzone do porównywalności (łącznie z podatkiem KBU, KIF i BFI)

• **Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-286 180	-94 106
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	41 708	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	285 993	91 505
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-3 327	2 142
- korekty konsolidacyjne	-3 327	2 399
- inne	0	-257
Podatek dochodowy odroczony, razem	38 194	-459

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczony podatek, aktywo z tytułu podatku odroczonego było rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony.

Ze względu na kwestie opisane powyżej, poniższe uzgodnienie zostało przedstawione jedynie dla jednostki dominującej.

Począwszy od dnia 30 czerwca 2005 roku ze względu na poprawiające się wyniki finansowe Bank podjął decyzję o rozpoznawaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego z kolejnych kwartałów Bank będzie dokonywał oceny prawdopodobieństwa realizowalności aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznawał kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z okresów kwartalnych.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Zysk brutto	197 546	20 961
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	-37 534	-3 983
Łączny wpływ trwałych różnic oraz nierozpoznanej części aktywa podatkowego	72 748	-5 266
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	35 214	-9 249
Efektywna stawka podatkowa	-18%	44%

Ze względu na fakt, iż Bank nie rozpoznawał nadwyżki aktywa z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą na podatek odroczone z powodu historycznie poniesionych strat podatkowych oraz panującą w okresach poprzednich niepewność odnośnie przyszłych zysków podatkowych, a także ze względu na rozliczaną w 2004 roku część straty podatkowej z lat ubiegłych, efektywna stawka w 2004 roku dla Banku wyniosła 0%.

21. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	1.01-30.06.05 <i>niezbadane</i>	1.01-30.06.04 <i>niezbadane</i>
Zysk (strata) netto jednostki dominującej	225 919	20 391
zyski (straty) netto jednostek zależnych	9 633	26 143
korekty konsolidacyjne	-2 391	-36 473
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	233 161	10 061

22. Zysk netto na jedną akcję

• Wyliczenie zysku na jedną akcję za okres 01.01-30.06-2005

Zysk netto wg stanu na dzień 30.06.2005	233 161
Liczba akcji na dzień 01.01.2005	271 658 880
Liczba akcji na dzień 30.06.2005	271 658 880
Średnia ważona liczba akcji	271 658 880
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy Banku	0,86

• Wyliczenie zysku na jedną akcję za okres 01.01-30.06-2004

Zysk netto wg stanu na dzień 30.06.2004	10 061
Liczba akcji na dzień 01.01.2004	211 290 240
Emisja akcji serii "W" w dniu 18.06.2004	60 368 640
Średnia ważona liczba akcji	215 602 286
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy Banku	0,05

Zysk na jedną akcję wyliczony, jako iloraz zysku przypadający na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

23. Kasa, środki w banku centralnym• **Według struktury rodzajowej**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Środki pieniężne w kasie	421 603	487 119	358 235
Rachunek bieżący w banku centralnym	452 931	1 025 472	740 996
Razem	874 534	1 512 591	1 099 231

• **Według struktury walutowej**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- w walucie polskiej	816 128	1 441 984	1 007 203
- w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	58 406	70 607	92 028
- w walucie EUR	28 591	40 170	34 684
- w walucie USD	23 908	22 763	27 975
- w walucie GBP	4 200	5 481	4 546
- w walucie CHF	1 224	1 567	1 272
pozostałe waluty	483	626	23 551
Razem	874 534	1 512 591	1 099 231

Na dzień 30.06.2005 r. środki pieniężne zdeponowane na rachunku Banku w NBP i utrzymywane w związku z rezerwą obowiązkową wynosiły 541 562 tys. zł. Na dzień 31.12.2004 r. kwota środków wynosiła 571 363 tys. zł, zaś na dzień 30.06.2004 r. 607 021 tys. zł.

24. Należności od banków brutto• **Według struktury rodzajowej**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	40 306	12 819	90 763
Lokaty w innych bankach	2 867 818	2 641 488	3 074 317
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	0	36 191	85 204
Pozostałe	6 502	2 866	5 128
Odsetki	22 906	9 354	3 107
Razem	2 937 532	2 702 718	3 258 519

• **Według struktury walutowej**

	30.06-2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	1 595 391	1 016 411	696 924
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 342 141	1 686 307	2 561 595
- w walucie EUR	416 553	867 361	1 159 376
- w walucie USD	763 337	746 783	1 100 839
- w walucie GBP	5 122	64 410	13 669
- w walucie CHF	152 901	368	222 040
- pozostałe waluty	4 228	7 385	65 671
Razem	2 937 532	2 702 718	3 258 519

• **Według struktury terminowej**

	30.06-2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 638 090	2 057 599	2 644 536
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	795 535	360 527	549 394
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	250 192	26 969	15 965
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	227 915	225 909	15 435
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	18 586	26 770
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	118
- powyżej 5 do 10 lat	0	0	0
- powyżej 10 do 20 lat	0	0	0
- powyżej 20 lat	0	0	0
- dla których termin zapadalności upłynął	2 894	3 774	3 194
- odsetki	22 906	9 354	3 107
Razem	2 937 532	2 702 718	3 258 519

• **Należności brutto**

	30.06-2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Należności regularne	2 911 732	2 690 170	3 252 218
Należności nieregularne	2 894	3 194	3 194
Odsetki	22 906	9 354	3 107
Razem	2 937 532	2 702 718	3 258 519

Na dzień 30.06.2005 średnie efektywne oprocentowanie depozytów złożonych w innych bankach kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

depozyty w CHF – 0,7%

depozyty w EUR – 2,2%

depozyty w GBP – 4,7%

depozyty w PLN – 5,6%

depozyty w USD – 3,3%

Wszystkie depozyty były ulokowane na stałą stopę procentową.

25. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	1.01.-30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01 -31.12.04	01.01 -30.06.04 <i>niezbadane</i>
1. Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	3 194	3 194	3 194
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	-300	0	0
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-300	0	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
Koniec okresu sprawozdawczego	2 894	3 194	3 194

26. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Dłużne papiery wartościowe	408 467	338 292	206 915
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	407 829	337 634	118 418
-obligacje	158 082	163 670	67 659
-bony	249 747	173 964	50 759
Papiery wartościowe banku centralnego	0	0	86 065
-obligacje	0	0	0
-bony	0	0	86 065
Pozostałe papiery wartościowe	638	658	2 432
-obligacje	638	658	2 432
-bony	0	0	0
Kapitałowe papiery wartościowe	0	19	24
Instrumenty pochodne	295 186	219 449	414 297
Razem	703 653	557 760	621 236

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
notowane	703 653	557 760	621 236
-akcje	0	19	24
-obligacje	158 720	164 328	70 091
-bony pieniężne	249 747	173 964	136 824
-instrumenty pochodne	295 186	219 449	414 297
Razem	703 653	557 760	621 236

- Instrumenty pochodne (według rodzajów)

	30.06.2005		31.12.2004		30.06.2004	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Transakcje stopy procentowej	205 763	220 450	165 226	149 978	262 954	267 868
IRS	151 855	166 895	146 791	129 152	190 031	191 718
FRA	53 908	53 555	18 435	20 826	72 923	76 150
transakcje walutowe	89 347	45 128	54 147	76 322	151 343	138 514
FX swap	62 151	33 648	38 668	66 450	24 644	23 936
CIRS	12 169	0	0	0	0	0
Forward	4 635	5 110	7 779	5 612	116 585	108 393
Opcje kupione	9 005	0	7 648	0	8 628	0
Opcje sprzedane	0	5 084	0	4 186	0	4 656
inne	1 387	1 286	52	74	1 486	1 529
instrumenty wbudowane	76	7 765	76	7 632	0	11 966
Razem	295 186	273 343	219 449	233 932	414 297	418 348

- Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	30.06.2005		31.12.2004		30.06.2004	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	205 763	220 450	165 226	149 978	262 954	267 868
transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	34 996 000	32 389 663	13 950 000	12 746 000	29 493 000	27 139 000
- do 1 miesiąca	645 000	750 000	1 400 000	1 250 000	300 000	275 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 450 000	3 379 010	2 625 000	875 000	1 900 000	250 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 477 000	9 424 652	1 925 000	2 200 000	9 801 000	10 076 000
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 465 000	15 820 001	4 946 000	5 575 000	11 016 000	10 191 000
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 288 000	2 431 000	1 718 000	1 527 000	4 928 000	4 686 000
- powyżej 3 do 5 lat	486 000	415 000	1 111 000	1 094 000	1 323 000	1 436 000
- powyżej 5 do 10 lat	185 000	170 000	225 000	225 000	225 000	225 000
transakcje walutowe (wartość godziwa)	89 347	45 128	54 147	76 321	151 343	138 514
transakcje walutowe (wartość nominalna)	5 336 826	5 296 751	1 986 909	2 013 441	2 786 647	2 772 204
- do 1 miesiąca	2 758 282	2 754 555	1 177 758	1 188 445	1 898 864	1 889 706
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	980 390	954 495	261 751	251 787	284 031	285 471
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 175 391	1 167 696	163 876	176 239	460 983	462 849
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	368 063	365 305	285 367	296 963	92 818	93 378
- powyżej 1 roku do 3 lat	54 700	54 700	98 157	100 007	49 951	40 800
Razem wartość godziwa *	295 110	265 578	219 373	226 299	414 297	406 382
Razem wartość nominalna	40 332 826	37 686 414	15 936 909	14 759 441	32 279 647	29 911 204

* bez instrumentów wbudowanych

- Dłużne papiery wartościowe**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	140	80	92 122
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	647	7 584	13 314
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41 433	58 033	18 479
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	229 400	128 954	42 521
- powyżej 1 roku do 3 lat	66 471	85 288	11 871
- powyżej 3 do 5 lat	42 419	46 840	5 029
- powyżej 5 do 10 lat	23 232	8 400	18 355
- powyżej 10 do 20 lat	4 725	3 113	0
- powyżej 20 lat	0	0	5 224
Razem	408 467	338 292	206 915

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	678 891	542 994	590 924
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	24 762	14 766	30 312
- w walucie EUR	13 668	4 477	11 308
- w walucie USD	10 145	9 765	18 859
- w walucie GBP	949	524	145
Razem	703 653	557 760	621 236

27. Należności od klientów brutto

• Według struktury rodzajowej

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
kredyty i pożyczki	12 881 084	13 338 424	15 336 600
skupione wierzytelności	392 185	460 017	476 527
zrealizowane gwarancje i poręczenia	62 258	44 517	37 453
inne należności	253 391	223 514	266 502
w tym należności leasingowe	170 297	183 184	220 539
Odsetki	55 043	39 480	45 652
Razem	13 643 961	14 105 952	16 162 734

• Według walut

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	10 109 558	10 301 653	10 511 418
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	3 534 403	3 804 299	5 651 316
- w walucie EUR	1 875 276	2 202 244	2 412 113
- w walucie USD	676 962	705 995	1 236 467
- w walucie GBP	0	1 293	71
- w walucie CHF	981 776	893 821	1 032 529
- pozostałe waluty	389	946	970 136
Razem	13 643 961	14 105 952	16 162 734

• Według terminów zapadalności

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	2 308 587	1 314 543	1 574 080
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	516 486	427 357	807 689
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	816 040	522 609	741 487
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	845 917	1 931 232	1 319 008
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 628 160	1 732 905	2 437 113
- powyżej 3 do 5 lat	1 122 955	1 199 684	1 482 578
- powyżej 5 do 10 lat	1 662 827	1 259 624	2 056 815
- powyżej 10 do 20 lat	872 840	1 262 614	1 672 589
- powyżej 20 lat	199 580	347 516	330 709
- dla których termin zapadalności upłynął	3 615 526	4 068 388	3 695 014
- odsetki	55 043	39 480	45 652
Razem	13 643 961	14 105 952	16 162 734

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	5 397 423	5 411 244	5 734 931
- kredyty w rachunku bieżącym,	540 027	508 949	503 523
-skupione wierzytelności	319 946	356 344	381 552
- kredyty terminowe,	2 976 539	2 519 587	3 079 569
- kredyty hipoteczne	1 478 010	2 023 005	1 666 921
- zrealizowane gwarancje	2 160	2 160	2 160
-pozostałe należności	80 741	1 199	101 206
Klienci korporacyjni	6 985 574	7 384 165	9 506 550
- kredyty w rachunku bieżącym,	1 013 898	920 983	956 568
- kredyty terminowe,	5 666 711	6 094 900	8 254 628
- skupione wierzytelności,	72 217	103 610	94 765
- zrealizowane gwarancje,	60 098	42 357	35 293
-pozostałe należności	172 650	222 315	165 296
Budżet	1 205 921	1 271 063	875 601
- kredyty w rachunku bieżącym,	23 260	12 933	29 685
- kredyty terminowe,	1 182 639	1 258 067	845 706
- skupione wierzytelności,	22	63	210
Odsetki	55 043	39 480	45 652
Razem	13 643 961	14 105 952	16 162 734

* pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

• **Według klasyfikacji**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Należności regularne	9 644 224	9 819 191	11 168 391
Należności nieregularne	3 944 694	4 247 281	4 948 691
Odsetki	55 043	39 480	45 652
Razem	13 643 961	14 105 952	16 162 734

Na dzień 30.06.2005 kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, która zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejsza należność brutto, wyniosła 114 237 tys. zł. Kwota ta jest już ujęta w łącznej wartości należności zaprezentowanych w powyższej notcie.

Ponadto, na dzień 30.06.2005, w łącznej kwocie odpisu z tytułu utraty wartości należności kredytowych, zawarta jest kwota 86 631 tys. zł odpisu z tytułu utraty wartości portfeli należności kredytowych. W ciągu pierwszego półrocza 2005 roku nastąpiło rozwiązanie rezerwy na kwotę 27 994 tys. zł.

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 58, w danych porównywalnych na dzień 31.12.2004 oraz 30.06.2004 Grupa, korzystając z zapisów w MSSF 1, nie przekształcała danych porównywalnych w zakresie MSR 39, czyli m.in. w zakresie wyceny aktywów finansowych metodą efektywnej stopy procentowej oraz pomiaru utraty wartości portfeli należności kredytowych. W danych porównywalnych, wartość bilansowa aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu jest ujęte w oparciu o zasady rachunkowe zawarte w polskich przepisach obowiązujących na te daty.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Grupę zabezpieczeń kredytowych wynosiła na dzień 30.06.2005 1 372 255 tys. zł. Na dzień 31.12.2004 wartość zabezpieczeń wynosiła 1 499 036 tys. zł, zaś na dzień 30.06.2004 2 266 452 tys. zł

Na dzień 30.06.2005 średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

należności w CHF – 4,8%

należności w EUR – 4,7%

należności w PLN – 12,0%

należności w USD – 6,6%

Ponadto, na dzień 30.06.2005 82% portfela należności stanowiły produkty bazujące na zmiennej stopie procentowej.

28. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	01.01 - 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01 - 31.12.04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
1. Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 740 428	2 855 544	2 855 544
- korekty IFRS z tytułu zastosowania MSSF	179 336	42 084	42 084
1a. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia po zastosowaniu MSSF	2 919 764	2 897 628	2 897 628
a) zwiększenia (z tytułu)	282 523	1 629 475	902 569
- odpisy z tytułu utraty wartości na należności od kredytów i pożyczek	277 263	1 629 475	902 527
- różnice kursowe	2 229	0	42
- przeksięgowania	3 031	0	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	31 376	142 960	18 751
- należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako należności nieściągalne	31 376	142 960	18 751
c) rozwiązanie (z tytułu)	361 174	1 643 715	854 672
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	0	43 995	0
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości na należności od kredytów i pożyczek	359 541	1 524 401	838 841
- różnice kursowe	0	60 575	11 394
- inne zmiany (przeksięgowania)	1 633	14 744	4 437
Koniec okresu sprawozdawczego	2 809 737	2 740 428	2 926 774

29. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Inwestycje brutto w leasing finansowy	203 357	220 905	265 217
Nie zrealizowane przychody finansowe	-33 060	-37 721	-44 678
Inwestycje netto w leasing finansowy	170 297	183 184	220 539
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	203 357	220 905	265 217
Poniżej 1 roku	70 308	80 778	79 282
Od 1 do 5 lat	133 049	140 127	185 935
Inwestycje netto w leasing finansowy dla każdego z okresów	170 297	183 184	220 539
Poniżej 1 roku	58 638	67 604	64 421
Od 1 do 5 lat	111 659	115 580	156 118

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01- 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01 - 31.12.04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
1. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia po zastosowaniu MSSF	39 403	30 913	30 913
a) zwiększenia (z tytułu)	22 991	16 200	7 718
- odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	22 991	16 200	7 718
c) rozwiązanie (z tytułu)	24 422	7 710	4 412
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości na należności leasingowe	24 421	7 531	4 234
- inne zmiany (przeksięgowania)	1	179	178
2. Koniec okresu sprawozdawczego	37 972	39 403	34 219

30. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 594 645	2 450 200	2 128 008
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 427 598	1 795 655	1 576 756
-obligacje	1 179 880	1 271 701	1 153 411
-bony skarbowe	247 718	523 954	423 345
Papiery wartościowe banku centralnego	834 069	561 520	451 440
-obligacje	326 887	335 950	326 502
-bony pieniężne	507 182	225 570	124 938
Pozostałe papiery wartościowe	307 062	13 603	13 133
-obligacje	297 786	4 624	4 436
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnym	9 276	8 979	8 540
-weksle inwestycyjno - komercyjne	0	0	157
Kapitałowe papiery wartościowe	25 916	79 422	86 679
 Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	 1 954 231	 1 462 671	 1 811 131
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 796 988	1 251 345	1 558 867
-obligacje	1 796 988	1 251 345	1 558 867
Pozostałe papiery wartościowe	157 243	211 326	252 264
-obligacje	157 243	211 326	252 264
Razem	4 548 876	3 912 871	3 939 139

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 594 645	2 450 200	2 128 008
notowane	2 412 845	2 376 636	2 052 633
-akcje	2 226	5 862	11 465
-obligacje	1 646 443	1 612 271	1 484 345
-bony	754 900	749 524	548 283
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	9 276	8 979	8 540
nienotowane	181 800	73 564	75 375
-akcje i udziały	23 690	73 560	75 214
-obligacje	158 110	4	4
-weksle inwestycyjno - komercyjne	0	0	157

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 954 231	1 462 671	1 811 131
notowane	1 954 231	1 288 490	1 582 617
-obligacje	1 954 231	1 288 490	1 582 617
nienotowane	0	174 181	228 514
-obligacje	0	174 181	228 514
Razem	4 548 876	3 912 871	3 939 139

• **Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży**

	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>	01.01.2004 31.12.2004	01.01.2004 - 30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	2 450 200	2 340 680	2 340 680
-korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-669 413	0	0
Stan na początek okresu	1 780 989	2 340 680	2 340 680
Zwiększenia (z tytułu)	21 155 618	10 060 868	1 279 145
-zakupu	21 065 563	9 939 141	1 239 347
-inne zwiększenia	90 055	121 727	39 798
Zmniejszenia (z tytułu)	20 341 962	9 951 348	1 491 817
-sprzedaży	20 319 347	9 947 253	1 466 490
-inne zmniejszenia	22 615	4 095	25 327
Stan na koniec	2 594 645	2 450 200	2 128 008

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków, obligacji komercyjnych Agencji Rozwoju Przemysłu oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych. Obligacje NBP i komercyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, zaś inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia, gdyż nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

• **Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności**

	01.01 - 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	1 462 671	1 765 272	1 765 272
-korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-193 509	0	0
Stan na początek okresu	1 269 162	1 765 272	1 765 272
Zwiększenia (z tytułu)	1 328 300	112 554	785 421
-zakupu	1 285 334	88 110	703 490
-inne zwiększenia	42 966	24 444	81 931
Zmniejszenia (z tytułu)	643 231	415 155	739 562
- sprzedaży	639 348	372 171	733 156
-inne zmniejszenia	3 883	42 984	6 406
Stan na koniec	1 954 231	1 462 671	1 811 131

• **Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	627 563	260 833	144 340
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	119 102	207 801	198 213
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60 476	369 605	121 546
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	198 538	194 196	310 397
- powyżej 1 roku do 3 lat	702 270	310 476	307 077
- powyżej 3 do 5 lat	257 206	406 471	300 456
- powyżej 5 do 10 lat	559 222	662 765	700 253
- powyżej 10 do 20 lat	35 076	0	0
- o nieokreślonej zapadalności	35 192	38 053	45 726
Razem	2 594 645	2 450 200	2 128 008

• **Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	0	0	18 074
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	346 456
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	21 362	15 555	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	190 104	0	35 587
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 231 375	841 263	867 707
- powyżej 3 do 5 lat	132 747	163 892	71 577
- powyżej 5 do 10 lat	329 225	441 961	471 730
- powyżej 10 do 20 lat	49 418	0	0
- powyżej 20 lat	0	0	0
Razem	1 954 231	1 462 671	1 811 131

• **Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	2 372 861	2 450 129	2 038 880
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	221 784	71	89 128
- w walucie EUR	138 149	71	79
- w walucie USD	83 635		19 402
- w walucie GBP			68 830
- w walucie CHF			
- pozostałe waluty			817
Razem	2 594 645	2 450 200	2 128 008

• **Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	1 796 988	1 322 792	1 592 473
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	157 243	139 879	218 658
- w walucie EUR	73 374	87 733	98 096
- w walucie USD	83 869	52 146	65 386
- w walucie GBP			
- w walucie CHF			
- pozostałe waluty			55 176
Razem	1 954 231	1 462 671	1 811 131

Po dniu 01.01.2005 Grupa nie dokonała przeklasyfikowania żadnych papierów wartościowych z portfela utrzymwanego do terminu zapadalności do innych portfeli.

31. Inwestycje kapitałowe i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje kapitałowe i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2005 roku

Inwestycje kapitałowe* i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2005 roku																											
Lp.	a	b	c	d	e							f			g		h	i	j								
	nazwa jednostki	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			przychody ze sprzedaży	% posiadanego kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu							
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe													
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																		
jednostki zależne																											
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A. *	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	16 226	16 198	15 012	0	246	940	380	560	28	28	0	16 225	16 225	0	11 387	100,00	100,00							
2.	BFI Serwis Sp. z o.o. *	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	19 232	19 254	19 228	19 250	0	4 081	-4 103	0	-4 103	14	14	0	16 778	16 778	0	476	100,00	100,00							
3.	Net Banking Sp. z o.o. *	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 608	1 589	1 425	0	0	164	0	24	20	20	0	1 608	1 608	0	37	100,00	100,00							
RAZEM			35 668	37 088	37 015	35 687	0	4 327	-2 999	380	-3 519	62	62	0	34 611	34 611	0	11 900									
jednostki stowarzyszone																											
4.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	10 582	70 586	27 354	25 258	0	451	1 645	0	1 645	42 475	42 475	0	69 185	69 185	0	8 588	39,60	39,60							
RAZEM			10 582	70 586	27 354	25 258	0	451	1 645	0	1 645	42 475	42 475	0	69 185	69 185	0	8 588									
* dane nie podlegały badaniu																											
** klasyfikowane w portfelu do sprzedaży																											

Inwestycje kapitałowe** i udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2004 roku																				
	a	b	c	d	e							f			g			h	i	j
Lp.	nazwa jednostki	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			przychody	% posiadanego kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
					kapitał zakładowy		nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania		zobowiązania	należności		należności	ze sprzedaży		
									zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótko-terminowe	długo-terminowe		krótko-terminowe	długo-terminowe				
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A. *	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	15 063	14 978	15 012	0	183	-217	63	-280	66	66	0	5 684	5 684	0	1 349	100,00	100,00
2.	EFT Serwis Sp. z o.o. *	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	18 831	23 345	23 331	19 250	0	3 434	647	0	647	14	14	0	16 465	16 465	0	793	100,00	100,00
3.	Net Banking Sp. z o.o. *	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 585	1 564	1 425	0	0	139	0	25	20	20	0	1 584	1 584	0	68	100,00	100,00
RAZEM			35 267	39 993	39 873	35 687	0	3 617	569	63	392	100	100	0	23 733	23 733	0	2 210		
* dane nie podlegały badaniu																				
** klasyfikowane w portfelu do sprzedaży																				

Skonsolidowany raport finansowy Grupy Kapitałowej Kredyt Banku za I półrocze 2005

Inwestycje kapitałowe ^{**} i udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2004 roku																				
	a	b	c	d	e							f			g			h	i	j
Lp.	nazwa jednostki	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			przychody	% posiadane go kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
					kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania	zobowiązania		nałeżności	nałeżności	ze sprzedaży				
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótko-terminowe	długo-terminowe		krótko-terminowe	długo-terminowe					
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	* zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	14 817	15 174	15 153	15 000	0	183	-30	63	-93	21	21	0	9	9	0	115	100,00	100,00
2.	EFT Serwis Sp. z o.o.	* świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	18 425	23 033	22 959	19 250	0	3 434	275		275	74	74	0	5 860	5 860	0	312	100,00	100,00
3.	Net Banking Sp. z o.o.	* doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 560	1 540	1 425	0		115	114	1	8	8	0	1 458	1 458	0	29	100,00	100,00
RAZEM			34 666	39 767	39 652	35 675	0	3 617	360	177	183	103	103	0	7 327	7 327	0	456		
* dane nie podlegały badaniu																				
** klasyfikowane w portfelu do sprzedaży																				

32. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	30.06.2005
w bankach	0
w innych podmiotach sektora finansowego	10 582
w podmiotach sektora niefinansowego	0
Razem udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	10 582

Na dzień 30.06.2005 roku skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. poszerzył się o jednostkę stowarzyszoną KBC TFI S.A. Wybrane dane finansowe spółki zostały przedstawione w Nocie 31.

33. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) środki trwałe, w tym:	415 520	456 670	711 131
- grunty	19 513	14 363	31 678
- budynki i lokale	221 930	229 947	388 551
- urządzenia techniczne i maszyny	92 295	131 093	186 766
- środki transportu	8 404	3 237	6 591
- inne środki trwałe	73 378	78 030	97 545
b) środki trwałe w budowie	11 412	12 701	12 474
Razem	426 932	469 371	723 605

Na dzień 31.12.2004 i w trakcie roku 2004 Grupa zidentyfikowała utratę wartości w odniesieniu do kilku nieruchomości. Utrata wartości została zmierzona przez niezależnych rzeczoznawców w oparciu o powszechnie stosowane metody wyceny bazujące na porównywalnych transakcjach rynkowych oraz modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych generowanych przez te konkretne nieruchomości, traktowane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne w rozumieniu MSR 36. W pierwszym półroczu 2005 roku nie nastąpiły przesłanki wskazujące na możliwość rozwiązania odpisu z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości.

34. Zmiana stanu środków trwałych• **Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2005**

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) Wartość brutto środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.05	15 371	253 897	501 075	11 595	129 526	18 323	929 787
b) Zwiększenia (z tytułu)	10 782	53 433	11 050	5 726	3 267	2 061	86 319
- zakupy	1 355	20 243	8 435	3 044	1 835	1 425	36 337
- inne zwiększenia	9 427	33 190	2 615	2 682	1 432	636	49 982
c) Zmniejszenia (z tytułu)	643	30 207	38 700	1 480	983	3 193	75 206
- sprzedaż	487	21 536	29 871	655	532	10	53 091
- likwidacja	0	920	3 127	53	330	0	4 430
- inne zmniejszenia	156	7 751	5 702	772	121	3 183	17 685
d) Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	25 510	277 123	473 425	15 841	131 810	17 191	940 900
e) Skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.05	1 008	22 783	368 390	7 744	50 101	0	450 026
f) Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.05	14 363	229 947	131 093	3 237	78 030	12 701	469 371
g) zmiany umorzenia	137	29 830	11 401	-128	6 936	0	48 176
- amortyzacja	163	3 680	37 989	1 057	6 422	0	49 311
- sprzedaż	-26	-1 620	-22 122	-604	-1 870	0	-26 242
- likwidacja	0	-401	-3 020	-34	-151	0	-3 606
- inne zmiany	0	28 171	-1 446	-547	2 535	0	28 713

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2005 (c.d.)

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
h) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 145	52 613	379 791	7 616	57 037	0	498 202
i) Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - stan na 01.01.05	0	1 167	1 592	614	1 395	5 622	10 390
-zwiększenia	4 852	5 371	0	0	0	161	10 384
-zmniejszenia	0	3 958	253	793	0	4	5 008
j) Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 852	2 580	1 339	-179	1 395	5 779	15 766
k) Wartość netto środków trwałych na 30 czerwca 2005 roku	19 513	221 930	92 295	8 404	73 378	11 412	426 932

• **Za rok 2004**

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) Wartość brutto środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.04	35 196	452 863	527 395	23 871	144 364	27 160	1 210 849
b) zwiększenia (z tytułu)	371	74 963	24 168	1 050	13 702	479	114 733
- zakupy	49	36 218	12 351	907	13 665	479	63 669
- inne zwiększenia	322	38 745	11 817	143	37	0	51 064
c) zmniejszenia (z tytułu)	20 196	273 929	50 488	13 326	28 540	9 316	395 795
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	1 928	47 402	6 502	8 781	24 708	844	90 165
- sprzedaż	9 213	137 176	29 980	2 753	1 551	116	180 789
- likwidacja	0	10	5 197	11	2 010	2	7 230
- inne zmniejszenia	9 055	89 341	8 809	1 781	271	8 354	117 611
d) wartość brutto środków trwałych po uwzględnieniu korekt rekasyfikacyjnych na koniec okresu	15 371	253 897	501 075	11 595	129 526	18 323	929 787
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	1 788	44 643	301 726	13 871	50 443	0	412 471
f) Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.04	33 408	405 432	225 657	10 000	93 921	22 585	791 003
g) zmiany umorzenia	-780	-21 860	66 664	-6 127	-342	0	37 555
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	-82	-2 910	-2 667	-5 386	-11 290	0	-22 335

Za rok 2004 (c.d.)

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
- amortyzacja	512	12 889	89 488	2 743	12 950	0	118 582
- sprzedaż	-1 210	-12 720	-14 144	-1 624	-381	0	-30 079
- likwidacja	0	-583	-5 105	-347	-1 399	0	-7 434
- inne zmiany	0	-18 536	-908	-1 513	-222	0	-21 179
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 008	22 783	368 390	7 744	50 101	0	450 026
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	2 788	12	0	0	4 575	7 375
- stan na 01.01.04							
- zwiększenia	0	1 337	1 592	614	1 395	1 047	5 985
- zmniejszenia	0	2 958	12	0	0	0	2 970
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	1 167	1 592	614	1 395	5 622	10 390
k) wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2004 roku	14 363	229 947	131 093	3 237	78 030	12 701	469 371

• **Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2004**

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) Wartość brutto środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.04	35 196	452 863	527 395	23 871	144 364	27 160	1 210 849
b) zwiększenia (z tytułu)	3	24 635	13 282	1 140	18 008	13 097	70 165
- zakupy	1	24 085	9 563	1 015	17 489	12 634	64 787
-wyłączenia konsolidacyjne	0	18	0	0	0	0	18
- inne zwiększenia	2	532	3 719	125	519	463	5 360
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 558	35 351	9 285	8 348	5 749	22 547	82 838
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	1 533	284	1 708	5 930	120	0	9 575
- sprzedaż	0	72	1 671	978	78	11 912	14 711
- likwidacja	0	10	719	3	1 742	0	2 474
- inne zmniejszenia	25	34 985	5 187	1 437	3 809	10 635	56 078
d) wartość brutto środków trwałych reklasyfikacyjnych na koniec okresu	33 641	442 147	531 392	16 663	156 623	17 710	1 198 176
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.04	1 788	44 643	301 726	13 871	50 443	0	412 471
f) Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.04	33 408	405 432	225 657	10 000	93 921	22 585	791 003
g) zmiany umorzenia	175	5 920	42 891	-3 799	8 635	0	53 822
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	-82	-26	-1 604	-3 846	-109	0	-5 667
- amortyzacja	262	6 444	47 454	1 784	9 817	0	65 761

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2004 (c.d.)

