



**Raport Roczny  
Kredyt Banku S.A.  
sporządzony za rok obrotowy 2005  
zakończony dnia 31.12.2005**

skrygowany

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport roczny R 2005

(rok)

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
dla banków

za rok obrotowy 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-12-31  
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej  
w walucie zł

data przekazania: 2006-02-28

## KREDYT BANK SA

(pełna nazwa emitenta)

KREDYTB

Banki (ban)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-211

WARSZAWA

(kod pocztowy)

(miejscowość)

KASPRZAKA

2/8

(ulica)

(numer)

022 6345010

022 6345677

(telefon)

(fax)

kr@kredybank.pl

www.kredybank.pl

(e-mail)

(www)

5270204057

006228968

(NIP)

(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005	2004	2005	2004
I. Wynik z tytułu odsetek	695 678	567 012	172 912	125 485
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	236 216	334 685	58 712	74 075
III. Wynik na działalności operacyjnej	307 806	128 684	76 506	28 039
IV. Zysk (strata) brutto	307 806	128 684	76 506	28 039
V. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	410 488	126 528	102 028	28 004
VI. Przepływy pieniężne netto razem	-1 673 258	1 915 164	-415 892	423 678
VII. Aktywa razem	20 911 885	20 876 896	5 417 870	5 142 608
VIII. Zobowiązania wobec banków	2 562 167	1 125 115	663 808	275 831
IX. Zobowiązania wobec klientów	14 592 699	16 021 358	3 780 688	3 927 766
X. Kapitał własny	1 859 718	1 487 042	430 001	367 012
XI. Kapitał zapasowy	1 358 294	1 358 294	351 908	332 997
XII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,11	5,51	1,58	1,35
XIV. Współczynnik wypłacalności	16,21	14,40		
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,51	0,52	0,38	0,11

## **List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.**

### **Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,**

W 2005 roku Kredyt Bank S.A. uzyskał najlepszy wynik finansowy na przestrzeni ostatnich 15 lat. Zysk netto Grupy wyniósł 410,5 mln zł, poprawiły się wszystkie podstawowe wskaźniki charakteryzujące rentowność, bezpieczeństwo prowadzonej działalności oraz jakość aktywów. Rezultaty te były możliwe dzięki zmianom wprowadzonym w obszarze organizacji, zarządzania i kontroli w ciągu ostatnich lat.

Rozpoczęty w 2003 roku proces głębokiej reorganizacji zarządzania ryzykiem kredytowym, zarządzania portfelem kredytów zagrożonych, a także wdrożenie nowej polityki kredytowej pozwoliły zminimalizować wpływ kosztów ryzyka na wyniki Banku.

Prowadzone w 2004 roku działania mające na celu reorganizację funkcji wsparcia i zarządzania kosztami pozwoliły na optymalizację poziomu ponoszonych kosztów działania i uzyskanie znacznych oszczędności.

Finalizacja w 2005 roku działań restrukturyzacyjnych w obszarze sprzedaży była trzecim elementem mającym wpływ na poprawę osiąganych rezultatów. Pozwoliły one na utrwalenie pozytywnych tendencji, zwłaszcza w zakresie sprzedaży wybranych strategicznych produktów takich jak dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ubezpieczeń oraz sprzedaż kredytów mieszkaniowych i detalicznych.

Rezultatem opisanych powyżej działań była poprawa w porównaniu z 2004 rokiem wskaźnika zwrotu na kapitale (ROE) o 14,2 p.p. do poziomu 26,0%. O 6,7 p.p. poprawił się również poziom wskaźnika koszty do dochodów, który na koniec 2005 roku wyniósł 74,2 %. Poziom tego wskaźnika nie jest zadowalający i pokazuje ogrom pracy jak pozostaje jeszcze do wykonania.

Bardzo istotnym wydarzeniem, zarówno w wymiarze biznesowym jak i symbolicznym był rozpoczęty we wrześniu 2005 roku proces zmiany marki i wizualizacji korporacyjnej Banku oraz innych jednostek Grupy KBC w Polsce. Proces ten jest pierwszym etapem wdrażania nowej strategii biznesowej Kredyt Banku S.A.. Jej celem jest stworzenie wspólnie z WARTĄ S.A. grupy bankowo – ubezpieczeniowej i maksymalne wykorzystanie efektu synergii wynikającego ze współpracy wszystkich podmiotów Grupy KBC w Polsce.

Celem Kredyt Banku S.A. w 2006 roku jest pełne wykorzystanie możliwości jakie daje współpraca z WARTĄ S.A., Żaglem S.A. oraz Kredyt Lease S.A.. Poprawie dostępu do produktów oferowanych przez Bank i jego partnerów służyć ma planowana na najbliższe trzy lata rozbudowa sieci placówek Banku o 120 jednostek.

Jako Prezes Zarządu Kredyt Banku S.A. jestem przekonany, że realizacja przyjętej strategii pozwoli na zwiększenie udziału w polskim rynku usług finansowych i pełniejsze niż dotychczas wykorzystanie jego potencjału. Myślę, że rezultaty jakie uzyskamy w przyszłości zaspokoją oczekiwania zarówno naszych akcjonariuszy jak i rynków finansowych oraz, że pozwolą one zwiększyć zaufanie i satysfakcję naszych klientów. Wierzę, że będzie to między innymi możliwe dzięki przyjętym w Kredyt

Banku wspólnym wartościami z jakimi chcemy się utożsamiać, takimi jak partnerstwo, zrozumienie, odpowiedzialność i zaufanie.

Kończąc, chciałbym podziękować pracownikom Kredyt Banku i spółek zależnych za ich zaangażowanie i udział w wypracowaniu tak znakomitego wyniku. Bez nich realizacja stojących przed Bankiem celów biznesowych nie byłaby możliwa.

*Z poważaniem,*

*Ronnie Richardson*

*Prezes Zarządu  
Kredyt Banku S.A.*

## **Zgodnie z zasadą Nr 18 „Zasad ładu korporacyjnego” Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przekazuje do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji finansowej spółki Kredyt Bank S.A.**

Rok 2005 był drugim z kolei rokiem, w którym Kredyt Bank S.A. uzyskał najlepsze w swojej historii rezultaty: zysk netto Banku wyniósł 410,5 mln zł. Wymierne efekty przyniósł rozpoczęty w 2004 proces restrukturyzacji podstawowych sfer działalności Banku. Obejmował on przede wszystkim obszar ryzyka kredytowego, zarządzania kosztami funkcjonowania oraz organizację sprzedaży. Przebiegał on w ścisłej współpracy i przy wykorzystaniu doświadczeń głównego akcjonariusza Banku – Grupy KBC.

Wdrażanie nowej polityki kredytowej oraz reorganizacja procesu kredytowego i procesu zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliły zminimalizować wpływ kosztu ryzyka na wyniki Banku. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw były dodatnie i wyniosły w 2005 roku +29 623 tys. zł. Pozytywny wpływ przyniosła intensyfikacja oraz poprawa skuteczności działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych prowadzonych przez wyodrębniony i oddzielony od sfery biznesu pion zarządzania portfelem kredytów zagrożonych. Poprawiły się podstawowe wskaźniki charakteryzujące ten obszar działalności: udział kredytów, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w sumie należności klientów brutto spadł z 28,0% do 26,0%, wskaźnik pokrycia rezerwami tych należności wzrósł z 60,8% do 70,8%.

Drugim podstawowym czynnikiem warunkującym poprawę osiągniętych rezultatów była kontrola kosztów. Przeprowadzona w 2004 roku reorganizacja i centralizacja funkcji zarządzania kosztami, wdrożenie nowych zasad podejmowania decyzji o zakupach i inwestycjach oraz renegocjacja podstawowych kontraktów, pozwoliła na uzyskanie po raz drugi z rzędu istotnego obniżenia kosztów funkcjonowania w skali całego Banku. W porównaniu do 2004 roku pozycja ta zmniejszyła się o 7,5%. W rezultacie dalszej poprawie uległ wskaźnik koszty / dochody, który spadł z 80,9% do 74,2%.

Znaczącym wydarzeniem w 2005 roku było podjęcie w dniu 25 kwietnia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy decyzji o pokryciu ostatniej części straty z lat 2002 - 2003 wykazanej w sprawozdaniu finansowym za 2004 r., w kwocie 588,9 mln zł. Pozytywne tendencje wyników operacyjnych uzyskiwanych przez Bank potwierdzają wysokie prawdopodobieństwo rozliczenia skumulowanych w latach ubiegłych strat podatkowych. Z tego powodu na dzień 31.12.2005 Bank rozpoznał nadwyżkę aktywów nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 102,2 mln zł, co w istotny sposób wpłynęło na wynik netto Banku w 2005 roku. Potwierdzeniem stabilnej sytuacji Banku oraz solidnej bazy do dalszego rozwoju działalności jest wysoki poziom współczynnika wypłacalności, który w kolejnych kwartałach 2005 roku kształtował się na poziomie: 13,3%, 14,4%, 16,2%, 16,2%.

Prowadzone w 2004 i 2005 roku działania restrukturyzacyjne w obszarze organizacji sprzedaży polegające na oddzieleniu funkcji administracyjnych od funkcji biznesowych oraz wdrożeniu segmentacji przyniosły w 2005 roku pozytywne rezultaty w zakresie pozyskiwania środków klientów. W porównaniu do 2004 roku nastąpił istotny wzrost wartości sprzedaży wybranych, strategicznych produktów depozytowych. Należy również zwrócić uwagę na bardzo dynamiczny wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych oferowanych wspólnie z KBC TFI oraz WARTA, stanowiących alternatywę dla tradycyjnych depozytów klientów.

Podsumowaniem procesów, które zachodziły w 2005 roku jest sformułowanie nowej strategii Banku. Jej głównym założeniem jest rozwój bancassurance i stworzenie grupy bankowo-ubezpieczeniowej we współpracy z WARTA S.A., przy wykorzystaniu wiedzy i doświadczeń ich głównego akcjonariusza

– Grupy KBC. Pierwszym krokiem był rozpoczęty we wrześniu 2005 roku proces zmiany wizualizacji marki Banku. Kredyt Bank S.A., WARTA S.A. oraz inne podmioty z Grupy KBC w Polsce, wprowadziły podobne logotypy, nawiązujące kolorystyką i grafiką do logo KBC. Jednocześnie rozpoczęto proces standaryzacji wystroju placówek i zmian w ofercie produktowej mających na celu poprawę rozpoznawalności marki oraz zapewnienie klientom dostępu „pod jednym dachem” do wszystkich produktów oferowanych przez spółki Grupy KBC działające w Polsce.

Potwierdzeniem poprawy kondycji Banku było podniesienie ocen ratingowych przyznanych przez agencje Moody`s Investors Service oraz Fitch Ratings. Zmiany podstawowych wskaźników i wielkości finansowych uzyskanych w 2005 roku uzasadniają pozytywną ocenę sytuacji finansowej Banku oraz działań prowadzonych w celu zapewnienia stabilnych i bezpiecznych podstaw do generowania zysków i dalszego rozwoju.

Rada Nadzorcza

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 410.488 tysięcy złotych,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów własnych wykazuje sumę 20.911.895 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 418.357 tysięcy złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.673.258 tysięcy złotych oraz
  - informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

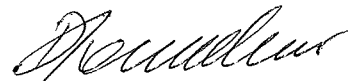
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku;
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły rewident Nr 9667/7232

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1,  
00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130



Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Warszawa, dnia 28 lutego 2006 roku

**ERNST & YOUNG**  
AUDIT sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-47-



***KREDYT BANK S.A.***

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. ("Spółka", „Bank”) został utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

Spółka posiada numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 29 oraz 48 informacji dodatkowej w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw;
- potwierdzanie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych, dokonywanie obrotu tymi papierami oraz prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;

- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków funduszy;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

W dniu 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysięcy złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 1.659.718 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu z dnia 28 lutego 2005 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku była następująca:

	Liczba Akcji (szt.)	Liczba Głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	232.341.875	232.341.875	1.161.709.375	85,53%
Pozostali	39.317.005	39.317.005	196.585.025	14,47%
<b>Razem</b>	<u>271.658.880</u>	<u>271.658.880</u>	<u>1.358.294.400</u>	<u>100,00%</u>

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 podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Banku nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 lutego 2006 roku wchodził:

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

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 marca 2005 roku Pana Ronalda Richardsona na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, a następnie na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Bank S.A. po wyrażeniu zgody przez Komisję Nadzoru Bankowego w

dniu 8 czerwca 2005 roku. Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, która pełniła funkcję Prezes Zarządu do dnia 8 czerwca 2005 roku, pozostała w Zarządzie jako Wiceprezes.

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Kokota na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku od dnia 1 marca 2005 roku.

W dniu 31 marca 2005 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Fedele Di Maggio ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku.

## **2. Sprawozdanie finansowe**

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki począwszy od 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### **2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego**

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 11 maja 2005 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26 lipca 2005 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 28 lutego 2006 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń następującej treści:

#### **„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 410.488 tysięcy złotych,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów własnych wykazuje sumę 20.911.895 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 418.357 tysięcy złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.673.258 tysięcy złotych oraz
  - informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku;
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia

19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2005 roku do 28 lutego 2006 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 7 listopada 2005 roku do 22 listopada 2005 roku oraz od dnia 4 stycznia 2006 roku do dnia 28 lutego 2006 roku.

## **2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 lutego 2006 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

## **2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Banku, sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego – biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9707/7255 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Emilii Plater 53 w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badania o numerze ewidencyjnym 130.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą zwrócenie uwagi. Zwrócenie uwagi dotyczyło weryfikacji szacunków przeprowadzonych w roku 2003 dotyczących wartości odzyskiwanych zabezpieczeń związanych z posiadaniem portfelem kredytów gospodarczych. W drugiej połowie 2004 roku Bank dokonał aktualizacji swojej analizy współczynników korygujących wartość zabezpieczeń biorąc pod uwagę dodatkowe efekty windykacji zabezpieczeń z 2004 roku. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższej analizy. Ponadto zwrócenie uwagi określało, iż szacunki wartości windykacyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków, z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych w przyszłości. Powyższa kwestia nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 kwietnia 2005 roku, na

którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2004 zostanie przeznaczony w pełnej wysokości 185.176 tysięcy złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 25 maja 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale w dniu 10 sierpnia 2005 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1237.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku. Dodatkowo Bank prawidłowo uwzględnił w bilansie otwarcia zmiany wynikające z zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, jak to opisano w notach 60 oraz 61 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2003, ponieważ Spółka zmieniła stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE w roku 2005 i wcześniejsze dane nie są dostępne.

	2005	2004*
Suma bilansowa	20.911.895	20.976.696
Kapitał własny	1.659.718	1.497.042
Zysk brutto	307.806	126.684
Zysk netto	410.488	126.528
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	16,21%	14,40%**
Wskaźnik rentowności	38,43%	14,63%
	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{całkowite koszty działalności}}$	
Wskaźnik poziomu kosztów	74,22%	80,93%
	$\frac{\text{koszty całkowite działalności}}{\text{dochody z działalności}}$	

KREDYT BANK S.A.  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku  
(w tysiącach złotych)

	2005	2004*
Wskaźnik zwrotu kapitału	26,01%	11,28%
<hr/> <i>zysk netto</i> średni stan kapitałów własnych		
Wskaźnik zwrotu aktywów	1,96%	0,57%***
<hr/> <i>zysk netto</i> średni stan aktywów		

\* Dane porównywalne

\*\* Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został zaprezentowany w wysokości z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004

\*\*\* Średni stan aktywów za rok 2004 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów na dzień 31 grudnia 2003 zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku sporządzonym zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości

Wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	2,1%	3,5%
grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego	0,7%	4,4%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2005 Bank wykazał zysk netto w wysokości 410.488 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 126.528 tysięcy złotych w 2004 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005).
- W 2005 roku, w porównaniu do roku 2004 nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2005 roku osiągnęła poziom 20.911.895 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 14,63% w roku 2004 do poziomu 38,43% w roku 2005.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 80,93% w roku 2004 do poziomu 74,22% w roku 2005.
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 11,28% w roku 2004 do poziomu 26,01% w roku 2005.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 0,57% w roku 2004 do poziomu 1,96% w roku 2005.
- Na dzień 31 grudnia 2005 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii NBP wynosił 16,21% w porównaniu do 14,40% na koniec roku 2004.