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
- sprzedaż	0	-4	-1 367	-725	-67	0	-2 163
likwidacja	0	-3	-670	-2	-1 062	0	-1 737
- inne zmiany	-5	-491	-922	-1 010	56	0	-2 372
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 963	50 563	344 617	10 072	59 078	0	466 293
i) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - stan na 01.01.04	0	2 788	12	0	0	4 575	7 375
-zwiększenia	0	250	0	0	0	661	911
-zmniejszenia	0	5	3	0	0	0	8
j) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 033	9	0	0	5 236	8 278
k) wartość netto środków na 30 czerwca 2004 roku	31 678	388 551	186 766	6 591	97 545	12 474	723 605

35. Wartości niematerialne i prawne

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	114 161	120 159	133 856
- oprogramowanie komputerowe	114 161	120 159	130 665
b) pozostałe wartości niematerialne i prawne	7 275	20 028	31 955
Razem wartości niematerialne i prawne	121 436	140 187	165 811

36. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

- Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2005**

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości , w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne*	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.05	246 610	243 469	60 844	307 454
b) zwiększenia (z tytułu)	15 434	15 433	2 124	17 558
- zakupy	1 069	1 069	2 123	3 192
- inne zwiększenia	14 365	14 364	1	14 366
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 892	4 254	14 410	19 302
- sprzedaż	2 882	2 882	0	2 882
- inne zmniejszenia	2 010	1 372	14 410	16 420
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	257 152	254 648	48 558	305 710
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.05	126 274	123 133	40 816	167 090
f) Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.05	120 159	120 159	20 028	140 187
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	16 717	17 354	292	17 009
- amortyzacja	21 241	21 241	718	21 959
- sprzedaż	-2 733	-2 733	0	-2 733
- likwidacja	-1 832	-1 194	0	-1 832
- inne zmiany	41	40	-426	-385
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	142 991	140 487	41 108	184 099
g) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - stan na 01.01.05	177	177	0	177
- zwiększenie	0	0	175	175
- zmniejszenie	177	177	0	177
h) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	175	175
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 30 czerwca 2005 roku	114 161	114 161	7 275	121 436

*w tym spisana do zera wartość firmy

• **Za rok 2004**

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości , w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne*	wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.04	229 448	222 080	78 895	308 343
-korekty bilansu otwarcia	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	229 448	222 080	78 895	308 343
b) zwiększenia (z tytułu)	23 648	25 971	16	23 664
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	0	0	0	0
- zakupy	13 005	12 964	16	13 021
-wyłączenia konsolidacyjne	0	0	0	0
- inne zwiększenia	10 643	13 007	0	10 643
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 486	4 582	18 067	24 553
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	3 097	1 201	285	3 382
- sprzedaż	938	937	1 949	2 887
- inne zmniejszenia	2 451	2 444	15 833	18 284
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	246 610	243 469	60 844	307 454
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)na początek okresu - stan na 01.01.04	88 474	85 233	39 219	127 693
-korekty bilansu otwarcia	0	0	0	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia- stan na 01.01.04	88 474	85 233	39 219	127 693
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.04	140 974	136 847	39 230	180 204
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	37 800	37 900	1 597	39 397
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-673	-501	0	-673
- amortyzacja	41 343	41 268	6 687	48 030
- sprzedaż	-720	-720	-381	-1 101
- likwidacja	-2 015	-2 012	-493	-2 508
- inne zmiany	-135	-135	-4 216	-4 351
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	126 274	123 133	40 816	167 090
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - stan na 01.01.04	0	0	446	446
- zwiększenie	177	177	0	177
-zmniejszenie	0	0	446	446
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	177	177	0	177
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2004 roku	120 159	120 159	20 028	140 187

*w tym spisana do zera wartość firmy

- Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2004**

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości , w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne*	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.04	229 448	222 080	78 895	308 343
-korekty bilansu otwarcia	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	229 448	222 080	78 895	308 343
b) zwiększenia (z tytułu)	13 618	13 415	5 641	19 259
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek			0	0
- zakupy	3 820	3 622	5 087	8 907
- wyłączenia konsolidacyjne	0	0	0	0
- inne zwiększenia	9 798	9 793	554	10 352
c) zmniejszenia (z tytułu)	112	110	11 152	11 264
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	63	63	0	63
- sprzedaż	1	0	0	1
- inne zmniejszenia	48	47	11 152	11 200
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	242 954	235 385	73 384	316 338
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.04	88 474	85 233	39 219	127 693
-korekty bilansu otwarcia	0	0	0	0
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia- stan na 01.01.04	88 474	85 233	39 219	127 693
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.04	140 974	136 847	39 230	180 204
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	20 624	19 487	1 764	22 388
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-54	-54	0	-54
- amortyzacja	20 715	19 574	1 780	22 495
- sprzedaż	-1	0	0	-1
- likwidacja	-32	-32	0	-32
- inne zmiany	-4	-1	-16	-20
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	109 098	104 720	40 983	150 081
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - stan na 01.01.04	0	0	446	446
- zwiększenie	0	0	0	0
-zmniejszenie	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	446	446
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 30 czerwca 2004 roku	133 856	130 665	31 955	165 811

* w tym spisana do zera wartość firmy

37. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) wartość firmy - jednostki zależne	36 052	36 052	47 294
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	36 052	36 052	47 294

- Zmiana wartości firmy jednostek podporządkowanych**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	66 285	179 161	179 161
- korekta bilansu otwarcia	0	-83 444	-83 444
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	66 285	95 717	95 717
b) zwiększenia (z tytułu)	0	100	100
- zakup akcji	0	100	100
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	29 532	0
- sprzedaż akcji KBU	0	29 532	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	66 285	66 285	95 817
e) odpis wartości firmy na początek okresu	30 233	122 466	122 466
- korekta bilansu otwarcia	0	-73 943	-73 943
e1) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	30 233	48 523	48 523
f) odpis wartości firmy za okres	0	-18 290	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	30 233	30 233	48 523
h) wartość firmy netto na koniec okresu	36 052	36 052	47 294

Jak przedstawiono w nocie 6.15.1 przeprowadzono test na utratę wartości wartości firmy na dzień 1.01.2004, 31.12.2004 oraz 01.01.2005

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka wystąpienia utraty wartości. Na użytek testów na utratę wartości identyfikowany jest ośrodek wypracowujący środki pieniężne, czyli grup aktywów i zobowiązań finansowych, do której można przypisać wartość firmy.

Na dzień bilansowy wartość firmy ujęta w bilansie Grupy wynika z nabycia akcji spółki Żagiel. Jako ośrodek generujący środki pieniężne jest identyfikowany cały portfel kredytów detalicznych

udzielanych przez Bank za pośrednictwem spółki. Wartość odzyskiwalną ośrodka szacuje się w oparciu o jego wartość użytkową.

Wartość użytkowa portfela kredytowego jest mierzona w oparciu o model zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych netto. Szczegółowa prognoza obejmuje cztery lata kalendarzowe łącznie z danym rokiem sprawozdawczym, dla dalszego okresu przyjmuje się stałą stopę wzrostu. Jako bazę wyjściową przyjmuje się ostrożnościowo wartość portfela kredytów oczyszczoną z pozytywnych śródrocznych trendów cyklicznych obserwowanych w sprzedaży produktów detalicznych. Przychody odsetkowe szacuje się w oparciu o średnią efektywną stopę procentową generowaną przez portfel. Średni koszt finansowania portfela szacuje się w oparciu o wewnętrzne ceny transferowe funkcjonujące w Banku, średni koszt ryzyka szacuje się w oparciu o wyrażoną w procentach historię strat kasowych generowanych przez portfel. Ponadto, do kosztów obsługi portfela alokowane są również koszty funkcjonowania ponoszone bezpośrednio przez spółkę Żagiel oraz przez Bank w związku z szeroko rozumianym zarządzaniem portfelem. Szacowany wzrost portfela powiązany jest z ogólnodostępnymi prognozami dynamiki PKB, szacowany wzrost kosztów ogólnego zarządu powiązany jest z prognozą inflacji.

38. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Szacowane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wszystkich różnicach przejściowych	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004	30.06.2004 niezbadane
- odsetki do zapłacenia	16 483	21 565	31 209
- koszty do zapłacenia z operacji instrumentami finansowymi	133 261	16 364	17 809
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	227 632	93 108	105 794
- nierozpoznane straty podatkowe z lat ubiegłych*	35 901	52 917	60 337
- pozostałe	91 579	79 829	85 863
Razem	504 856	263 783	301 012
Nierozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004	30.06.2004 niezbadane
Z tytułu ujemnych różnic przejściowych	208 385	125 169	91 505
Z tytułu strat podatkowych	35 901	52 917	60 337
Razem	244 286	178 086	151 842
Rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 570	85 697	149 170

*Do końca roku 2004 nierozliczone straty z lat ubiegłych nie były ujmowane w kalkulacji ujemnych różnic przejściowych. W niniejszych notach zaprezentowano nierozliczone straty na 31.12.2004 i 30.06.2004 w celu zapewnienia porównywalności danych.

Na dzień 30.06.2005 pozostała do rozliczenia strata podatkowa wyniosła 188.953 tys. zł. Ostatnim rokiem, w którym strata ta może być wykorzystana jest rok 2008.

• **Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego**

	01.01 - 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
Stan aktywów na początek okresu	85 697	149 477	149 477
-korekta bilansu otwarcia z tytułu przejścia na MSSF	7 265	183	183
Stan aktywów na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	92 962	149 660	149 660
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	92 962	149 660	149 660
a) odniesionych na wynik finansowy	92 962	149 660	149 660
2. Zwiększenia	417 601	77 092	94 852
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	417 601	77 092	94 852
3. Zmniejszenia	249 993	141 055	95 342
zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	0	8 034	211
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	249 993	7 819	93 477
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z potencjalną utratą wartości aktywa podatkowego	0	125 169	0
c) pozostałe	0	33	1 654
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	260 570	85 697	149 170
a) odniesionych na wynik finansowy	260 570	85 697	149 170

39. Inne aktywa

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
1. Aktywa przejęte za długi	6 853	8 154	8 678
2. Zapasy	1 199	683	1 062
3. Pozostałe, w tym:	136 323	200 531	191 755
- dłużnicy różni	121 504	186 352	167 788
- rozliczenia międzyokresowe	13 971	13 498	21 932
- pozostałe aktywa	848	681	2 035
Inne aktywa razem	144 375	209 368	201 495

40. Zobowiązania wobec banków

• Zobowiązania wobec banków (wg struktury rodzajowej)

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	780 300	24 535	204 723
Depozyty terminowe	441 267	204 094	1 027 081
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 327 063	2 767 422	3 369 039
Inne zobowiązania	0	500	660
Odsetki	3 970	10 539	11 477
Razem	2 552 600	3 007 090	4 612 980

• Zobowiązania wobec banków (wg walut)

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	1 121 739	420 378	721 531
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 430 861	2 586 712	3 891 449
- w walucie EUR	903 639	1 787 106	2 626 501
- w walucie USD	1 642	1 560	39 168
- w walucie GBP	2	2	28
- w walucie CHF	521 441	796 711	1 190 248
- pozostałe waluty	4 137	1 333	35 504
Razem	2 552 600	3 007 090	4 612 980

• Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności)

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 708 170	184 088	1 156 984
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	762 039	233 974	20 476
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	78 252	279 227	37 000
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	203 950	836 469
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	1 874 952	2 327 055
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
- powyżej 5 do 10 lat	166	220 360	223 519
- powyżej 10 do 20 lat	0	0	0
- powyżej 20 lat	0	0	0
- dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
- odsetki	3 970	10 539	11 477
Razem	2 552 600	3 007 090	4 612 980

Na dzień 30.06.2005 średnie efektywne oprocentowanie depozytów przyjętych od innych banków kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

depozyty w EUR – 2,2%

depozyty w JPY – 0,2%

depozyty w PLN – 5,1%

Wszystkie depozyty były przyjęte na stałą stopę procentową.

41. Zobowiązania wobec klientów

- Zobowiązania wobec klientów (wg struktury rodzajowej)**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- w rachunku bieżącym	6 060 230	5 125 440	5 885 353
- depozyty terminowe	8 008 876	8 764 523	9 475 118
- kredyty i pożyczki	107 350	110 052	118 413
- pozostałe	0	0	0
- odsetki	60 662	61 090	68 370
Razem	14 237 118	14 061 105	15 547 254

- Zobowiązania wobec klientów (wg walut)**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
w walucie polskiej	11 766 119	11 765 089	12 280 679
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	2 470 999	2 296 016	3 266 575
- w walucie EUR	1 002 108	975 534	777 295
- w walucie USD	1 384 620	1 232 094	1 692 794
- w walucie GBP	70 414	68 528	87 340
- w walucie CHF	10 734	14 758	19 510
- pozostałe waluty	3 123	5 102	689 636
Razem	14 237 118	14 061 105	15 547 254

• **Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	9 196 220	9 090 093	10 206 287
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 202 769	2 468 467	2 415 485
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 328 515	1 156 233	1 279 670
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	546 590	685 962	808 877
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 606 603	384 938	484 584
- powyżej 3 do 5 lat	163 917	78 334	143 157
- powyżej 5 do 10 lat	130 214	131 944	136 291
- powyżej 10 do 20 lat	1 627	3 984	4 269
- powyżej 20 lat	1	60	264
- dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
- odsetki	60 662	61 090	68 370
Razem	14 237 118	14 061 105	15 547 254

• **Zobowiązania wobec klientów**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	9 239 085	9 177 815	9 050 765
- w rachunku bieżącym	3 212 887	2 530 744	2 377 020
- depozyty terminowe	6 026 198	6 647 071	6 673 745
Klienci korporacyjni	3 122 725	3 113 027	4 091 102
- w rachunku bieżącym	1 500 854	1 240 084	1 974 397
- depozyty terminowe	1 514 521	1 762 891	1 998 292
- kredyty i pożyczki	107 350	110 052	118 413
Budżet	1 814 646	1 709 173	2 337 017
- w rachunku bieżącym	1 346 489	1 354 612	1 533 936
- depozyty terminowe	468 157	354 561	803 081
Odsetki	60 662	61 090	68 370
Razem	14 237 118	14 061 105	15 547 254

* pozycja zawiera: zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Na dzień 30.06.2005 średnie efektywne oprocentowanie depozytów klientów kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

depozyty w EUR – 1,2%

depozyty w GBP – 1,4%

depozyty w PLN – 3,5%

depozyty w USD – 1,4%

Ponadto, na dzień 30.06.2005 92% depozytów klientów stanowiły rachunki bieżące oraz inne produkty na stałą stopę procentową, których wymagalność na dzień bilansowy nie przekraczała sześciu miesięcy.

42. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Obligacji	400 000	400 000	333 820
Certyfikatów	0	0	0
Pozostałych (z tytułu)	0	0	0
- weksli	0	0	0
Odsetki	2 941	18 150	673
Razem	402 941	418 150	334 493

43. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania wobec banków	0	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	776 499	716 665	0
Odsetki	651	2 107	0
Razem	777 150	718 772	0

44. Rezerwy

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 730	3 713	3 308
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	72 224	30 967	36 343
-rezerwa na sprawy sporne	1 969	2 759	1 662
-inne	0	0	7 746
Razem	75 923	37 439	49 059

- Zmiana stanu rezerw**

	01.01 - 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu (BO)	37 439	289 247	289 247
- korekta z tytułu wprowadzenie MSSF *	0	-235 278	-235 278
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	37 439	53 969	53 969
- rezerwa na świadczenie pracownicze	3 713	11 927	11 927
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	30 967	31 743	31 743
- rezerwa na sprawy sporne	2 759	2 553	2 553
- inne	0	7 746	7 746
a) utworzenie (z tytułu)	139 302	229 775	93 963
- rezerwa na świadczenie pracownicze	40	2 424	10
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	139 262	224 330	92 655
-rezerwa na sprawy sporne	0	3 021	1 298
b) wykorzystanie (z tytułu)	-2 410	-10 300	-8 595
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-2 000	-10 300	-8 556
-rezerwa na sprawy sporne	-410	0	-39
c) rozwiązanie (z tytułu)	-97 114	-236 286	-92 064
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-1	-338	-73
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	-96 733	-225 982	-90 436
-rezerwa na sprawy sporne	-380	-2 220	-1 555
- inne	0	-7 746	0
d) inne zmiany wartości	-1 294	281	1 786
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-22	0	0
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	-1 272	876	2 381
-rezerwa na sprawy sporne	0	-595	-595

	01.01 - 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	75 923	37 439	49 059
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 730	3 713	3 308
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	72 224	30 967	36 343
-rezerwa na sprawy sporne	1 969	2 759	1 662
-inne	0	0	7 746
Stan na koniec okresu	75 923	37 439	49 059

* Suma rozwiązania rezerw na ryzyko ogólne oraz wycofania wyceny na ujemne aktywa spółek podporządkowanych.

- Na rezerwy na świadczenia pracownicze składają się rezerw na płatności związane z odprawami pracowniczymi oraz z rezerw na świadczenia emerytalne.

45. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- odsetki do otrzymania	33 357	32 036	40 756
- niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	1 181	1 193	1 223
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	0	0	31 351
- koszty płacone z góry	1 274	0	0
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	137 540	14 002	3 098
- pozostałe	33 384	30 091	61 949
Razem	206 736	77 322	138 377

- Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	01.01 – 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	77 322	138 346	138 346
a) odniesionej na wynik finansowy	77 322	138 346	138 346
2. Zwiększenia	130 188	8 909	1 526
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	130 188	8 909	1 526
3. Zmniejszenia	774	69 933	1 495
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	774	69 933	1 495
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem,	206 736	77 322	138 377
a) odniesionych na wynik finansowy	206 736	77 322	138 377

46. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
fundusz świadczeń socjalnych i świadczenia pracownicze	8 014	3 310	6 055
rozrachunki publiczno-prawne	19 870	44 205	22 483
wierzyciele różni	59 711	73 208	73 194
koszty do zapłacenia	44 716	48 466	40 754
zobowiązania z tytułu leasingu	5 168	8 826	11 389
Inne (w tym: rozrachunki międzybankowe)	139 071	169 680	180 226
Razem	276 550	347 695	334 101

47. Zobowiązania podporządkowane

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki wg walut w tys zł.		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
KBC Bank N.V. O/Dublin	USD	50 000	stopa 3 m-czny LIBOR+1,25pkt	17.01.2006	167 305	1 513
Banco Espirito Santo S.A. Madrid						
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	444 411	41
RAZEM					611 716	1 554

- Zobowiązania podporządkowane**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
-stan zobowiązań	611 716	598 210	686 992
- odsetki	1 554	1 076	958
Razem	613 270	599 286	687 950

• **Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych**

	01.02 – 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 31.12. 04	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	599 286	766 913	766 913
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	599 286	766 913	766 913
a) zwiększenia (z tytułu)	24 435	23 934	12 370
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	0	0	0
- naliczone odsetki	10 880	23 934	12 370
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	13 555	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 451	191 561	91 333
- odsetki zapłacone	10 451	22 858	12 430
- spłata pożyczki podporządkowanej	0	0	60 000
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	0	168 703	18 903
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	613 270	599 286	687 950

48. Kapitały

Uwaga: zastosować numerację

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 1.358.294 tys. zł. i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA jednostki dominującej. Wszystkie akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 30 czerwca 2005 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do 30 czerwca 2005 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

W trakcie okresu kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 76.775 akcji imiennych co stanowi 0,03% kapitału zakładowego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.425 akcji),
- » F (8.578 akcji),
- » P (37.168 akcji),
- » S1 (26.663)

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271.582.105 akcji na okaziciela co stanowi 99,97% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie były akcje serii:

- » B (2.500.000 akcji),
- » D (100.000 akcji),
- » E (1.580.425 akcji),
- » G (480.000 akcji),
- » H (3.777.350 akcji),
- » I (5.600.000 akcji),
- » J (4.400.000 akcji),
- » K (2.278.814 akcji),
- » L (2.000.000 akcji),
- » M (10.000.000 akcji),

- » N (847.000 akcji),
- » O (25.000.000 akcji),
- » R (32.583.993 akcje),
- » T (49.301.056 akcji),
- » U (63.387.072 akcje),
- » W (60.368.640 akcji).

Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela są akcje serii:

- » A (2.497.058 akcji),
- » C (98.575 akcji),
- » F (306.137 akcji),
- » P (3.652.515 akcje),
- » S1 (823.470 akcji).

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku 271.582.105 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 30 czerwca 2004 roku liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 211.208.201

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	232 341 875	85,53

**/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V., ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..*

Kapitał zapasowy

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	298 159	301 028
b) utworzony ustawowo	0	50 000	50 000
c) inny (wg rodzaju)	29	2 751	5
- inne	35	2 751	5
- koszty emisji akcji	-6	0	0
Kapitał zapasowy razem	29	350 910	351 033

- Kapitał z aktualizacji wyceny**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
a) z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	32 539	-20 247	-76 857
b) inne	0	0	129
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	32 539	-20 247	-76 728

- Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia), w tym:**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	120 942	173 779	173 779
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	120 942	173 779	173 779

- Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- Kapitały z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	9 740
- Kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-513	-285	-5 501
Pozostałe kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych razem	-513	-285	4 239

Dywidenda, gdyby była wypłacona, byłaby wyliczana na bazie wyników statutowych (w spółkach) ustalonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości, natomiast w przypadku Banku na bazie wyniku jednostkowego ustalonego zgodnie z MSSF. W okresie realizacji przez Bank programu postępowania naprawczego, zysk osiągany przez Bank jest przeznaczony w pierwszej kolejności na pokrycie strat, a następnie na zwiększenie funduszy własnych.

49. Zobowiązania warunkowe udzielone• **Gwarancyjne**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	143 156	93 503	59 857
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	91 449	55 339	135 061
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	77 188	73 940	135 638
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	206 209	1 593 532	181 563
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 406 622	308 549	1 788 123
- powyżej 3 do 5 lat	217 980	146 875	63 774
- powyżej 5 lat	275 637	899 038	984 274
Razem	2 418 241	3 170 776	3 348 290

• **Dotyczące finansowania**

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	292 076	550 480	484 860
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 006	172 408	138 843
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	383 215	121 613	325 941
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	427 903	616 094	329 868
- powyżej 1 roku do 3 lat	197 590	186 071	373 446
- powyżej 3 do 5 lat	124 865	43 104	57 713
- powyżej 5 lat	222 599	396 109	273 396
Razem	1 725 254	2 085 879	1 984 067

50. Współczynnik wypłacalności

	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	31.12.2004	30.06.2004 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	998 965	1 072 391	1 177 920
- ryzyko kredytowe	979 343	1 059 285	1 150 742
- ryzyko rynkowe	13 096	8 615	21 233
- ryzyko inne	6 526	4 491	5 945
Fundusze własne, kapitał krótkoterminowy i kapitał mniejszości	1 812 781	1 973 468	1 991 386
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	29	350 910	351 033
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	33 748	964	5 618
- pozostałe kapitały rezerwowe	120 942	173 779	173 779
- zobowiązania podporządkowane	310 881	447 420	488 182
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-82 116	-45 142	-66 637
- wartości niematerialne i prawne	-118 600	-136 939	-132 806
- zysk strata z lat ubiegłych	-230 019	-588 923	-574 204
- emisja własnych papierów wartościowych	400 000	400 000	330 000
- kapitał krótkoterminowy	19 622	13 105	27 178
- kapitał mniejszości	0	0	30 949
Współczynnik wypłacalności	14,52	14,72	13,52

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi na dzień bilansowy oraz 31.12.2004 roku i 30.06.2004 roku.

51. Działalność zaniechana

W dniu 31.03.2005 została wykonana warunkowa umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego S.A. pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Securities N.V.

Poniżej zaprezentowano dane finansowe IDM Kredyt Bank S.A. na dzień 31.03.2005.

• **Rachunek zysków i strat**

w tys. PLN	31.03.2005
Przychody z tytułu:	
- odsetek	963
- prowizji i opłat	2 612
- przychody finansowe	12
- pozostałe przychody operacyjne	423
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	38
Razem przychody	4 048
w tys. PLN	31.03.2005
Koszty z tytułu:	
- prowizji i opłat	-2
- koszty operacji finansowych	-8
- koszty działania w tm:	-1 945
<i>wydatki pracownicze</i>	-1 169
<i>koszty rzeczowe</i>	-725
<i>podatki i opłaty</i>	-4
<i>amortyzacja</i>	-47
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-61
- pozostałe koszty operacyjne	-1 058
Razem koszty	-3 074
Zysk brutto	974
Obciążenie podatkowe	0
Zysk netto z działalności zaniechanej	974
zysk na 1 akcję	0,0036

- **Bilans**

w tys. PLN	31.03.2005
Wartości niematerialne i prawne	264
Rzeczowe aktywa trwałe	128
Środki pieniężne	33 343
Środki Biura w Funduszu Gwarancyjnym GPW	14 581
Należności	50 681
Papiery wartościowe	128
Aktywa utrzymywane do zbycia	99 125
Zobowiązania	-69 403
Rachunki Inwestycyjne	-28 748
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami utrzymywanymi do zbycia	-98 151
Zobowiązania netto dotyczące działalności zaniechanej	974

52. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

Do kategorii podmiotów powiązanych, z którymi Grupa przeprowadza transakcje, zaliczają się spółki podporządkowane Grupy, spółki wchodzące w skład Grupy KBC, osoby zarządzające Grupą oraz pracownicy Grupy.

Zdecydowana większość transakcji z podmiotami powiązanymi stanowią standardowe operacje bankowe, świadczone na warunkach rynkowych: udzielanie kredytów, wystawianie gwarancji bankowych, emitowanie własnych papierów wartościowych, przyjmowanie depozytów, zaciąganie kredytów, transakcje walutowe, transakcje zawierane w instrumentach pochodnych. Grupa nie tworzy odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek udzielanych na rzecz podmiotów powiązanych. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

W okresie od I półrocza 2005 roku nie występowały istotne transakcje między jednostkami Grupy nie konsolidowanymi metodą pełną, a pozostałymi jednostkami, w tym jednostką dominującą.

w tys. PLN

Aktywa	jednostki stowarzyszone	podmiot dominujący (Grupa KBC)	Razem na dzień 30.06.2005 niezbadane
Należności od banków	0	661 616	661 616
Należności od klientów	0	28 966	28 966
Inne aktywa	1	71 463	71 464
Razem aktywa	1	762 045	762 046

w tys. PLN

Pasywa	jednostki stowarzyszone	podmiot dominujący (Grupa KBC)	Razem na dzień 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania wobec banków	219	1 264 543	1 264 762
Zobowiązania wobec klientów	0	119 397	119 397
Inwestycyjne papiery wartościowe	0	400 000	400 000
Zobowiązania podporządkowane	0	611 716	611 716
Pozostałe zobowiązania	314	80 154	80 468
Razem pasywa	533	2 475 810	2 476 343

w tys. PLN

Pozycje pozabilansowe	Podmiot dominujący (Grupa KBC)
Gwarancje udzielone	1 483 647
Gwarancje otrzymane	114 536
Instrumenty pochodne	8 403 963
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	172 267
Razem pozycje pozabilansowe	10 174 413

w tys. PLN

Przychody	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Przychody z tytułu odsetek	8 282
Przychody z tytułu prowizji	520
Wynik na działalności handlowej	0
Pozostałe przychody operacyjne	252
Razem przychody	9 054

w tys. PLN

Koszty	jednostki stowarzyszone	podmiot dominujący (Grupa KBC)	Razem na dzień 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Koszty odsetek	0	46 736	46 736
Koszty z tytułu prowizji	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	52	2 247	2 299
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	1 129	0	1 129
Razem koszty	1 181	48 983	50 164

w tys. PLN

Aktywa	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Należności od banków	218 415
Należności od klientów	69
Inne aktywa	46 663
Razem aktywa	265 147

w tys. PLN

Pasywa	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Zobowiązania wobec banków	2 165 551
Zobowiązania wobec klientów	6 511
Inwestycyjne papiery wartościowe	400 000
Zobowiązania podporządkowane	598 210
Pozostałe zobowiązania	38 765
Razem pasywa	3 209 037

w tys. PLN

Pozycje pozabilansowe	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Gwarancje udzielone	1 877 014
Gwarancje otrzymane	0
Instrumenty pochodne	5 621 384
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	77 909
Razem pozycje pozabilansowe	7 576 307

w tys. PLN

Aktywa	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Należności od banków	778 340
Należności od klientów	0
Inne aktywa	17 359
Razem aktywa	795 699

w tys. PLN

Pasywa	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Zobowiązania wobec banków	708 908
Zobowiązania wobec klientów	0
Inwestycyjne papiery wartościowe	343 892
Zobowiązania podporządkowane	686 992
Pozostałe zobowiązania	42 185
Razem pasywa	1 781 977

w tys. PLN

Pozycje pozabilansowe	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Gwarancje udzielone	2 361 545
Gwarancje otrzymane	2 390 888
Instrumenty pochodne	7 598 568
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	161 417
Razem pozycje pozabilansowe	12 512 418

w tys. PLN

Przychody	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Przychody z tytułu odsetek	4 835
Przychody z tytułu prowizji	0
Wynik na działalności handlowej	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Razem przychody	4 835

w tys. PLN

Koszty	podmiot dominujący (Grupa KBC)
Koszty odsetek	33 434
Koszty z tytułu prowizji	0
Pozostałe koszty operacyjne	0
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	0
Razem koszty	33 434

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

W I półroczu 2005 roku łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu Banku wyniosła 4 717 tys. zł. W skład wynagrodzeń weszły: krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

W I półroczu 2005 roku łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Członkom Rady Nadzorczej wyniosła 901 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych w I półroczu 2005 roku Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej Banku wyniosła 5 618 tys. zł. W I półroczu 2004 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Banku wyniosła 3 275 tys. zł.

W I półroczu 2005 roku łączna wartość wynagrodzeń w spółkach Grupy wypłacona Członkom Zarządów oraz Członkom Rad Nadzorczych wyniosła 713 tys. zł, zaś w I półroczu 2004 roku wyniosła ona 4 575 tys. zł. Znaczna różnica wartości wynika z objęcia zakresem konsolidacji mniejszej liczby spółek.

Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w jednostkach od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

Transakcje zawierane z Kadrami Zarządzającą Grupy oraz z pracownikami Grupy zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na 30.06.2005 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 0 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 20 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 70 120 tys. zł.

Na 30.12.2004 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku - 61 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej - 1 096 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 69 508 tys. zł.

Na 30.06.2004 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku - 0 zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 1 137 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 61 235 tys. zł.

Na 30.06.2005 roku całość zadłużenia pozostaje w sytuacji normalnej, zadłużenie wymagalne nie występuje.

Na 30.06.2005 roku zadłużenie Członków Zarządu Banku i organów nadzorujących jednostkę dominującą w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

Na 30.06.2005 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządów spółek - 0 zł;
- dla Członków Rad Nadzorczych spółek – 0 zł;
- dla pracowników spółek – 103 tys. zł.

Na 31.12.2004 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządów spółek – 1 564 tys. zł;
- dla Członków Rad Nadzorczych spółek – 0 zł;
- dla pracowników spółek – 42 tys. zł.

Na 30.06.2004 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządów spółek - 0 zł;
- dla Członków Rad Nadzorczych spółek – 0 zł;
- dla pracowników spółek – 3 068 tys. zł.

53. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2005	30.06.2004
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Kasa, środki w banku centralnym	874 534	1 099 231
Należności od innych banków	2 480 478	3 028 524
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 355 012	4 127 755

W zakresie prezentacji środków pieniężnych dla potrzeb sprawozdania z przepływów środków pieniężnych została dokonana zmiana danych porównywalnych w stosunku do danych pochodzących z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okresy zakończone 31.12.2004 oraz 0.06.2004. Stan środków pieniężnych na dzień 01.01.2004 oraz 30.06.2004 został skorygowany o kwotę 3 – miesięcznych lokat bankowych oraz zmianę zakresu konsolidacji odpowiednio w kwotach 1 182 461 tys. zł., 2 894 580 tys. zł. zgodnie z opisem w punkcie 6.18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

b) Należności od banków

	01.01- 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
zmiana stanu	-234 814	-1 953 432
rachunki nostro - środki pieniężne na koniec okresu	27 487	4 100
lokaty do 3 m-cy - środki pieniężne na koniec okresu	-10 201	1 743 562
Razem	-217 528	-205 770

c) Należności od klientów

	01.01- 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
zmiana stanu	531 300	1 683 678
korekty z tytułu zastosowania MSSF - efektywna stopa procentowa	-72 855	-4 911
korekty z tytułu zastosowania MSSF – utrata wartości kredytów	-140 717	-46 542
korekty konsolidacyjne	-11 894	-300 376
Razem	305 834	1 331 849

d) Zobowiązania wobec banków

	01.01- 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
zmiana stanu	-454 490	-29 140
korekty z tytułu zastosowania MSSF	-18	0
spłata kredytu obrotowego - prezentacja w działalności finansowej	468 787	0
spłata kredytu inwestycyjnego - prezentacja w działalności finansowej	346 639	0
zmiana stanu pożyczki syndykowanej - prezentacja w działalności operacyjnej	0	15 429
zmiana stanu pożyczki syndykowanej - prezentacja w działalności finansowej	0	13 219
korekty konsolidacyjne	0	54 588
Razem	360 918	54 096

e) Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	01.01- 30.06.05 <i>niezbadane</i>	01.01- 30.06.04 <i>niezbadane</i>
zmiana stanu	176 013	390 584
korekty z tytułu zastosowania MSSF	2 152	
korekty konsolidacyjne	-34 756	-168 471
Razem	143 409	222 113

f) Aktywa utrzymywane do zapadalności

	01.01- 30.06.05	01.01- 30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
- korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy - w działalności operacyjnej	193 509	
- zakup w działalności inwestycyjnej	-1 285 334	-700 105
- sprzedaż w działalności inwestycyjnej	639 348	733 156
- zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-39 501	-78 910
- zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	5 784	
- różnice kursowe w działalności operacyjnej	-5 366	
Razem	-491 560	-45 859

g) Aktywa dostępne do sprzedaży

	01.01- 30.06.05	01.01- 30.06.04
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
- korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy - w działalności operacyjnej	-2 721	
- zakup w działalności inwestycyjnej	-20 396 237	-1 239 347
- sprzedaż w działalności inwestycyjnej	20 268 797	1 477 668
- zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-14 570	588
- zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	286	-25 804
- różnice kursowe w działalności operacyjnej		-433
- korekty konsolidacyjne		
Razem	-144 445	212 672

W zakresie aktywów utrzymywanych do zapadalności i aktywów dostępnych do sprzedaży powyższe tabele uzgadniają przepływy prezentowane w różnych częściach rachunku przepływów pieniężnych do zmiany bilansowej

- **Sprzedaż jednostek podporządkowanych i inwestycji kapitałowych**

W dniu 26 sierpnia 2004 roku Bank podpisał ostateczną umowę o sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Bank Ukraina S.A., tj. 65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki, na rzecz PKO Bank Polski S.A. Poniżej przedstawiono podstawowe informacje dotyczące sprzedanej spółki na dzień 31 lipca 2004 roku:

	w tys. zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne*	38 216
Suma bilansowa*	901 629
<i>*dane na 30.06.2004</i>	
Przychody	88 308
Koszty	80 062
Wynik z działalności gospodarczej	8 246
Obciążenie podatkowe	2 542
Wynik netto	5 704

	w mln zł.
Cena sprzedaży akcji	108,8
Wartość ewidencyjna akcji po uwzględnieniu różnic kursowych	72,2
Wynik na transakcji sprzedaży zrealizowany przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A.	36,6

W pierwszym półroczu 2005 roku Bank sprzedał cały pakiet akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. i cały pakiet udziałów spółki Solaris Bus and Coach Sp. z o.o. (informacja na temat tych transakcji została zawarta w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2005 roku).

54. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30 czerwca 2005 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych jednostki dominującej:

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 100.500 tys. zł i wartości bilansowej 102.310 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez jednostkę dominującą na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym oraz w związku z sanacją Wschodniego Banku Cukrownictwa.

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 21.670 tys. zł i wartości bilansowej 22.069 tys zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 70.620 tys. zł i wartości bilansowej 70.416 tys zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami
- » obligacje skarbowe o wartości nominalnej 661.964 tys. zł i wartości bilansowej 646.566 tys zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych jednostki dominującej:

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 110.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez jednostkę dominującą na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym oraz w związku z sanacją Wschodniego Banku Cukrownictwa.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 46.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 261.150 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami
- » obligacje skarbowe o wartości nominalnej 455.054 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

55. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A w I półroczu 2005 roku

W dniu 9.02.2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1.03.2005 roku Pana Ronalda Richardsona na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. W dniu 8.06.2005 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Go na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. Stosownie do Uchwały Rady Nadzorczej z 31.03.2005 roku, od dnia wyrażenia powyższej zgody Pan Ronald Richardson pełni funkcję Prezesa Zarządu Banku.

Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, dotychczasowa Prezes Zarządu, pozostała w Zarządzie jako Wiceprezes.

Również w dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1.03.2005 roku Pana Krzysztofa Kokota na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza przyjęła także rezygnację pana Fedele Di Maggio ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku. Panu Fedele Di Maggio zostały powierzone nowe obowiązki w Grupie KBC.

Według stanu na dzień 30.06.2005 roku 5-osobowy skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Krzysztof Kokot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Guy Libot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Bohdan Mierzwiński - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W dniu 9.02. 2005 roku w związku ze złożeniem przez Pana Dirka Mampaey rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku S.A., Rada dołączyła do swojego składu Panią Ritę Docx.

Według stanu na dzień 30.06.2005 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski –	– Prezes Rady Nadzorczej,
Pan André Bergen	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljć	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Francoise Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Rita Docx	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski –	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej.

56. Realizacja Programu Naprawczego

W związku z wygenerowaniem straty finansowej na koniec 2002 roku, jednostka dominująca zgodnie z Art. 142 Prawa bankowego przygotowała Program Naprawczy z uwzględnieniem procesu eliminacji negatywnych skutków przejęcia przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A. którym objęto okresu 5 lat: 2002-2007. Program został zaakceptowany przez Komisję Nadzoru Bankowego. W grudniu 2003 roku program został zaktualizowany i przekazany do Komisji Nadzoru Bankowego. W dniu 28 czerwca 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A.

Komisja wzięła pod uwagę następujące działania jednostki dominującej: zwiększenie kapitałów własnych Banku, pokrycie straty z lat ubiegłych, poprawę wyników finansowych w 2004 roku oraz restrukturyzację Grupy Kapitałowej Kredyt Banku. Do strategicznych celów przyjętych w programie naprawczym należy zwiększanie rentowności Banku i utrwalanie jego silnej pozycji, jako banku uniwersalnego, zdecydowanie poprawiającego swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej przy zachowaniu wysokiego poziomu wskaźników bezpieczeństwa.

Osiągnięcie założonych w programie naprawczym celów ma zostać dokonane poprzez wykorzystanie i rozwój istniejącego potencjału organizacji w oparciu o identyfikację i neutralizację ryzyka kredytowego, restrukturyzację Grupy Kapitałowej, racjonalizację kosztów oraz rozbudowę bazy klientowskiej.

W przypadku nienależytej realizacji programu postępowania naprawczego Bank podlega sankcjom wynikającym z Art. 142-145 Ustawy Prawo Bankowe.

Główne zadania Programu Naprawczego wyrażone w planowanym poziomie wyniku finansowego netto, głównych wskaźników efektywnościowych oraz adekwatności kapitałowej zostały w I półroczu 2005 roku istotnie przekroczone.

W 2004 i w pierwszej połowie 2005 roku Bank skupił się na uzyskaniu pozytywnych efektów w sferze restrukturyzacji i windykacji należności, kwestii ograniczenia ryzyka kredytowego, oraz na optymalizacji kosztów funkcjonowania. Największe osiągnięcia, patrząc przez pryzmat rachunku zysków i strat, odnotowano przede wszystkim w pierwszym z tych obszarów.

KBC Bank, jako strategiczny akcjonariusz, w pełni popiera działania Banku wystawiając gwarancje i kaucje depozytowe, stanowiące dodatkowe zabezpieczenia należności kredytowych.

Dotychczas Bank koncentrował się przede wszystkim na obszarach ryzyka kredytowego, windykacji i restrukturyzacji oraz ograniczaniu i kontroli kosztów funkcjonowania. Prace prowadzone w tych obszarach przyniosły konkretne efekty widoczne w rachunku zysków i strat. Aktualnie działania Banku i Grupy w większym stopniu niż dotychczas skoncentrują się na sprzedaży, w tym na rozwoju działalności w obszarze bancassurance.

57. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Dnia 7.07.2005 roku Kredyt International Finance BV, podmiot zależny Kredyt Banku S.A., spłacił przed terminem zapadalności pożyczkę w wysokości 200 mln CHF oraz 30 mln EURO – pozostałą część pożyczki udzielonej w kwocie 180 mln EURO. Obydwie pożyczki zostały udzielone 7.10.2002 roku przez KBC Bank NV Dublin Branch.

W wyniku powyższych transakcji nastąpiło wygaśnięcie zobowiązań gwarancyjnych Kredyt Banku S.A. będących zabezpieczeniem przytoczonych kwot pożyczek.

Dnia 14.07.2005 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych z pięcioletnim terminem spłaty. Pożyczki zostały udzielone na kwoty 150 mln EURO oraz 150 mln CHF. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o każdą z powyższych umów przekracza 10 % kapitałów własnych Banku.

Dnia 06.09.2005 roku Kredyt Bank i Warta wprowadziły nową wizualizację korporacyjną oraz podobne logotypy, nawiązujące kolorystyką i grafiką do logo wspólnego akcjonariusza - belgijskiej Grupy KBC. Nazwy spółek pozostały niezmienione.

Nowa wizualizacja i logo WARTY i Kredyt Banku podkreśla bliską współpracę oraz przynależność banku i ubezpieczyciela do międzynarodowych struktur Grupy KBC. Strategia KBC zakłada ujednolicenie logotypów swoich spółek zależnych w Europie. Zwiększy to rozpoznawalność Grupy oraz pozwoli maksymalizować efekt synergii.

Dnia 25.07.2005 roku Kredyt Trade Sp. z o.o. – podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - sprzedał na rzecz KBC Asset Management N.V. 2 422 605 akcji spółki KBC Towarzystwa Funduszy

Inwestycyjnych S.A. stanowiących 9,59 % udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na rzecz KBC Asset Management N.V.

Po transakcji sprzedaży akcji spółki KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Kredyt Trade Sp. z o.o. posiada 30 % udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 18 sierpnia 2005 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Gdańskiej Stoczni Remontowej S.A. cały posiadany pakiet akcji spółki Stocznia Północna S.A. (90 738 akcji imiennych o wartości nominalnej każda), stanowiący 27,17 % udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Stoczni Północnej S.A. Cena sprzedaży akcji spółki wynosiła 12 172 986,82 zł. Po dokonaniu powyższej transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych akcji spółki Stocznia Północna S.A. Niniejsza transakcja ma neutralny wpływ na wynik Banku.

58. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy

Sposób aplikacji MSR/MSSF do sprawozdań finansowych sporządzanych zgodnie z MSR/MSSF po raz pierwszy, określa MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*.

Sporządzenie po raz pierwszy sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd jednostki osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz stosowanych szacunków.

Data przyjęcia MSSF dla Grupy i dla Banku, czyli bilansem otwarcia sporządzonym zgodnie z MSSF, jest dzień 01.01.2004.

Przyjęte zasady rachunkowości do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach, począwszy od bilansu otwarcia (01.01.2004) za wyjątkiem przyjętych zwolnień ze stosowania określonych MSR/MSSF, które są dopuszczone przez MSSF 1.

MSSF 1 ustala dwie kategorie zwolnień od zasad sporządzania bilansu otwarcia według MSSF zgodnie z każdym MSR/MSSF:

- a) zwolnienie ze stosowania niektórych aspektów określonych MSR/MSSF [MSSF 1 pkt.12a];
- b) zakaz retrospektywnego stosowania niektórych aspektów określonych MSR/MSSF [MSSF 1 pkt.12b].

W zakresie dopuszczonych przez MSSF 1 zwolnień ze stosowania niektórych aspektów określonych MSR/ MSSF Bank wybrał następujące opcje:

- a) nie stosować postanowień MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości (przed dniem przejścia na MSSF) połączeń jednostek gospodarczych [MSSF 1 pkt.13a];

- b) wycenić na dzień pierwszego zastosowania MSSF pozycje rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych do wartości godziwej i przyjąć tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień [MSSF 1 pkt.13b];
- c) wyznaczyć powtórnie, na dzień przejścia na MSSF, aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej z jej zmianami ujmowanymi w rachunku zysków i strat lub jako dostępne do sprzedaży [MSSF 1 pkt.13g];
- d) zaprezentować dane porównawcze, które nie są zgodne z MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* [MSSF 1 pkt.36A].

Przyjęcie powyższych opcji jest zgodne z polityką rachunkowości w zakresie pierwszego zastosowania MSSF przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku.

59. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych

Ponieważ zasady rachunkowości stosowane przez Bank przy sporządzaniu bilansu otwarcia według MSSF różnią się od zasad, które były stosowane na tę samą datę w momencie ich historycznego sporządzenia (sprawozdanie sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości), zgodnie z zapisem w MSSF 1, powstałe korekty zostały ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych.

Bank, kierując się zapisami w MSR 12, nie wyliczył efektu odroczonego podatku dochodowego na korektach z tytułu pierwszego zastosowania MSSF. Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczony podatek, aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony.