### 3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2005 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zbadane sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone przez Zarząd przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2005 roku i Zarząd nie wskazał, że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2005 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

### 3.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku „Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP z dnia 5 października 2004 roku).

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych Profile, Oracle Financials, FlexCube oraz Bankier w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

### 2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2005 roku.

### 3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### 4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra

Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

## 5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

## 6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne.



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły rewident Nr 9667/7232

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1,  
00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130



Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

**ERNST & YOUNG**  
AUDIT sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
-34-

Warszawa, dnia 28 lutego 2006 roku



**Sprawozdanie finansowe**  
**Kredyt Banku S.A.**  
**sporządzone za rok obrotowy 2005**  
**zakończony dnia 31.12.2005**

## SPIS TREŚCI

1.	Rachunek zysków i strat.....	4
2.	Bilans.....	5
3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
5.	Podstawowe informacje o emitencie.....	12
6.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	13
7.	Szacunki księgowe.....	32
8.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych.....	35
9.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	41
10.	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty.....	42
11.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	42
12.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	43
13.	Przychody z tytułu dywidend.....	43
14.	Wynik na działalności handlowej.....	43
15.	Wynik z działalności inwestycyjnej.....	44
16.	Pozostałe przychody operacyjne.....	44
17.	Koszty działania.....	45
18.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw.....	46
19.	Pozostałe koszty operacyjne.....	47
20.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat.....	48
21.	Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	51
22.	Kasa, środki w banku centralnym.....	52
23.	Należności od banków brutto.....	53
24.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków.....	54
25.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	54
26.	Należności od klientów brutto.....	57
27.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów.....	59
28.	Inwestycyjne papiery wartościowe.....	60
29.	Inwestycje kapitałowe i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	64
30.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	66
31.	Zmiana stanu środków trwałych.....	67
32.	Wartości niematerialne.....	71
33.	Zmiana stanu wartości niematerialnych.....	71
34.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	73
35.	Inne aktywa.....	73
36.	Zobowiązania wobec banków.....	74
37.	Zobowiązania wobec klientów.....	75
38.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	77
39.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	77
40.	Rezerwy.....	77
41.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	79
42.	Pozostałe zobowiązania.....	79
43.	Zobowiązania podporządkowane.....	80

44.	Kapitały .....	81
45.	Zobowiązania warunkowe udzielone .....	83
46.	Współczynnik wypłacalności .....	85
47.	Działalność zaniechana .....	85
48.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	87
49.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. ....	90
50.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa .....	92
51.	Sprzedż jednostek podporządkowanych i inwestycji kapitałowych .....	96
52.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań .....	96
53.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A w 2005 roku ....	97
54.	Realizacja Programu Naprawczego .....	98
55.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	99
56.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	99
57.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	99
58.	Wypłacone dywidendy .....	99
59.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	100
60.	Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy .....	100
61.	Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych .....	101
62.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej .....	107
63.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej .....	110
64.	Działalność powiernicza .....	113
65.	Zarządzanie ryzykiem w Banku .....	113

## 1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	9	1 376 380	1 250 626
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	10	-680 702	-683 614
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>695 678</b>	<b>567 012</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	11	257 170	362 916
Koszty z tytułu opłat i prowizji	12	-20 954	-28 231
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>236 216</b>	<b>334 685</b>
Przychody z tytułu dywidend	13	780	360
Wynik na działalności handlowej	14	141 974	112 102
Wynik na działalności inwestycyjnej	15	-4 406	40 680
Pozostałe przychody operacyjne	16	58 836	60 398
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>		<b>1 129 078</b>	<b>1 115 237</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	17	-800 986	-865 923
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	18	29 623	-77 400
Pozostałe koszty operacyjne	19	-49 909	-45 230
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>-821 272</b>	<b>-988 553</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>307 806</b>	<b>126 684</b>
Podatek dochodowy	20	101 708	-156
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>		<b>409 514</b>	<b>126 528</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		974	0
<b>Zysk netto</b>		<b>410 488</b>	<b>126 528</b>
Z tego:			
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>410 488</b>	<b>126 528</b>
<b>Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>			
- podstawowy	21	1,51	0,52

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

## 2. Bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa</b>			
Kasa, środki w banku centralnym	22	607 069	1 512 560
Należności od banków brutto	23	2 229 548	2 699 801
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	24	-2 894	-3 194
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	703 888	527 835
Należności od klientów brutto	26	12 192 581	14 004 213
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	27	-2 319 248	-2 487 498
Inwestycyjne papiery wartościowe:	28	6 709 651	3 912 669
- dostępne do sprzedaży		4 417 819	2 449 998
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 291 832	1 462 671
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	29	91 375	125 745
Rzeczowe aktywa trwałe	30, 31	341 065	360 873
Wartości niematerialne i prawne	32, 33	110 557	138 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	98 748	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 412	5 107
Inne aktywa	35	136 143	179 865
<b>Aktywa razem</b>		<b>20 911 895</b>	<b>20 976 696</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	36	2 562 167	1 125 115
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	25	220 155	233 932
Zobowiązania wobec klientów	37	14 592 699	16 021 358
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38	402 435	418 150
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzecz. odkupu	39	368 701	718 772
Rezerwy	40	77 072	36 538
Pozostałe zobowiązania	42	439 367	326 503
Zobowiązania podporządkowane	43	589 581	599 286
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>19 252 177</b>	<b>19 479 654</b>

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



**Bilans (c.d.)**

<b>Kapitał własny</b>		<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Kapitał zakładowy	44	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	44	0	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny	44	15 928	-20 247
Kapitał rezerwowy	44	120 942	173 779
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		-245 934	-492 222
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		410 488	126 528
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 659 718</b>	<b>1 497 042</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>20 911 895</b>	<b>20 976 696</b>
Współczynnik wypłacalności	46	<b>16,21</b>	<b>14,40</b>

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

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 300 859	5 867 635
Zobowiązania udzielone:	3 788 786	5 349 060
- finansowe	45 2 660 911	2 178 284
- gwarancyjne	45 1 127 875	3 170 776
Zobowiązania otrzymane:	512 073	518 575
- finansowe	12 699	55 284
- gwarancyjne	499 374	463 291
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	79 905 636	31 099 032
Pozostałe:	3 068 907	3 661 768
- otrzymane zabezpieczenia	3 068 815	3 661 677
- pozostałe	92	91
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>87 275 402</b>	<b>40 628 435</b>

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

### 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2005 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny - razem
<b>Kapitał własny na początek okresu *</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>8 059</b>	<b>173 779</b>	<b>-649 681</b>	<b>0</b>	<b>1 241 361</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>-350 910</b>	<b>7 869</b>	<b>-52 837</b>	<b>403 747</b>	<b>0</b>	<b>7 869</b>
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	-350 910	0	-52 837	403 747	0	0
- wyceny aktywów finansowych	0	0	11 377	0	0	0	11 377
- inne zmiany	0	0	-41	0	0	0	-41
- odroczony podatek	0	0	-3 467	0	0	0	-3 467
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>410 488</b>	<b>410 488</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu - stan na 31.12.05</b>	<b>1 358 294</b>	<b>0</b>	<b>15 928</b>	<b>120 942</b>	<b>-245 934</b>	<b>410 488</b>	<b>1 659 718</b>

\* uzgodnienie kapitału własnego pomiędzy PSR a MSSF zostało opisane w nocie 60 i 61