Korekty MSR/MSSF do skonsolidowanego kapitału własnego Grupy oraz innych pozycji sprawozdawczych w okresach objętych niniejszym raportem

Tabela 1 - Uzgodnienie bilansu otwarcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR

	tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2003 według PSR	644 481
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 250
b) przeszacowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-10 757
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku (stracie) z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	13 857
rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były	
b) wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 39 są ujmowane wg ceny nabycia	-16 254
pomniejszonej o utratę wartości	

c)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 250
d)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867
3	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	10 757
Razem korekty MSR		85 470
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR		729 951

Tabela 2 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według MSR

		tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR		1 295 913	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>			58 250
Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg PSR – rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratałnych kredytów promocyjnych		-30 079	-15 360
Stan kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności		1 265 834	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>			42 890
1	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:		
a)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 250	
b)	przeniesienie różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-9 740	
		-10 990	
2	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	13 857	
b)	rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-16 254	
c)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 250	
d)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867	
		86 720	
3	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z wynikiem okresu bieżącego	-5 459	-5 459
b)	odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	616	616
c)	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za sześć miesięcy 2004 rok wg PSR	-37 415	-37 415
d)	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za sześć miesięcy 2004 rok wg PSR	9 429	9 429
		-32 829	-32 829
4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów	9 740	

zagranicznych:		
		9 740
Razem korekty MSR	52 641	-32 829
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według MSR	1 318 475	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		10 061

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 oraz 30.06.2004

Zgodnie z MSSF 1 i MSSF 3 Bank zaprzestał z dniem 01.01.2004 amortyzacji wartości firmy. Od tej daty, w okresach półrocznych, przeprowadzany jest test na utratę wartości wartości firmy.

Ponadto, dane porównywalne na dzień 30.06.2004 dotyczące stanu skonsolidowanego kapitału własnego wg PSR zostały przekształcone w celu uwzględnienia dokonanej w IV kwartale 2004 zmiany zasady rachunkowości PSR polegającej na rozliczaniu w czasie wszystkich opłat i prowizji pobieranych od kredytów detalicznych uznanych za promocyjne. Szerzej na ten temat napisane zostało w 6.12.3. niniejszego sprawozdania.

Tabela 3. Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego bilansu w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 30.06.2004 roku

			w tys. zł		
AKTYWA			30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)	A	8 873 619	44 506	8 918 125
II	Należności od klientów	B	16 838 752	-676 018	16 162 734
III	Odpisy na utratę wartości (**)	C	-2 887 885	-42 083	-2 929 968
IV	Inwestycje kapitałowe	D	67 477	-32 811	34 666
V	Wartości niematerialne i prawne oraz aktywa trwałe	E	891 817	-2 401	889 416
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	12 024	137 146	149 170
VII	Goodwill	G	45 708	1 586	47 294
VIII	Inne aktywa	B	223 094	-21 599	201 495
Aktywa razem			24 064 606	-591 674	23 472 932
PASywa			30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (***)	I	21 595 165	5 860	21 601 025
II	Rezerwy	H	133 847	-84 788	49 059
III	Rezerwa z tyt. odroczonego i podatku dochodowego	J	3 276	135 101	138 377
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania (****)	K	1 005 456	-670 409	335 047
PASywa OGÓŁEM			22 737 744	-614 236	22 123 508
V	Kapitał własny ogółem	L	1 326 862	22 562	1 349 424
Pasywa razem			24 064 606	-591 674	23 472 932

(*) – pozycja zawiera: kasa, środki w banku centralnym; należności od banków; aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat; w tym aktywa przeznaczone do obrotu; inwestycyjne papiery wartościowe: dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności

(**) – pozycja zawiera: odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków i odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

(***) – pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu; zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania podporządkowane

(****) – pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Objaśnienie korekt reklasyfikacyjnych do danych porównywalnych za 6 miesięcy 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	-4 987	zmiana zakresu konsolidacji	L	-4 987
A	49 493	przeklasyfikowanie do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży		
D	-49 493	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-686 854
B	-686 854			
B	-10 763	provizje rozliczane w czasie od kredytów	L	- 8 718
F	2 045			
		rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 92 535 tys. zł i utworzenie rezerw celowych na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	H	-92 535
C	-92 535	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek		
D	2 979	podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji	L	2 979
E	-2 401	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	K	-2 401
D	5 860	zmiana zakresu konsolidacji	I	5 860
G	9 429	wycofanie umorzenia goodwill za półrocze 2004	L	9 429
F	135 101	prezentacja aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	135 101
C	50 452	rozwiązanie odpisów na utratę wartości	L	50 452
		zmiana zakresu konsolidacji	K	5 232
			L	- 5 232
G	- 7 843	wycofanie reklasyfikacji goodwill na spółce zależnej		
D	7 843			
			H	7 747
		provizje rozliczane liniowo	K	13 614
			L	- 21 361
Razem	-591 674			-591 674
		w tym łącznie korekta kapitału własnego	L	22 562

Tabela 4 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR

		tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR		1 459 954
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		185 176
1	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:	
a)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 250
		-1 250
2	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:	
	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	
a)	niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	13 857
	rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które	
b)	były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-16 254
c)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 250
d)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867
		86 720
3	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:	
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-11 012 -11 012
	odwrócenie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które	
b)	były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	2 062 2 062
	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i	
c)	strat za 2004 rok wg. PSR	13 247 13 247
d)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-32 633 -32 633
		-28 336 -28 336
Razem korekty MSR		57 134 -28 336
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR		1 517 088
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		156 840

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004

Komentarz jest analogiczny, jak w przypadku korekt dokonanych na dzień 01.01.2004 oraz 30.06.2004.

Tabela 5- Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego bilansu w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 31.12.2004 roku

AKTYWA			31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)	A	8 635 592	50 348	8 685 940
II	Należności od klientów	B	14 772 682	-666 730	14 105 952
III	Odpisy na utratę wartości (**)	C	-2 701 539	-42 083	-2 743 622
IV	Inwestycje kapitałowe	D	74 054	-38 787	35 267
V	Wartości niematerialne i prawne oraz aktywa trwałe	E	611 627	-2 069	609 558
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	18 423	67 274	85 697
VII	Goodwill	G	29 262	6 790	36 052
VIII	Inne aktywa	B	230 630	-21 262	209 368
Aktywa razem			21 670 731	-646 519	21 024 212

PASywa			31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (***)	I	19 021 870	16 465	19 038 335
II	Rezerwy	H	134 756	-97 317	37 439
III	Rezerwa z tyt. odroczonego i podatku dochodowego	J	10 048	67 274	77 322
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania (****)	K	1 044 103	-690 075	354 028
PASywa OGÓŁEM			20 210 777	-703 653	19 507 124
V	Kapitał własny ogółem	L	1 459 954	57 134	1 517 088
Pasywa razem			21 670 731	-646 519	21 024 212

(*) – pozycja zawiera: kasa, środki w banku centralnym; należności od banków; aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat; w tym aktywa przeznaczone do obrotu; inwestycyjne papiery wartościowe: dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności

(**) – pozycja zawiera: odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków i odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

(***) – pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu; zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania podporządkowane

(****) – pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Objaśnienie korekt reklasyfikacyjnych do danych porównywalnych za 12 miesięcy 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	50 348	przeklasyfikowanie do portfela aktywów dostępnych do		
D	-50 348	sprzedaży z inwestycji kapitałowych		
		kompensata odsetek naliczonych od należnościach		
B	-687 992	nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z	K	-687 992
		odsetkami zastrzeżonymi		
		rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97 317	H	-97 317
C	-97 272	tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod	L	45
		obserwacją i nieregularne w łącznej kwocie 97 272 tys. zł		
C	55 189	rozwiązanie odpisów na utratę wartości	L	55 189
		wycofanie wyceny metodą praw własności spółek		
D	-11 362	podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem	L	-11 362
		utraty wartości inwestycji		
E	-2 069	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu inwestycji w środki	K	-2 069
		trwałe		
D	16 465	zmiana zakresu konsolidacji	I	16 465
G	13 248	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar	L	13 248
		rachunku zysków i strat za rok 2004 wg PSR		
F	67 274	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku	J	67 274
		dochodowego w szyku rozwartym		
G	-6 458	wycofanie reklasyfikacji goodwill na spółce zależnej		
D	6 458			
		zmiana zakresu konsolidacji	K	-14
			L	14
Razem	-646 519			-646 519
		w tym łącznie korekta kapitału własnego	L	57 134

Tabela 6 - Uzgodnienie bilansu otwarcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR

	tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR	1 459 954
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej	
b) przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
c) wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 209
	27 056
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	2 835
b) rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a obecnie ujęte są według kosztu nabycia	-14 191
c) wycena do wartości godziwej spółek Solaris i Wolny Obszar Gospodarczy przeklasyfikowanych z kategorii inwestycje kapitałowe do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	13 281
d) wycofanie amortyzacji wartości firmy ujętej w ciężar rachunku zysków i strat w 2004 roku wg PSR	13 247
przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej	
e) przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
f) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 168
g) rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 981
h) utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-93 624
i) utrata wartości portfeli należności kredytowych	-135 672
j) wycena aktywów i pasywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-95 505
k) wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 209
	-228 810
Razem korekty MSR	-201 754
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR	1 258 200

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005:

Ze względu na fakt, że Bank zastosował MSR 39 po raz pierwszy na dzień 01.01.2005, korekty z tego tytułu zostały uwzględnione w bilansie otwarcia kapitału własnego na ten dzień. Poniżej zostały opisane korekty wynikające z MSR 39:

1a) Bank wyznaczył powtórnie (zgodnie z zapisem w MSSF 1 p.13g), na dzień przejścia na MSSF, aktywa finansowe jako dostępne do sprzedaży; wg PSR aktywa te były klasyfikowane jako

utrzymywane do terminu zapadalności, a ich wartość bilansowa na 01.01.2005 wynosiła 190 110 tys. zł;

1b) Bank wyznaczył powtórnie, na dzień przejścia na MSSF, aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej z jej zmianami ujmowanymi w rachunku zysków i strat; wg PSR aktywa te były wykazywane jako dostępne do sprzedaży, a ich wartość bilansowa na 01.01.2005 wynosiła 862 249 tys. zł;

2a) i 2b) korekty ujęte analogicznie, jak w okresach porównywalnych za rok 2004;

2c) na dzień 01.01.2005 Grupa nie sprawowała faktycznej kontroli ani nie wywierała znaczącego wpływu na działalność finansową i operacyjną spółki Solaris Sp. z o.o. i spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. pomimo faktu, iż Grupa posiadała więcej niż 50% akcji/udziałów w obydwu spółkach. Na dzień 01.01.2005 inwestycje w akcje/udziały tych spółek zostały zaklasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane są według oszacowanej wartości godziwej. W danych porównywalnych przedstawionych w niniejszym raporcie akcje/udziały tych spółek zostały ujęte w kategorii inwestycje kapitałowe i wycenione według kosztu nabycia zgodnie z MSR 27;

2d) korekta amortyzacji firmy: zgodnie z MSSF 1 i MSSF 3 Grupa zaprzestała z dniem 01.01.2004 amortyzacji wartości firmy. Od tej daty, w okresach półrocznych, przeprowadzany jest test na utratę wartości goodwillu;

2e) korekta korespondująca z korektą 1 b)

2f) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne utworzonej w Banku zgodnie z przepisami polskiego Prawa bankowego;

2g) rozwiązanie w Banku rezerwy na ryzyko związane z kredytami konsumpcyjnymi klasyfikowanymi do kategorii „normalne” oraz kredytami klasyfikowanymi do kategorii „pod obserwacją” zgodnie z polskimi przepisami dotyczącymi tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe;

2h) utrata wartości zmierzona dla indywidualnych ekspozycji kredytowych;

2i) kolektywna utrata wartości zmierzona dla portfeli homogenicznych należności kredytowych;

2j) wycena aktywów i pasywów finansowych ujętych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej;

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone powyżej, Grupa skorzystała z opcjonalnych zapisów w MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSR 32 i MSR 39.

Gdyby Grupa przekształciła dane porównywalne, to najistotniejsze korekty dotyczyłyby obszaru wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, w tym pomiaru utraty wartości indywidualnych aktywów oraz portfeli homogenicznych aktywów finansowych. W zakresie przekształcenia rachunku zysków i strat najistotniejsza zmiana prezentacji dotyczyłaby ujęcia przychodów prowizyjnych w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Oznaczałoby to zmniejszenie wyniku na prowizjach wraz zjednoczonym zwiększeniem wyniku odsetkowego.

Ponadto, w zakresie prezentacji, najistotniejsza korekta dotyczyłaby powtórznego zaklasyfikowania aktywów finansowych do portfeli aktywów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Korekty wynikające z zastosowania MSSF po raz pierwszy nie miały wpływu na przepływy środków pieniężnych.

60. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję. Tym samym wartość godziwa jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli oczywiście jest ona dostępna. Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, w przypadku braku ceny rynkowej, wyceny dokonuje się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nie przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu.

60.2. Kredyty, pożyczki oraz inne należności

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nie przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem trwałej utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych. Strumienie oczekiwanych

przepływów pieniężnych zakładają to samo ryzyko kredytowe, które jest uwzględniane w przypadku wyceny według amortyzowanego kosztu. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa powiększona o marżę za ryzyko oferowaną na rynku dla określonych produktów kredytowych oraz określonych grup klientów.

Jak to zostało zaprezentowane w Nocie 24 zdecydowana większość lokat złożonych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Ponadto, zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 27, zdecydowana większość kredytów i należności stanowią produkty oparte na zmiennej stopie procentowej. Z powodu tych charakterystyk, wartość godziwa takich produktów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

W ramach produktów bazujących na stałej stopie procentowej największą populację stanowią kredyty ratałne udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel.

Ponadto, w przypadku należności kredytowych, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, jest wiele przypadków, zwłaszcza należności znajdujących się w procesie windykacji, gdzie oryginalna efektywna stopa procentowa jest istotnie wyższa, niż bieżące stopy rynkowe. Dla takich należności szacowanie ich wartości godziwej jest szczególnie wrażliwe na czynione założenia.

60.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. W oparciu o tą samą zasadę wyceniane są dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, które nie są wyceniane w bilansie do wartości godziwej. Zastosowane, dla obydwu kategorii aktywów, do szacowania wartości godziwej ceny rynkowe papierów wartościowych nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

Grupa nie posiada istotnego zaangażowania w akcje/udziały spółek, które wykazywane są według historycznego kosztu nabycia - są to udziały w spółkach zależnych, które nie są konsolidowane metodą pełną ze względu na nieistotności ich sprawozdań finansowych w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz inwestycje kapitałowe o charakterze mniejszościowym. W związku z tym, że nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej, wartość takich akcji/udziałów wykazywana jest w cenie nabycia.

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z wartością księgową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych, bieżących należności i zobowiązań klientów.

60.4. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 40 i 41 zdecydowana większość depozytów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż rok. Wyemitowane własne papiery wartościowe bazują na zmiennej stopie rynkowej, która przeszacowywana jest w okresach półrocznych. Najlepszym

odzwierciedleniem wartości godziwej są szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych. W oparciu o przedstawione powyżej charakterystyki składników zobowiązań finansowych oraz założenia przyjęte do modeli wyceny, szacowana wartość godziwa zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z zapisem w MSSF 1 p. 36A Grupa skorzystała ze zwolnienia prezentacji danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej.

30.06.2005	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w banku centralnym	874 534	874 534
Należności od banków	2 934 638	2 934 638
Należności od klientów	10 834 224	10 880 094
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i nie wyceniane do wartości godziwej	544 355	544 355
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 954 231	1 950 428

30.06.2005	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 552 600	2 552 600
Zobowiązania wobec klientów	14 237 118	14 236 730
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 941	402 941

61. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W II kwartale br. Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych.

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

Postępowania, w których Bank jest powodem

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są sprawy przeciwko Towarzystwu Salezjańskiemu w Lublinie, Parafii Rzymsko-Katolickiej P.W. św. Jana Bosko w Lublinie oraz Parafii Rzymsko-Katolickiej P.W. św. Jacka w Pogorzelskich. Bank złożył cztery pozwy na łączną kwotę 14 567 292,83 zł z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych przez Bank w 2001 roku.

Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem Sądu z dnia 16.03.2005 roku. Dnia 4.05.2005 roku LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. Nie zostało ono jeszcze rozpatrzone.
- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku 6 787 tys. zł). Dnia 12.05.2005 rozprawa została odroczone bez wyznaczenia terminu.
- Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu Nadania przez Sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu w dniu 1.12.2004 roku przeciwko Skarbowi Państwa jako poręczycielowi kredytu udzielonego LFO. Sąd I instancji, postanowieniem z 23.03.2005 roku oddalił wniosek banków. W dniu 22.04.2005 roku banki złożyły zażalenie na postanowienie Sądu. Nie zostało ono jeszcze rozpatrzone.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004. W dniu 13.01.2005 Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Jednocześnie Bank podnosi cały czas zarzut przedawnienia.

Zdaniem Zarządu wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw w bilansie Banku.

62. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Kredyt Banku S.A. obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Kredyt Bank S.A. świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz agenta transferowego.

Kredyt Bank S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką organizacyjną Banku realizującą powyższe zadania jest umiejscowiony w strukturze Centrali Banku Departament Usług Kustodialnych.

W ramach tego Departamentu prowadzona jest również działalność związana z pełnieniem funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych jak również działalność związana z przechowywaniem papierów wartościowych niedopuszczonych do obrotu publicznego oraz ich ewidencjonowaniem na rachunkach pomocniczych dla papierów znajdujących się poza publicznym obrotem oraz rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

Bank umożliwia Klientom przeprowadzanie transakcji kupna-sprzedaży papierów wartościowych będących w obrocie publicznym (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje skarbowe, bony skarbowe) i niepublicznym (obligacje gminne, obligacje przedsiębiorstw i inne krótkoterminowe papiery komercyjne), na rynku pierwotnym i wtórnym (rynek giełdowy, pozagiełdowy, międzybankowy).

Zlecenia kupna-sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie składane są w wybranych przez Klienta domach maklerskich, z którymi Bank podpisuje odpowiednie umowy.

Bank rozlicza transakcje zawierane przez Klientów zgodnie z zasadami określonymi przez KDPW, NBP i inne instytucje organizujące obrót papierami wartościowymi oraz przekazuje Klientom bieżące informacje o posiadanych papierach wartościowych, takie, jak: dywidendy, prawa poboru, odsetki, umorzenia, splity, nowe emisje, walne zgromadzenia.

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych Bank w szczególności oferuje następujące usługi:

- 1) prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- 2) zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/rozzrachunkową,
- 3) zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- 4) kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3705 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 1048 klientów.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku Kredyt Bank S.A. pełnił funkcję agenta transferowego dla trzech funduszy inwestycyjnych otwartych oraz miał zawarte umowy o pełnieniu funkcji depozytariusza dla 13 funduszy inwestycyjnych.

63. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Rada Nadzorcza i Zarząd Banku.

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych sprawach i akceptuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku,
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący wdrożenie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku. Jest to jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Poniżej opisane są najważniejsze z nich:

a) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji i ich zmienności (volatility) na rynku.

W Banku występuje głównie ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Bank nie działa aktywnie na rynku akcji i większość inwestycji w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne. Bank nie jest aktywny na rynkach towarowych.

W celu podniesienia jakości zarządzania, od 2002 roku działalność Banku została podzielona na dwie części: Księgę Handlową i Księgę Bankową. Ze względu na inny charakter otwartych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdym portfelu osobno.

Księga handlowa

Księga Handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna działalność Księgi Handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

- ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Kredyt Banku na skutek niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana w horyzoncie czasowym 10 dni przy poziomie ufności 99% uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni, co jest zgodne ze standardami międzynarodowymi.

Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 30 czerwca 2005 roku.

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2005 roku
VaR 2.000 tys. EUR	529,4 tys. EUR

Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległą zmianę stóp procentowych).

Wszystkie ww limity są ustanowione dla całej Księgi Handlowej. W celu stworzenia lepszych warunków do monitorowania ryzyka stopy procentowej, wprowadzono w Księdze Handlowej podział na sekcje gdzie głównym kryterium jest termin pierwotny instrumentów. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

- ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością pasywów w danej walucie.

Analogicznie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, podstawową miarą stosowaną do monitorowania ryzyka walutowego, jest wartość zagrożona (VaR). Parametry stosowane do wyliczeń

są identyczne jak w przypadku ryzyka stopy procentowej. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 30 czerwca 2005 roku:

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2005 roku
VaR 1.000 tys. EUR	188,8 tys. EUR

Metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez stress-testing wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Portfel opcji jest niewielki i głównie są to opcje wykonane z inicjatywy klienta. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dodatkowo do zabezpieczenia ryzyka stosowane są transakcje forward oraz spot. Dlatego też ryzyko w portfelu FX transakcji opcyjnych jest nieznaczące. Podstawowymi miarami stosowanymi do monitorowania ryzyka tej sekcji jest analiza scenariuszy i parametry greckie (otwarta delta, gamma, vega). Metoda analizy scenariuszy (scenario analysis) polega na wyliczeniu, przy założeniu określonych zmian kursów i volatility, najbardziej negatywnego wyniku na otwartej pozycji. Poniżej przedstawiamy wykorzystanie i limit analizy scenariuszy na 30 czerwca 2005:

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2005 roku
Analiza scenariuszy 250 tys. EUR	4,1 tys. EUR

- ryzyko rynku kapitałowego

Kredyt Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach Księgi Handlowej. Księga Handlowa nie jest więc ekspozowana na ryzyko kapitałowe. Na 31.12.2004 niewielka działalność handlowa związaną z pozycją animatora rynku prowadził IDM, który obecnie nie znajduje się w strukturach Banku.

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej według stanu na 30 czerwca 2005 i 30 czerwca 2004 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej

Ryzyko rynkowe	30.06.2005	30.06.2004
w tym:		
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	4
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	44	196
Ryzyko ogólne stóp procentowych	13 052	11 059
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	6 526	5 945
Inne	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	19 622	17 204

Księga Bankowa

Księga Bankowa obejmuje operacje nie zaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy. W Księdze Bankowej dąży się do wyeliminowania ryzyka rynkowego.

- ryzyko stopy procentowej

Kredyt Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w 5 głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej i wyliczane na jej podstawie:

- wrażliwość wyceny aktywów i pasywów (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Księgi Bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Kredyt Banku S.A. oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu), w Kredyt Banku został wprowadzony model cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

- Hedging, w skład którego zaliczone są:

- portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN, EUR i USD,
- portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
- pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych,
- Transformation, w skład której zaliczone są:
 - portfel benchmarkowy Wolnego Kapitału,
 - pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book).

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

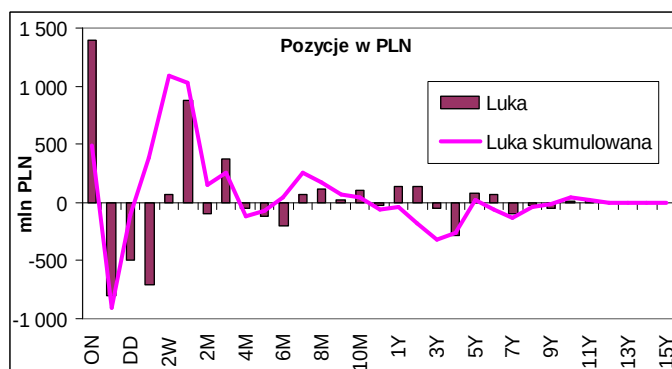
- ✓ część stabilna rachunków bieżących złotych oraz walutowych (EUR i USD) jest cyklicznie inwestowana na okres 5 lat w przypadku PLN (co miesiąc inwestowana jest 1/60 części stabilnej) oraz 2 lat w przypadku walut (co kwartał inwestowana jest 1/8 części stabilnej),
- ✓ z kont oszczędnościowych wydzielone są dwie części stabilne, pierwsza inwestowana jest cyklicznie na okres 6 miesięcy (co miesiąc inwestowana jest 1/6 części stabilnej), natomiast druga inwestowana jest na okres 3 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/36 części stabilnej),
- ✓ części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD, kont oszczędnościowych oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym,
- ✓ kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału),
- ✓ zastosowanie benchmarku dla pozycji kredytów niepracujących (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M),
- ✓ kredyty wykazywane są w kwotach netto (pomniejszenie o utworzone rezerwy),
- ✓ kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności,
- ✓ w raporcie prócz przepływów dotyczących nominalu prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe,
- ✓ każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej,
- ✓ luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

Poniżej przedstawione zostały luki stopy procentowej w poszczególnych walutach (dane prezentowane są w mln) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

- PLN

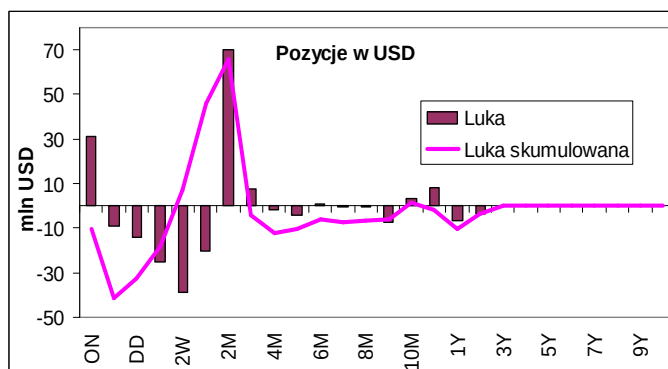
Dla pozycji w PLN dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym ON związana jest z wolumenem kredytów niepracujących, kredytów w rachunku bieżącym oraz linii kredytowych. Ujemna luka w pasmach terminowych od ON do 1 tygodnia wynika z niedopasowania pomiędzy kwotą kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu, krótkoterminowych transakcje repo oraz drugiej transzy obligacji perpetualnych opartych o 6M Wibor. Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych

od 2 tygodni do 1 miesiąca oraz od 2 miesięcy do 3 miesięcy jest skutkiem niedopasowania między kredytami i depozytami opartymi o stawki 1 i 3 miesięczne. Pierwsza transza obligacji perpetualnych wpływa na ujemną wielkość luki w paśmie terminowym od 5 do 6 miesięcy. Wielkość luki w dalszych pasmach terminowych wynika z niedopasowania struktury portfeli benchmarkowych.



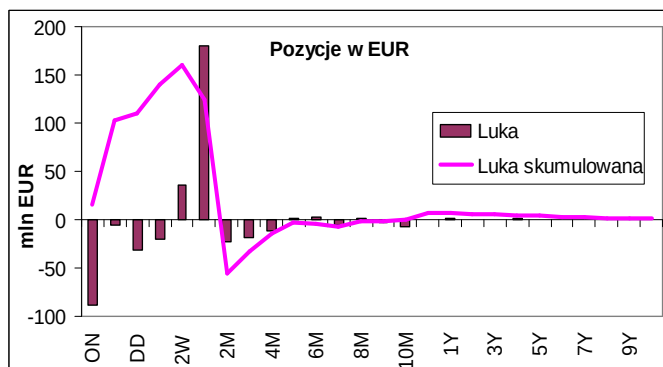
- USD

W przypadku USD dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym ON związana jest przede wszystkim z wielkością kredytów niepracujących. Ujemna wielkość luki w pasmach terminowych od ON do 1 miesiąca wynika z niedopasowania pomiędzy kredytami i depozytami o stałym oprocentowaniu oraz przyjętej pożyczki w wysokości 50 mln USD. Natomiast dodatnia wartość luki w paśmie terminowym od miesiąca do 2 miesięcy jest skutkiem niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu oraz przyjętych CIRS'ów.

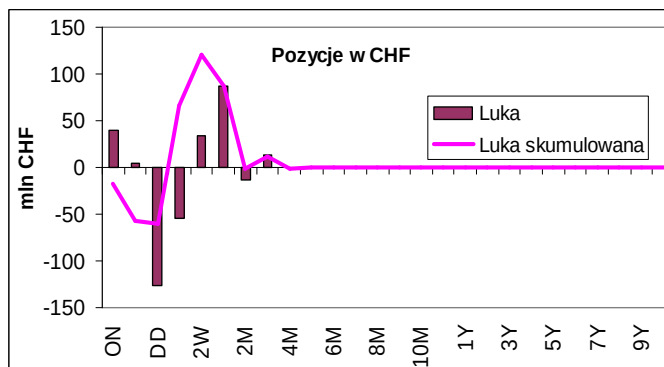


- **EUR**

Dla pozycji w EUR na ujemną wartość luki w paśmie terminowym ON wpływają zmienne nogi OIS'ów. Ujemna wielkość luki w pasmach terminowych do tygodnia wynika z wielkości przyjętej pożyczki. Dodatnia luka w pasmach terminowych od tygodnia do miesiąca wskazuje na niedopasowanie pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu. Ujemna wartość luki w pasmach terminowych od miesiąca do 3 miesięcy wynika z finansowania kredytów o zmiennym oprocentowaniu pożyczkami o zmiennym oprocentowaniu opartymi o 3M stawki rynkowe.

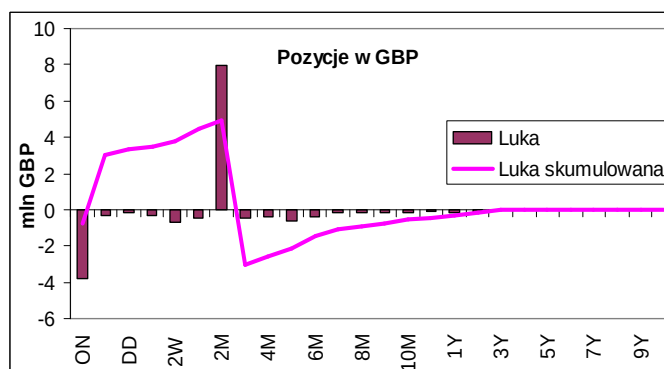
- **CHF**

W przypadku CHF dodatnie wartości luki w pasmach terminowym ON oraz od 1 tygodnia do 1 miesiąca wynikają z niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Ujemne wartości luki w pasmach terminowych od ON do 1 tygodnia związane są z finansowaniem kredytów pożyczką opartą o 3M stawkę rynkową, natomiast od 1 miesiąca do 2 miesięcy wynikają z przyjętych CIRS'ów.



- **GBP**

Luka dla pozycji w GBP w paśmie terminowym od miesiąca do 2 miesięcy przyjmuje wartość dodatnią w związku z udzielonym CIRS'em. Ujemne wielkości luki wynikają z przyjętych depozytów o stałym oprocentowaniu.



Poniższa tabela przedstawia wskaźniki wrażliwości wartości Banku (BPV) Banku przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę dla poszczególnych walut.

Waluta/portfel		BPV		mln waluta oryginalna	
				30/06/2005	
PLN	Hedging			0,539	0,366
	Transformation				0,173
	USD			0,001	
	EUR			-0,025	
	CHF			-0,006	
	GBP			0,001	

Wykorzystanie limitu BPV (liczony jako suma wartości bezwzględnych dla wszystkich walut i portfeli) na dzień 30 czerwca 2005:

Limit	Wykorzystanie
1 mln EUR	154 tys. EUR

- ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe, w ciągu dnia, pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

➤ **Pochodne instrumenty finansowe.**

W ciągu I półrocza 2005 roku jednostka dominująca zawierała transakcje typu:

- » swap walutowy (currency swap),
- » swap stopy procentowej (interest rate swap),
- » transakcje terminowe typu forward,
- » transakcje terminowej stopy procentowej (FRA),
- » transakcje opcyjne.

Transakcje swap walutowy

Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym na warunkach rynkowych.

Na 30 czerwca 2005 roku występowało 72 czynne transakcje typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 1 022 914 tys. zł.; 395 989 tys. USD, 73 074 tys. EUR, 43 106 tys. CHF za łączne kwoty 1 372 578 tys. zł., 344 200 tys. USD, 35 825 tys. EUR i 49 750 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 1 lipca 2005 roku do 10 marca 2006 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 2 798 749 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 2 769 509 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Nie ma możliwości wcześniejszego rozliczenia transakcji ani zamiany instrumentu na inny składnik aktywów lub pasywów. Obecna praktyka Banku nie zakłada pobierania dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy od kontrahenta będącego bankiem. Z transakcjami typu

swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla Banku zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających operacyjnie na warunkach rynkowych. Na 30 czerwca 2005 roku występowało 225 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącznej wartości nominalnej kwot zakupionych 5 621 000 tys. zł. oraz łącznej wartości kwot sprzedanych 5 991 010 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 4 lipca 2005 roku do 22 czerwca 2015 roku.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolną przyszłą datę waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap stopy procentowej.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowało 192 czynnych transakcji zakupu oraz 185 czynnych transakcji sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych na warunkach rynkowych z rynku międzybankowego.

Na 30 czerwca 2005 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 29 375 000 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 26 398 653 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 29 375 000 tys. zł., w tym z bankami krajowymi zostały zawarte 151 transakcje na łączną kwotę 22 100 000 tys. zł., natomiast z bankami zagranicznymi 41 transakcje na łączną kwotę 7 275 000 tys. zł. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 10 sierpnia 2005 roku do 4 lipca 2006 roku.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 26 398 653 tys. zł., w tym 130 transakcje na łączną kwotę 18 115 000 tys. zł. z bankami krajowymi natomiast 55 transakcji zostały zawarte na łączną kwotę 8 283 653 tys. zł. z bankami zagranicznymi, z datami realizacji od 11 sierpnia 2005 roku do 4 lipca 2006 roku.

Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR dla PLN, LIBOR dla USD.

Nie istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Obecna praktyka Banku nie zakłada pobierania dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami FRA od kontrahenta będącego bankiem.

Transakcje swap walutowo procentowy (CCIRS)

Transakcje typu swap walutowo procentowy zostały zawarte w celu zamiany płynności z jednej waluty na drugą na warunkach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku występowały 4 czynne transakcje typu swap walutowo procentowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do sprzedaży łącznie 179 595 tys. CHF, za kwoty łącznie 65.000 tys. USD, 50 000 tys. EUR oraz 10.000 tys. GBP. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać odpowiednio w terminie: 23 maj 2006, 1 czerwiec 2006 i 30 czerwiec 2006 roku

Na dzień 30 czerwca 2005 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 479 753 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 468 240 tys. zł z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolną przyszłą datę waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowo procentowy.

Transakcje forward

Transakcje były zawierane w celach handlowych na warunkach rynkowych.

Na dzień bilansowy występowało 415 transakcji typu forward zawartych z klientami, w wyniku których Kredyt Bank był zobowiązany do kupna łącznie 38 425 tys. EUR; 56 022 tys. USD, 822 tys. GBP, oraz 315 695 tys. zł. Bank był jednocześnie zobowiązany do sprzedaży w wyniku zawartych transakcji forward 50 667 tys. USD, 50 152 tys. EUR, 550 tys. GBP, oraz 287 913 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 1 lipiec 2005 roku do 28 kwietnia 2006 roku.

Na 30 czerwca 2005 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 663 341 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 663 383 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami forward. Warunkiem zawarcia z klientem transakcji forward jest złożenie zabezpieczenia w formie :

- zablokowanej lokaty terminowej, lub
- blokady środków na rachunku bieżącym, lub
- blokady środków na wyodrębnionym rachunku depozytów zablokowanych, lub
- blokady na lokacie terminowej złożonej przez Klienta przed terminem zawarcia transakcji terminowej forward lub
- kredytu typu "stand-by" na zabezpieczenie transakcji terminowych.

Transakcje opcyjne

Transakcje opcyjne kupna i sprzedaży walut mają charakter handlowy, jak i zabezpieczający operacyjnie zawierane są na warunkach rynkowych. Na 30 czerwca 2005 roku występowało 168 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których Bank:

- kupił opcje kupna EUR/PLN o nominale 6 900 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna USD/PLN o nominale 1 000 tys. USD łącznie,

- kupił opcje kupna GBP/PLN o nominale 5 096 tys. GBP łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 5 050 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży GBP/PLN o nominale 5096 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/PLN o nominale 6 950 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje kupna USD/PLN o nominale 1 000 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje kupna GBP/PLN o nominale 5 096 tys. GBP łącznie,
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 5 250 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcji sprzedaży GBP/PLN o nominale 5 096 tys. GBP łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Na 30 czerwca 2005 roku Bank ujmował w księgach również jedną opcję zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 53.300 tys.zł.

Wbudowane instrumenty pochodne

Po dokonaniu przeglądu aktywów i pasywów wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w instrumentach dłużnych (obligacje Earls). W konsekwencji wydzielono z nich sprzedane przez Bank wbudowane instrumenty pochodne o charakterze opcyjnym, gdzie instrumentem bazowym jest rating kredytowy oraz kupione instrumenty pochodne. Wynik z wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w instrumenty dłużne ujmowany jest w wyniku bieżącym w pozycji wynik z operacji finansowych. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wycena wbudowanych instrumentów pochodnych w obligacje Earls wynosiła -7,7 mln złotych.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są na podstawie modeli wyceny tych instrumentów, a dane wejściowe pochodzą z rynku.

» Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności, wynikające między innymi z niedopasowania struktury aktywów i pasywów pod względem terminów płatności oraz przypadków nie wywiązywania się klientów z zawartych umów. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i pasywami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Skala możliwości równoważenia niedopasowania zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w horyzoncie krótkoterminowym jest ograniczona, bezpieczeństwo Banku wymaga zatem utrzymywania płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Kredyt Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – KBC.

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej). Natomiast bieżące i operacyjne zadania wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

Kredyt Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- » utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- » posiadanie portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych), zabezpieczających w adekwatny sposób strukturę czasową zobowiązań Banku bez określonego terminu wymagalności,
- » ustalanie i monitorowanie przestrzegania wewnętrznych norm ostrożnościowych dotyczących płynności,
- » utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- » monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,
- » dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- » dostęp do kredytu lombardowego,
- » wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie raportu luki płynności oraz oceny stabilności bazy depozytowej.

Do celów monitorowania ryzyka płynności, na podstawie luki płynności, Bank wprowadził następujące limity płynności:

- » wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR)
- » wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR)

Stabilność bazy depozytowej

Stabilna baza depozytowa¹, na którą nie mają wpływu zjawiska sezonowe, jest podstawowym źródłem finansowania Banku.

Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że bank nie jest uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu. Wg stanu na dzień 30.06.2005 r. wysokie wkłady depozytowe powyżej 1 mln EUR stanowiły tylko 15% ogólnej kwoty depozytów.

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. W połowie roku 2005 udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 60%. Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 3%, 23% i 13% bazy depozytowej.

Dość korzystna, z punktu widzenia stabilności depozytowej, pozostaje terminowa struktura depozytów: depozyty bieżące oraz lokaty negocjowalne to 54% bazy, depozyty terminowe (34%) oraz konta oszczędnościowe (12%).

Ze względu na pierwotny termin wymagalności struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych) na dzień 30.06.2005 kształtowała się następująco:

a) Do 1 tygodnia	9 %
b) Do 1 miesiąca	6 %
c) Do 3 miesięcy	27 %
d) Do 6 miesięcy	31 %
e) Do 12 miesięcy	16 %
f) Do 24 miesięcy	3 %
g) Pozostałe	8 %

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 30.06.2005 kształtowała się następująco: PLN – 82%, USD – 10%, EUR – 7%, GBP – 0,9%, CHF – 0,08%, pozostałe waluty – 0,02%.

» **Ryzyko operacyjne**

Bank zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego kontynuował działania przygotowawcze do wprowadzenia projektu pomiaru i monitorowania tego rodzaju ryzyka w ramach tzw. "metody standardowej" określonej przez Komitet Bazylejski. Za nadzorowanie tego procesu odpowiedzialny jest Komitet Ryzyka Operacyjnego. Za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym, w procesach wspierających realizację celów strategicznych Banku, odpowiadają jednostki biznesowe, gdzie m.in. usytuowani są pracownicy, pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego.

Niezależna od jednostek generujących ryzyko, wyodrębniona funkcja zarządzania ryzykiem, rozwija narzędzia identyfikacji oraz techniki oceny ryzyka operacyjnego jak też raportuje wielkość strat.

Podjęto działania, wymagane przez metodologię i rygory, umożliwiające stosowanie metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych. W bazie danych, gromadzone są informacje, pozwalające na ocenę jakościową najczęściej występujących zdarzeń oraz uzyskanie materiału statystycznego, umożliwiającego ilościowy pomiar ryzyka operacyjnego. Równolegle, przeprowadzane są pilotażowe procesy samooceny ryzyka operacyjnego, rozpoznawane są zagrożenia, tkwiące w procesach biznesowych oraz procesach wspierających działalność biznesową, które w istotny sposób mogą generować ryzyko operacyjne dla Banku.

» **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe w Banku definiowane jest jako ryzyko niespłacenia należności w sytuacji utraty zdolności kredytowej przez kredytobiorcę, gwaranta, reasekuratora, kontrahenta lub emitenta.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

¹ Dane odnośnie bazy depozytowej nie obejmują depozytów międzybankowych.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Banku i Komitetu Ryzyka Kredytowego, w tym Komitet Ryzyka Kredytowego jest odpowiedzialny za:

- a) akceptację i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- b) rekomendowanie Zarządowi Banku i Radzie Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych,
- c) opiniowanie polityki kredytowej Banku,
- d) opiniowanie polityki tworzenia rezerw i zabezpieczeń,
- e) opiniowanie wewnętrznych limitów kredytowych,
- f) dokonywanie zmian limitów ryzyka oraz akceptowanie przekroczeń limitów, w ramach uprawnień przyznanych przez Zarząd Banku,
- g) merytoryczny nadzór nad programem dostosowania Banku do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego,
- h) akceptowanie nowych produktów ze względu na ryzyko kredytowe.

W nawiązaniu do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II) Bank intensywnie przygotowuje się do ich wdrożenia.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego planowane jest zastosowanie wariantu polegającego na sukcesywnym przechodzeniu od podejść mniej zaawansowanych oferowanych przez umowę (Metoda Standardowa) do bardziej zaawansowanych (Metody Ratingów Wewnętrznych Podstawowa i Zaawansowana).

Do realizacji zadań w tym obszarze powołano Program Ilościowej Oceny Ryzyka Kredytowego - Program QCR (Quantitative Credit Risk), którego realizacja umożliwi m.in.:

- opracowanie i wdrożenie modeli do pomiaru ryzyka kredytowego,
- opracowanie i wdrożenie baz danych i narzędzi umożliwiających gromadzenie danych na potrzeby budowania modeli i ich testowania,
- reorganizację procesu kredytowego z uwzględnieniem wyznaczonego poziomu ryzyka,
- opracowanie i wdrożenie w Banku koncepcji RAROC,
 - a. opracowanie i wdrożenie bazy danych o ryzyku kredytowym, narzędzi oraz standardów sprawozdawczych na potrzeby wyliczania adekwatności kapitałowej według metody standardowej i ratingów wewnętrznych

Zakładane jest, że realizacja ww. zadań wpłynie na poprawę wskaźnika zwrotu z kapitału poprzez optymalne dopasowanie w zakresie wymogów kapitałowych, wzrost efektywności realizowanego w Banku procesu kredytowego oraz poprawi zarządzanie biznesowe.

- **Procesy windykacyjne**

W I i II kwartale 2005 roku analiza ewolucji portfela kredytowego w zakresie zmian klasyfikacji należności kredytowych dla klientów instytucjonalnych wskazuje na dużą stabilność wewnętrznej struktury tego portfela z punktu widzenia klasyfikacji do poszczególnych grup ryzyka. Wskazuje to na prawidłowość oceny ryzyka kredytowego tych wierzytelności dokonanej na koniec 2004 roku.

Jednocześnie efekty windykacji Banku stale się poprawiają a zmiany wdrożone w ubiegłym roku przynoszą widoczne efekty. Bank w ramach założonej strategii koncentruje się na maksymalizacji efektywności procesów restrukturyzacji i windykacji mających na celu maksymalizację wartości aktywów portfela zagrożonego Banku. Procesy windykacyjne Banku zakładają indywidualne podejście związane zarówno z czasem podjęcia działania jak i strategii odpowiedniej dla danego zaangażowania. Bank nie stosuje odpisów do pozabilansu należności straconych, na które utworzono pełne rezerwy (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2003 roku).

- **Miary ryzyka**

a) instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	421 603	0
Należności	14 483 738	9 935 206
Dłużne papiery wart.	4 381 269	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	198 815	198 815
Aktywa trwałe	408 701	408 701
Wartości niematerialne i prawne	2 837	2 837
Pozostałe	373 825	93 700
Razem portfel bankowy	20 270 788	10 639 259
Portfel handlowy	660 752	619
Ogółem instrumenty bilansowe	20 931 540	10 639 878

b) instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	0	0	0
Instrumenty walutowe	1 559 834	43 450	8 690
Instrumenty pochodne razem	1 559 834	43 450	8 690

c) pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredyt.	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	1 609 255	623 569	599 666
Gwarancje udzielone	2 358 085	2 228 362	954 493

Akredytywy	23 612	23 612	23 612
Inne	80 323	80 323	16 068
Razem	4 071 275	2 955 866	1 593 839

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	12 241 788	979 343

*/ Podane wielkości do wsp skonsolidowanego półrocznego = 14,52%

» **Struktura koncentracji zaangażowania Grupy**

Zaangażowanie Grupy wobec klientów korporacyjnych na 30 czerwca 2005 roku oraz na 30 czerwca 2004 roku według największych podmiotów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Grupy

Podmiot	Udział % w portfelu na 30.06.2005	Udział % w portfelu na 30.06.2004
Klient 1	4,0	2,9
Klient 2	2,1	1,8
Klient 3	2,0	1,7
Klient 4	1,7	1,6
Klient 5	1,7	1,5
Klient 6	1,6	1,3
Klient 7	1,5	1,1
Klient 8	1,3	1,1
Klient 9	1,3	1,1
Klient 10	1,2	1,0
Razem	18,4	15,1

Zaangażowanie Grupy na 30 czerwca 2005 roku oraz na 30 czerwca 2004 roku w podziale na segmenty branżowe przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie	Zaangażowanie
	% 30.06.2005	% 30.06.2004

Działalność produkcyjna	27,0	27,4
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	21,5	25,8
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,3	8,5
Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	12,7	7,4
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	5,7	7,1
Pośrednictwo finansowe	5,7	7,0
Budownictwo	3,3	6,7
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,6	2,4
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	1,5	2,1
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	1,8
Edukacja	1,1	1,2
Hotele i restauracje	1,6	1,2
Górnictwo i kopalnictwo	0,2	0,7
Pozostałe	0,9	0,7
Razem	100	100

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytówbrutto w %	Struktura kredytówbrutto w %
	30.06.2005	30.06.2004
mazowieckie	27,4	23,2
dolnośląskie	8,6	8,6
śląskie	7,3	9,1
małopolskie	7,1	5,0
łódzkie	6,9	4,8
pomorskie	6,7	8,8
wielkopolskie	6,3	9,9
lubelskie	6,2	11,8
podlaskie	5,8	3,0
podkarpackie	5,0	1,9
zachodniopomorskie	3,4	3,5
kujawsko-pomorskie	3,2	2,4
warmińsko-mazurskie	2,0	2,2
świętokrzyskie	1,6	1,6
lubuskie	1,4	0,8
opolskie	1,1	0,6
zagranica	0,0	2,8
Razem	100	100

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 16.09.2005	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	
data 16.09.2005	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	
data 16.09.2005	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data 16.09.2005	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
data 16.09.2005	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	