**Zestawienie zmian w kapitale własnym (c. d.)**  
**Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2004 roku**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagr.	Kapitał rezerwowy	Inne pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny - razem
<b>Kapitał własny na początek okresu *</b>	<b>1 056 451</b>	<b>1 020 023</b>	<b>-53 426</b>	<b>10 757</b>	<b>173 779</b>	<b>62 000</b>	<b>-1 524 210</b>	<b>0</b>	<b>745 374</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>	<b>301 843</b>	<b>-669 113</b>	<b>33 179</b>	<b>-10 757</b>	<b>0</b>	<b>-62 000</b>	<b>1 031 988</b>	<b>0</b>	<b>625 140</b>
- emisji akcji serii W	301 843	0	0	0	0	0	0	0	301 843
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	301 843	0	0	0	0	0	0	301 843
- kosztów emisji akcji	0	-989	0	0	0	0	0	0	-989
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	-969 988	0	0	0	-62 000	1 031 988	0	0
- wyceny aktywów finansowych	0	0	33 318	0	0	0	0	0	33 318
- zmniejszenia różnic kursowych	0	0	0	-10 757	0	0	0	0	-10 757
- innych zmian	0	21	-139	0	0	0	0	0	-118
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>								<b>126 528</b>	<b>126 528</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu - stan na 31.12.04</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>-20 247</b>	<b>0</b>	<b>173 779</b>	<b>0</b>	<b>-492 222</b>	<b>126 528</b>	<b>1 497 042</b>

\* uzgodnienie kapitału własnego pomiędzy PSR a MSSF zostało opisane w nocie 60 i 61

#### 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
<b>A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>		<b>1 739 134</b>	<b>1 139 092</b>
<b>I Zysk (strata) netto</b>		<b>410 488</b>	<b>126 528</b>
<b>II Korekty razem:</b>		<b>1 328 646</b>	<b>1 012 564</b>
1 Amortyzacja		125 694	148 212
2 Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		-62 090	-192 748
3 Odsetki		-161 591	-8 808
4 (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		8 567	-9 845
5 Dywidendy		-780	-360
6 Zmiany stanu rezerw		40 534	-8 091
7 Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	50ł	628 682	186 162
8 Zmiana stanu należności od banków	50b	-297 814	-158 938
9 Zmiana stanu należności od klientów	50c	1 374 621	2 937 076
10 Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	50l	11 341	128 841
11 Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	50d	1 377 741	-871 580
12 Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	50e	-1 426 507	-1 619 489
13 Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50k	-349 008	716 664
14 Zmiana stanu innych zobowiązań		109 935	-230 606
15 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 821	-1 750
16 Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		507	-12 080
17 Inne korekty	50h	-55 007	9 904

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

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c. d.)

w tys zł	Nota	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
<b>B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>		<b>-3 407 071</b>	<b>554 813</b>
<b>I Wpływy</b>		<b>43 642 906</b>	<b>10 598 111</b>
1 Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0	114 429
2 Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0	270
3 Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		43 600 669	10 328 780
- w tym dłużne papiery wartościowe		43 508 706	10 198 055
4 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 617	154 272
5 Otrzymane dywidendy		780	360
6 Inne wpływy inwestycyjne	50i	36 840	0
<b>II Wydatki</b>		<b>47 049 977</b>	<b>10 043 298</b>
1 Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		15 000	100
2 Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		46 965 215	10 027 459
- w tym dłużne papiery wartościowe		46 965 120	10 027 239
3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69 762	15 739
<b>C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)</b>		<b>-5 321</b>	<b>221 259</b>
<b>I Wpływy</b>		<b>996 140</b>	<b>672 697</b>
1 Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		996 140	0
2 Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		0	602 697
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	70 000
<b>II Wydatki</b>		<b>1 001 461</b>	<b>451 438</b>
1 Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		886 286	281 390
2 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		27 922	44 571
3 Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		0	60 000
4 Inne wydatki finansowe	50j	87 253	65 477
<b>D Przepływy pieniężne netto - razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>-1 673 258</b>	<b>1 915 164</b>
E ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		-1 673 258	1 915 164
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		3 922 059	2 006 895
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	50a	2 248 801	3 922 059
o ograniczonej możliwości dysponowania		509 457	571 363

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

W dniu 28.02.2006 niniejsze sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A. wraz ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zatwierdzonym do publikacji w tym samym dniu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone 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.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, notowanym według sumy bilansowej w pierwszej dziesiątce banków w Polsce, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów: podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek, bankomatów oraz elektroniczne kanały dystrybucji. Wykorzystując współpracę z TUIR WARTA S.A., Bank wprowadził do swojej oferty usługi bancassurance.

### Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 2005 roku w wyniku połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. KBC Bank and Insurance Holding Company został utworzony w 1998 roku poprzez połączenie ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. 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 koncentruje swoją działalność przede wszystkim w Europie Centralnej, traktując ją jako drugi rynek macierzysty; Grupa jest również obecna w wielu innych krajach na całym świecie. Kapitalizacja rynkowa Grupy KBC wynosi około 30 mld euro.

W Polsce grupa KBC jest również większościowym akcjonariuszem TUIR WARTA S.A.

## 6. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

### 6.1. Oświadczenie o zgodności z 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 są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za rok obrotowy 2005 zakończony dnia 31.12.2005 zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2005 i zatwierdzonej przez Komisję Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, w kwestiach innych niż zasady rachunkowości, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym rocznym, pełnym sprawozdaniem finansowym Banku sporządzonym zgodnie z MSSF.

Na dzień 31.12.2005 Komisja Europejska przyjęła, z efektywną datą obowiązywania po tym dniu, nowe standardy oraz zmiany do kilku obowiązujących standardów i ich interpretacji. Nowe standardy lub zmiany standardów mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Banku to:

- przyjęcie MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienie* – data wejścia w życie to 01.01.2006; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane. MSSF 7 zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 *Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych* oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja*. MSSF 7 rozszerza zakres ujawnień ilościowych i jakościowych dotyczących zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Bank ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji;
- zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – data wejścia w życie to 01.01.2006; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane. MSR 1 wprowadza ujawnienia w zakresie sposobu zarządzania kapitałem własnym. Bank ocenia, że pewnych dodatkowych informacji będzie wymagało ujawnienie w zakresie zarządzania kapitałem własnym;
- zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – opcja wyceny do wartości godziwej („fair value option”)* wraz z wynikającymi zmianami do MSSF 1 - data wejścia w życie to 01.01.2006; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane. Jednakże, gdyby Bank zastosował się do tych zmian wcześniej, tzn. na dzień 31.12.2005, to nie skorzystałby z opcji wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań innych niż te, które na ten dzień zostały wycenione do wartości godziwej.



Wyjaśnienie, w jaki sposób przejście z uprzednio stosowanych Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) na MSSF wpłynęło na uprzednio prezentowaną sytuację finansową i wyniki finansowe działalności Banku, zostało zaprezentowane w Nocie 61.

## 6.2. 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 wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz zastosowania MSSF poraz pierwszy.

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.

W wyniku przyjęcia MSSF Bank stosuje metodologię ustalania kryteriów istotności zbieżną z metodologią przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku.

Data przyjęcia MSSF 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 60. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych zostało zawarte w Nocie 60 i 61.

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31.12. 2005 Grupa zastosowała zmianę do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe w zakresie umów gwarancji finansowych wydaną przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 18.08.2005 i zatwierdzoną przez Unię Europejską 11.01.2006.

### 6.3. Transakcje w walutach obcych

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.

Na dzień 31.12.2005 r. jedyną zagraniczną jednostką podporządkowaną Banku jest KIF BV. Walutą funkcjonalną tej jednostki jest EUR.

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

	31.12.2005	31.12.2004
EUR	3,8598	4,0790
USD	3,2613	2,9904
CHF	2,4788	2,6421

### 6.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Bank 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 Bank przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych.

## 6.5. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- 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;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank 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.

### 6.5.2. 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 Bank zamierza i jest 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.

### 6.5.3. 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 Bank 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.

### 6.5.4. 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.

#### **6.5.5. 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 odpis aktualizujący na zaangażowanie Banku inne niż kapitałowe, np. kredytowe, a w przypadku braku takiego zaangażowania tworzona jest rezerwa wykazywana w zobowiązaniach bilansu. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych następuje przez rachunek zysków i strat.

#### **6.5.6. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu**

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Bank 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.

#### **6.5.7. Rachunkowość zabezpieczeń**

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Bank wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Banku do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Bank oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Bank będzie oceniał efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,

- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Bank ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów dostępnym do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Bank zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany albo wykonany; zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub Bank unieważnia powiązanie zabezpieczające.

W przypadku instrumentu zabezpieczanego, który w innych okolicznościach ujmowany byłby według zamortyzowanego kosztu, korektę wartości bilansowej powstałej w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń poddaje się amortyzacji do rachunku zysków i strat. Amortyzacja rozpoczyna się od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia, czyli od momentu zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji.

W przypadku instrumentu zabezpieczanego będącego składnikiem aktywów dostępnych do sprzedaży i wycenianego do wartości godziwej, cała zmiana wartości godziwej od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, zgodnie z ogólnie przyjętą zasadą.

#### **6.5.8. Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem hybrydowego (łącznego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym, powodującym, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz

- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielany).

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu

## 6.6. Utrata wartości aktywów finansowych

### 6.6.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Banku według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Bank 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 Bank 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. Bank 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 Bank skorzystał ze zwolnień dozwolonych przez MSSF 1 i nie dokonał 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 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). Bank, dokonując szacunków rezerw celowych dla potrzeb polskich zasad, przeprowadzał szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Banku.

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 01.01. i 31.12.2004 roku Bank utworzył rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości odpowiednio 129.951 i 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 2003r.), 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 w danych porównywalnych jako pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek.

Pozostała część rezerwy na ryzyko ogólne na dzień 01.01. i 31.12.2004 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.

#### **6.6.2. 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.

### 6.6.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli Bank 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.

### 6.7. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Bank jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Bank 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.

### 6.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Bank 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.

### 6.9. 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.

## 6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

### 6.10.1. Własne aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej przydatności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu Banku i będące przez niego 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.

Bank, w oparciu o zapisy w MSSF 1 dotyczące sporządzenia bilansu otwarcia wg. MSSF, zastosował 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 Bank 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.

### 6.10.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank 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.

### 6.10.3. 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

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest raz do roku. Raz w roku Bank przeprowadza również analizę przesłanek oraz w przypadku istnienia przesłanek 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.

### **6.11. Wartości niematerialne**

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 powiązаныmi 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.

#### **6.11.1. 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. Bank odpisuje aktywowane koszty przez szacowany okres użytkowania, który wynosi 5 lat.

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

#### **6.11.2. Inne wartości niematerialne**

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

Bank ujmuje w wartości bilansowej aktywów niematerialnych 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.

### 6.11.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne 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 wynoszą 5 lat dla: licencji na oprogramowania komputerowe i praw autorskich.

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

Bank nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

## 6.12. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Bank 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.

### 6.13.1. 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 w odniesieniu do wartości firmy został przeprowadzony test na utratę wartości. Od dnia przyjęcia MSSF przez Bank, analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości

rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się raz w roku, a w odniesieniu do wartości firmy, niezależnie od wystąpienia przesłanek raz do roku.

#### **6.13.2. 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.

#### **6.14. Należności handlowe oraz inne należności**

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

##### **6.14.1. 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. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

#### **6.15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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.

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 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. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

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

#### **6.16. 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.

#### **6.17. Rezerwy**

Bank ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

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

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

#### **6.17.1. Rezerwa na restrukturyzację**

Bank 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.

#### **6.17.2. Świadczenia pracownicze**

Bank nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Bank, jako pracodawca, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, jest zobligowany 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 aktuarium.

#### **6.18. 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. 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.

#### **6.19. Udzielone zobowiązania pozabilansowe**

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

- 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 Banku;
- 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 Banku, w zobowiązaniach.

#### **6.20. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)**

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank 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 na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Banku nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Banku.

#### **6.21. 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 Bank 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 zamortyzowanego kosztu.

Wycena metodą zamortyzowanego 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).

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie ekspozycji netto, określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości, i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej użytej do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

## **6.22. Wynik z tytułu opłat i prowizji**

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Bank 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, kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

## **6.23. Wynik 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.

## **6.24. Przychód 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.

## **6.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Banku. 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 Bank.

## **6.26. Podatek dochodowy**

Obciążenie podatkowe wyniku brutto składa się z obciążenia podatkiem bieżącym oraz obciążenia z tytułu zmiany odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez Bank 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.

#### **6.27. 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.

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

#### **6.28. 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, a wynikające z przejścia na MSSF. Opis korekt dokonanych w zakresie danych porównywalnych został umieszczony w Nocie 61.

### **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, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, 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 Banku według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego stanowią należności kredytowe.

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

Metodologia oceny przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości kredytów została opracowana we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku na bazie doświadczenia Banku w sektorze usług bankowych, długiego horyzontu czasowego analiz danych historycznych, przy uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Bank.

#### **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 aspektów 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 oznaki wskazujące na utratę wartości w zakresie wszystkich przesłanek utraty wartości dla danej ekspozycji oraz danego kredytobiorcy, w tym przede wszystkim ryzyka kredytowego i ryzyka niewypłacalności kredytobiorcy, prawdopodobieństwa odzyskania należności, zbywalność aktywów stanowiących zabezpieczenie materialne oraz okresu odzyskiwania należności oraz windykacji zabezpieczeń. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Dla należności, w przypadku których jedynym oczekiwanym przyszłym przepływem jest wartość windykacyjna zabezpieczenia, dokonuje się szacunku odzyskiwalności tych zabezpieczeń na podstawie gromadzonych przez Bank i regularnie aktualizowanych 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 przekształca 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:

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

Z racji, że Bank skorzystał ze zwolnień dozwolonych przez MSSF 1 i nie przekształcił 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 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). Bank, dokonując szacunków rezerw celowych dla potrzeb polskich zasad, przeprowadzał szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Banku.

### **7.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Na dzień 31.12.2004 Bank szacował jako mało prawdopodobne rozliczenie nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tego tytułu, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe poniesione w latach 2002 i 2003. W związku z tym aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na rosnące prawdopodobieństwo rozliczenia nadwyżki aktywów nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Począwszy od dnia 30.06.2005, 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. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego kwartału Bank dokonuje oceny prawdopodobieństwa realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznaje kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

## **8. Sprawozdawczość według segmentów branżowych**

Bank stosuje, jako podstawowy podział na segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym, podział na segmenty branżowe. Bank 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 Banku 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 firmą ubezpieczeniową WARTa S.A. wchodzącą tak jak Bank w skład Grupy KBC 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 wycenę spółki Żagiel S.A. specjalizującej się w sprzedaży kredytów ratalnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Ponadto oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

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 Banku w akcje i udziały spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Banku 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. 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 zobowiązań.

Wyniki segmentów ujęte w nocie segmentacyjnej za 2004 rok zaprezentowane na dzień 31.12.2004 roku różnią się w stosunku do prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym ze względu na nowe zasady kalkulacji rozliczeń wewnętrznych między segmentami oraz 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.

Na dzień 31.12.2005 Bank nie utrzymał poprzedniego systemu segmentacji; zmienić uległ system pozyskiwania danych, w związku z czym został utrudniony dostęp do danych za 2004 rok. Niepraktyczne więc byłoby prezentowanie segmentacji za 2005 rok w formacie 2004 roku i segmentacji za 2004 rok w formacie 2005 roku. W związku z powyższym nota segmentacyjna za 2004 rok jest nieporównywalna z notą za 2005 rok.

**Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2005 roku**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	550 533	682 290	492 761	18 492	91 064	0	<b>1 835 140</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	194 090	497 409	531 186	0	14	-1 222 699	<b>0</b>
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>744 623</b>	<b>1 179 699</b>	<b>1 023 947</b>	<b>18 492</b>	<b>91 078</b>	<b>-1 222 699</b>	<b>1 835 140</b>
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-145 367	-265 508	-287 462	-947	-56 687	0	<b>-755 971</b>
4a. Koszty alokowane	-141 563	-599 165	-31 714	-22 174	-6 370	0	<b>-800 986</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-293 440	-228 312	-691 512	-9 435	0	1 222 699	<b>0</b>
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-580 370</b>	<b>-1 092 985</b>	<b>-1 010 688</b>	<b>-32 556</b>	<b>-63 057</b>	<b>1 222 699</b>	<b>-1 556 957</b>
<b>7. Wynik segmentu</b>	<b>164 253</b>	<b>86 714</b>	<b>13 259</b>	<b>-14 064</b>	<b>28 021</b>	<b>0</b>	<b>278 183</b>
<b>8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>71 466</b>	<b>-19 233</b>	<b>0</b>	<b>1 644</b>	<b>-24 254</b>	<b>0</b>	<b>29 623</b>
<b>9. Wynik segmentu</b>	<b>235 719</b>	<b>67 481</b>	<b>13 259</b>	<b>-12 420</b>	<b>3 767</b>	<b>0</b>	<b>307 806</b>
10. Zysk z działalności zaniechanej							<b>974</b>
11. Podatek dochodowy							<b>101 708</b>
<b>12. Zysk netto</b>	<b>235 719</b>	<b>67 481</b>	<b>13 259</b>	<b>-12 420</b>	<b>3 767</b>	<b>0</b>	<b>410 488</b>



**Bilans na dzień 31.12.2005 roku**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	5 136 831	4 761 217	10 226 697	444 604	0	<b>20 569 349</b>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	<b>342 546</b>
<b>3. Aktywa ogółem</b>	<b>5 136 831</b>	<b>4 761 217</b>	<b>10 226 697</b>	<b>444 604</b>	<b>0</b>	<b>20 911 895</b>
4. Zobowiązania segmentu	4 143 611	10 315 800	4 251 054	0	0	<b>18 710 465</b>
5. Kapitały własne	0	0	0	1 659 718		<b>1 659 718</b>
6. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	<b>541 712</b>
<b>7. Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>4 143 611</b>	<b>10 315 800</b>	<b>4 251 054</b>	<b>1 659 718</b>	<b>0</b>	<b>20 911 895</b>
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)					69 763	<b>69 763</b>
Amortyzacja	23 390	86 442	8 214	6 650	998	<b>125 694</b>

**Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2004 roku**

	Segme Korporacji	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	553 503	876 283	374 847	110 183	44 242		<b>1 959 058</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	187 922	513 644	593 316	0	0	-1 294 882	<b>0</b>
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>741 425</b>	<b>1 389 927</b>	<b>968 163</b>	<b>110 183</b>	<b>44 242</b>	<b>-1 294 882</b>	<b>1 959 058</b>
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-141 320	-429 262	-237 088	-47 116	-31 632	0	<b>-886 418</b>
4a. Koszty alokowane	-148 996	-647 668	-32 495	-29 724	-7 040	0	<b>-865 923</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-330 864	-238 981	-701 566	-21 957	-1 514	1 294 882	<b>0</b>
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-621 180</b>	<b>-1 315 911</b>	<b>-971 149</b>	<b>-98 797</b>	<b>-40 186</b>	<b>1 294 882</b>	<b>-1 752 341</b>
<b>7. Wynik segmentu</b>	<b>120 245</b>	<b>74 016</b>	<b>-2 986</b>	<b>11 386</b>	<b>4 056</b>	<b>0</b>	<b>206 717</b>
<b>8. Wynik na rezerwach i aktualizacja wartości</b>	<b>-60 551</b>	<b>-94 648</b>	<b>0</b>	<b>33 512</b>	<b>41 654</b>	<b>0</b>	<b>-80 033</b>
<b>9. Wynik segmentu</b>	<b>59 694</b>	<b>-20 632</b>	<b>-2 986</b>	<b>44 898</b>	<b>45 710</b>	<b>0</b>	<b>126 684</b>
10. Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-156
<b>11. Zysk / strata netto</b>	<b>59 694</b>	<b>-20 632</b>	<b>-2 986</b>	<b>44 898</b>	<b>45 710</b>	<b>0</b>	<b>126 528</b>

**Bilans na dzień 31.12.2004 roku**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	6 457 837	5 022 405	8 595 421	259 929	0	<b>20 335 592</b>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	<b>641 104</b>
<b>3. Aktywa ogółem</b>	<b>6 457 837</b>	<b>5 022 405</b>	<b>8 595 421</b>	<b>259 929</b>	<b>0</b>	<b>20 976 696</b>
4. Zobowiązania segmentu	3 210 031	10 738 514	5 089 610	0	0	<b>19 038 155</b>
5. Kapitały własne	0	0	0	1 497 042	0	<b>1 497 042</b>
6. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	<b>441 499</b>
<b>7. Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>3 210 031</b>	<b>10 738 514</b>	<b>5 089 610</b>	<b>1 497 042</b>	<b>0</b>	<b>20 976 696</b>
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)					59 680	<b>59 680</b>
Amortyzacja	25 502	110 855	5 562	5 088	1 205	<b>148 212</b>

## 9. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Z tytułu:		
Należności od banków	120 988	88 673
Należności od klientów, w tym:	926 990	870 952
- od sektora finansowego	26 441	37 169
- od sektora niefinansowego	834 150	766 975
- od sektora budżetowego	66 399	66 808
Papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	327 615	288 053
- przeznaczonych do obrotu	13 248	18 085
- dostępnych do sprzedaży	241 634	215 416
- utrzymywanych do terminu zapadalności	72 733	54 552
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	787	2 216
Pozostałe	0	732
<b>Razem</b>	<b>1 376 380</b>	<b>1 250 626</b>

Przychody odsetkowe za 2005 rok zawierają kwotę 43 519 tys zł odsetek naliczonych memoriałowo, których Bank na dzień bilansowy nie otrzymał kasowo, od należności dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności. W danych porównywalnych za 2004 roku, z racji na fakt, że Bank skorzystał z zapisów w MSSF 1 i nie przekształcił 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

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	69 868	69 829
Zobowiązań wobec klientów:	510 471	536 975
- sektora finansowego	67 908	89 623
- sektora niefinansowego	374 183	362 991
- sektora budżetowego	68 380	84 361
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	28 476	10 362
Emisji papierów wartościowych, w tym:	33 530	31 472
- o charakterze podporządkowanym	33 530	31 472
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	23 535	23 934
Pozostałe	14 822	11 042
<b>Razem</b>	<b>680 702</b>	<b>683 614</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>695 678</b>	<b>567 012</b>

## 11. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	36 255	144 363
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	123 373	127 947
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	49 300	46 412
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	0	3 696
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	13 275	13 124
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	2 642	4 646
Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	18 782	6 510
Pozostałe opłaty i prowizje	13 543	16 218
<b>Razem</b>	<b>257 170</b>	<b>362 916</b>

## 12. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Udział pośredników w opłacie przygotowawczej	213	67
Opłaty i prowizje z tytułu otrzymanych kredytów	2 022	1 392
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	13 727	7 676
Koszty z tytułu gwarancyjnych zobowiązań	70	5 084
Pozostałe opłaty i prowizje	4 922	14 012
<b>Razem</b>	<b>20 954</b>	<b>28 231</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>236 216</b>	<b>334 685</b>

## 13. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	780	360
<b>Razem</b>	<b>780</b>	<b>360</b>

## 14. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych	6 852	1 908
- na instrumentach pochodnych	84 632	13 572
- wynik z pozycji wymiany	48 352	95 107
- pozostałe	2 138	1 515
<b>Razem</b>	<b>141 974</b>	<b>112 102</b>

## 15. Wynik z działalności inwestycyjnej

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Aktywa dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności:		
- instrumenty kapitałowe	5 337	25 587
- instrumenty dłużne	-9 743	15 093
<b>Razem</b>	<b>-4 406</b>	<b>40 680</b>

## 16. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Zarządzania majątkiem osób trzecich	0	3 696
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	2 206	18 107
Odzyskane należności nieściągalne i koszty windykacji	7 230	7 324
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6 235	16
Przychody uboczne	13 504	5 904
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	5 154	9 088
Współpraca z Żaglem i innymi pośrednikami	993	3 249
Refundacja kosztów dystrybucji produktów Grupy	18 294	7 322
Restrukturyzacja i likwidacja jednostek organizacyjnych Banku	0	1 314
Pozostałe przychody operacyjne	5 220	4 378
<b>Razem</b>	<b>58 836</b>	<b>60 398</b>

## 17. Koszty działania

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
<b>Koszty pracownicze, w tym:</b>	<b>362 277</b>	<b>367 560</b>
Wynagrodzenia	295 023	310 352
Narzuty na wynagrodzenia	50 196	53 079
Koszty świadczeń socjalnych	10 165	0
Koszty szkoleń	6 893	4 129
<b>Koszty działania, w tym:</b>	<b>313 015</b>	<b>350 151</b>
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	101 246	99 144
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	48 198	57 506
Eksploatacja systemów informatycznych	24 881	31 760
Usługi w zakresie promocji i reklamy	20 061	7 590
Koszty remontów	10 627	12 329
Koszty ochrony mienia	17 082	28 873
Koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	11 796	23 173
Koszty leasingu finansowego	19 553	35 849
Usługi transportowe	8 847	12 162
Koszty podróży służbowych	3 797	4 006
Podatki i opłaty	5 453	7 859
Koszty ponoszone na rzecz BFG	3 252	4 457
Pozostałe	38 222	25 443
<b>Amortyzacja, w tym:</b>	<b>125 694</b>	<b>148 212</b>
Środki trwałe	83 171	107 065
Wartości niematerialne i prawne	42 523	41 147
<b>Razem</b>	<b>800 986</b>	<b>865 923</b>

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



W ramach umów leasingu operacyjnego Bank korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem 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 Bank i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania, wynosiły brutto (czynsz + VAT):

31.12.2005	31.12.2004
77 901	75 516

Zdecydowana większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

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

	31.12.2005	31.12.2004
- do jednego roku	78 006	94 121
- od roku do pięciu lat	201 013	242 538
- powyżej pięciu lat	98 917	119 352
<b>Razem</b>	<b>377 936</b>	<b>456 011</b>

## 18. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw

### Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Kredytów i pożyczek	489 131	1 696 339
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 564	626
Inwestycji kapitałowych	15 000	0
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	18 032	13 196
<b>Razem odpisy utraty wartości</b>	<b>523 727</b>	<b>1 710 161</b>
Rezerwy na restrukturyzację	0	2 000
Rezerwy na inne przyszłe zobowiązania	11 373	2 633
Zobowiązania pozabilansowe	101 098	224 330
<b>Razem rezerwy</b>	<b>112 471</b>	<b>228 963</b>
<b>Razem</b>	<b>636 198</b>	<b>1 939 124</b>

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

	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
Kredytów i pożyczek	594 147	1 591 876
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 158
Inwestycji kapitałowych	2 470	25 305
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	2 022	12 183
<b>Razem odpisy utraty wartości</b>	<b>598 639</b>	<b>1 634 522</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	563
Rezerwy na inne przyszłe zobowiązania	0	658
Zobowiązania pozabilansowe	67 182	225 981
<b>Razem rezerwy</b>	<b>67 182</b>	<b>227 202</b>
<b>Razem</b>	<b>665 821</b>	<b>1 861 724</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>29 623</b>	<b>-77 400</b>

**19. Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
Zarządzanie majątkiem osób trzecich	0	3 536
Sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	2 427	13 420
Odpisanych należności i kosztów windykacji	23 676	3 528
Zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	1 116	456
Kosztów ubocznych banków	216	282
Przekazane darowizny	206	1
Ubezpieczeń	7 564	7 006
Sponsoringu	1 210	1 323
Restrukturyzacji i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku	117	1 177
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	6 474	4 644
Pozostałe koszty	6 903	9 857
<b>Razem</b>	<b>49 909</b>	<b>45 230</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wynikają z kontraktów zawartych ze spółkami z Grupy Kapitałowej Banku. Umowy leasingu finansowego, gdzie Bank występuje jako leasingobiorca, dotyczą nieruchomości oraz ruchomości, które Bank użytkuje w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>119 188</b>	<b>143 533</b>
Przyszłe minimalne koszty odsetkowe	44 708	55 930
<b>Zobowiązania netto z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>74 479</b>	<b>87 603</b>
<b>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe dla każdego z okresów</b>	<b>119 188</b>	<b>143 533</b>
Poniżej 1 roku	32 091	38 646
Od 1 roku do 5 lat	79 219	95 401
Powyżej 5 lat	7 877	9 486
<b>Zobowiązanie netto z tytułu leasingu finansowego dla każdego z okresów</b>	<b>74 682</b>	<b>87 603</b>
Poniżej 1 roku	19 960	23 413
Od 1 roku do 5 lat	49 743	58 349
Powyżej 5 lat	4 979	5 841

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

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Podatek bieżący	-507	-555
Podatek odroczony	102 215	399
<b>Obciążenie wyniku</b>	<b>101 708</b>	<b>-156</b>

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

	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>307 806</b>	<b>126 684</b>
Wynik z działalności zaniechanej	974	0
<b>Różnice trwałe</b>	<b>-42 666</b>	<b>-49 280</b>
Odpisy aktualizujące na utratę wartości i inne rezerwy	-100 273	-131 437
Otrzymane dywidendy	-780	2 471
Amortyzacja NKUP	2 142	11 124
Odsetki karne	1 116	605
<b>Pozostałe w tym:</b>	<b>55 129</b>	<b>67 957</b>
Przychody osiągnięte za granicą	0	-1 512
Darowizny	206	242
Dobrowolne składki członkowskie	0	206
Wartość nieodpłatnych świadczeń	1	18
PFRON	3 784	3 796
Wycena akcji i udziałów nie przeznaczonych do zbycia	13 281	-27 399
Straty na sprzedaży wierzytelności	43 348	0
Różnice wynikające z MSR (przeliczenie zysku brutto)	0	58 647
Inne	-5 491	33 959
<b>Różnice przejściowe</b>	<b>-113 145</b>	<b>-3 079</b>
Odsetki do zapłacenia	-46 261	9 287
Wykupione odsetki zakupione	21 116	3 235
Operacje na instrumentach finansowych	-9 123	9 358
Wartość podatkowa firmy	-40 914	-44 643
Rezerwy na przyszłe koszty	11 339	6 624
Leasing finansowy	6 148	10 871
Odsetki do otrzymania	-44 852	-3 913
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	919	291
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	22 292	-43 628
Utworzone odpisy stanowiące różnicę przejściową	-35 410	0
Prowizje i pap.do zapadalności wyceniane ESP	17 600	0
Prowizje od rachunków	2 218	0
Pozostałe różnice przejściowe	-18 217	49 439
<b>Suma</b>	<b>152 969</b>	<b>74 325</b>
Rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych	-149 984	-55 569
Ulgi i darowizny	-499	-126
<b>Podstawa do opodatkowania</b>	<b>2 487</b>	<b>18 630</b>
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy do zapłaty w kraju	473	3 540
Podatek dochodowy zapłacony za granicą do odliczenia w Polsce w roku zapłaty	473	516
Podatek dochodowy zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce	34	39
Zaniechanie podatku dochodowego	0	3 024
<b>Podatek dochodowy bieżący ogółem</b>	<b>- 507</b>	<b>- 555</b>

**Odroczony podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
Zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	102 215	125 169
Spisanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu braku możliwości rozliczenia w przyszłych okresach	0	-125 169
Inne składniki podatku odroczonego	0	399
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>102 215</b>	<b>399</b>

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w rozdziale 6 niniejszego sprawozdania, aktywo z tytułu podatku odroczonego było rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

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. Na koniec każdego z kolejnych kwartałów Bank dokonuje szacunków prawdopodobieństwa realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznaje kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z kwartałów.

## Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>307 806</b>	<b>126 684</b>
Wynik z działalności zaniechanej	974	
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto	-58 668	-24 070
<b>Różnice trwałe w tym:</b>	<b>8 107</b>	<b>9 363</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	19 052	24 973
Otrzymane dywidendy	148	-469
Amortyzacja NKUP	-407	-2 114
Odsetki karne	-212	-115
Pozostałe	-10 474	-12 912
<b>Różnice stałe, które stały się trwałymi</b>	<b>20 688</b>	
<b>Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat ubiegłych</b>	<b>102 215</b>	
<b>Pozostałe</b>	<b>335</b>	<b>585</b>
<b>Odliczone straty z lat ubiegłych nie rozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>28 497</b>	<b>10 558</b>
<b>Darowizny</b>	<b>95</b>	<b>24</b>
<b>Odliczenia podatku</b>	<b>473</b>	<b>3 024</b>
Zaniechanie podatku	0	3 024
Podatek zapłacony za granicą do odliczenia w Polsce	473	
<b>Podatek zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce</b>	<b>-34</b>	<b>-39</b>
<b>Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczonej likwidacja Oddziału Wilno</b>	<b>0</b>	<b>399</b>
<b>Obciążenie podatkowe</b>	<b>101 708</b>	<b>-156</b>

## 21. Zysk netto przypadający na jedną akcję

### Zysk netto Banku przypadający na jedną akcję

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Zysk (strata) netto za 12 miesięcy	410 488	126 528
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	243 783 743
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1,51</b>	<b>0,52</b>

**Zysk skonsolidowany Banku przypadający na jedną akcję**

	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
Zysk (strata) netto za 12 miesięcy	415 878	156 840
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	243 783 743
<b>Zysk przypadający na akcję</b>	<b>1,53</b>	<b>0,64</b>

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

**22. Kasa, środki w banku centralnym****Według struktury rodzajowej**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Środki pieniężne w kasie	385 047	487 088
Rachunek bieżący w banku centralnym	222 022	1 025 472
<b>Razem</b>	<b>607 069</b>	<b>1 512 560</b>

**Według struktury walutowej**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
w walucie polskiej	551 100	1 441 953
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	55 969	70 607
- w walucie EUR	29 556	40 169
- w walucie USD	20 334	22 763
- w walucie GBP	4 673	5 480
- w walucie CHF	960	1 568
- pozostałe waluty	446	627
<b>Razem</b>	<b>607 069</b>	<b>1 512 560</b>

Na dzień 31.12.2005 r. środki pieniężne zdeponowane na rachunku Banku w NBP i utrzymywane w związku z rezerwą obowiązkową wynosiły 509 457 tys. zł. Na dzień 31.12.2004 r. kwota środków wynosiła 571 363 tys. zł.

## 23. Należności od banków brutto

### Według struktury rodzajowej

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	22 531	12 768
Lokaty w innych bankach	2 151 218	2 641 488
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	37 121	36 191
Pozostałe	6	0
Odsetki	18 672	9 354
<b>Razem</b>	<b>2 229 548</b>	<b>2 699 801</b>

### Według struktury walutowej

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	676 613	1 013 541
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 552 935	1 686 260
- w walucie EUR	536 368	867 314
- w walucie USD	931 001	746 783
- w walucie GBP	32 852	64 410
- w walucie CHF	37 655	368
- pozostałe waluty	15 059	7 385
<b>Razem</b>	<b>2 229 548</b>	<b>2 699 801</b>

### Według struktury terminowej

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	1 249 010	2 054 682
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	392 722	354 817
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	153 226	32 679
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	375 904	225 909
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	18 586
- powyżej 3 do 5 lat	37 120	0
- dla których termin zapadalności upłynął	2 894	3 774
- odsetki	18 672	9 354
<b>Razem</b>	<b>2 229 548</b>	<b>2 699 801</b>

### Należności brutto

	31.12.2005	31.12.2004
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	2 207 982	2 687 253
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	2 894	3 194
Odsetki	18 672	9 354
<b>Razem</b>	<b>2 229 548</b>	<b>2 699 801</b>



Na dzień 31.12.2005 średnie efektywne oprocentowanie lokat złożonych w innych bankach kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

- depozyty w EUR – 2,38%
- depozyty w GBP – 4,65%
- depozyty w PLN – 4,45%
- depozyty w USD – 4,2%

Wszystkie depozyty były ulokowane na stałą stopę procentową.

## 24. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	31.12.2005	31.12.2004
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	3 194	3 194
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	0
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	3 194	3 194
Wykorzystanie	300	0
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	300	0
<b>Koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 894</b>	<b>3 194</b>

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

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>487 618</b>	<b>308 367</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	202 189	307 709
-obligacje	162 130	163 670
-bony	40 059	144 039
Papiery wartościowe banku centralnego	280 754	0
-bony	280 754	0
Pozostałe papiery wartościowe	4 675	658
-obligacje	4 675	658
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>216 270</b>	<b>219 449</b>
<b>Razem</b>	<b>703 888</b>	<b>527 835</b>

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Notowane</b>		
- akcje	0	19
- obligacje	166 805	164 328
- bony	320 813	144 039
- instrumenty pochodne	216 270	219 449
<b>Razem</b>	<b>703 888</b>	<b>527 835</b>

## Instrumenty pochodne (według rodzajów)

	31.12.2005		31.12.2004	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>161 378</b>	<b>178 384</b>	<b>165 226</b>	<b>149 978</b>
IRS	145 617	160 257	146 791	129 152
FRA	15 761	18 127	18 435	20 826
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>54 816</b>	<b>35 510</b>	<b>54 147</b>	<b>76 322</b>
FX swap	20 792	23 612	38 668	66 450
CIRS	17 997	0	0	0
Forward	5 754	5 595	7 779	5 612
Opcje kupione	10 180	0	7 648	0
Opcje sprzedane	0	6 233	0	4 186
inne	93	70	52	74
<b>Instrumenty wbudowane</b>	<b>76</b>	<b>6 261</b>	<b>76</b>	<b>7 632</b>
<b>Razem</b>	<b>216 270</b>	<b>220 155</b>	<b>219 449</b>	<b>233 932</b>

## Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2005		31.12.2004	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)</b>	<b>161 378</b>	<b>178 384</b>	<b>165 226</b>	<b>149 978</b>
<b>Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)</b>	<b>38 991 520</b>	<b>32 705 565</b>	<b>13 950 000</b>	<b>12 746 000</b>
- do 1 miesiąca	475 000	125 000	1 400 000	1 250 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 725 000	2 375 000	2 625 000	875 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 115 000	8 370 000	1 925 000	2 200 000
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	19 681 000	19 010 000	4 946 000	5 575 000
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 364 000	2 332 000	1 718 000	1 527 000
- powyżej 3 do 5 lat	418 920	346 965	1 111 000	1 094 000
- powyżej 5 do 10 lat	212 600	146 600	225 000	225 000

	31.12.2005		31.12.2004	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje walutowe (wartość godziwa)</b>	<b>54 816</b>	<b>35 510</b>	<b>54 147</b>	<b>76 321</b>
<b>Transakcje walutowe (wartość nominalna)</b>	<b>3 957 279</b>	<b>3 944 799</b>	<b>1 986 909</b>	<b>2 013 441</b>
- do 1 miesiąca	1 759 760	1 754 708	1 177 758	1 188 445
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	849 522	850 060	261 751	251 787
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	583 706	581 157	163 876	176 239
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	377 141	379 520	285 367	296 963
- powyżej 1 roku do 3 lat	387 150	379 354	98 157	100 007
<b>Razem wartość godziwa*</b>	<b>216 194</b>	<b>213 894</b>	<b>219 373</b>	<b>226 299</b>
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>42 948 799</b>	<b>36 650 364</b>	<b>15 936 909</b>	<b>14 759 441</b>

\*) bez instrumentów wbudowanych

### Dłużne papiery wartościowe

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	293 218	80
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55	7 584
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 989	57 451
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	51 452	99 611
- powyżej 1 roku do 3 lat	63 077	85 288
- powyżej 3 do 5 lat	13 612	46 840
- powyżej 5 do 10 lat	55 133	8 400
- powyżej 10 do 20 lat	5 082	3 113
<b>Razem</b>	<b>487 618</b>	<b>308 367</b>

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według walut

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	672 083	513 069
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	31 805	14 766
- w walucie EUR	20 604	4 477
- w walucie USD	10 148	9 765
- w walucie GBP	1 046	524
- pozostałe waluty	7	0
<b>Razem</b>	<b>703 888</b>	<b>527 835</b>

## 26. Należności od klientów brutto

### Według struktury rodzajowej

	31.12.2005	31.12.2004
kredyty i pożyczki	11 887 984	13 636 178
skupione wierzytelności	91 120	154 693
zrealizowane gwarancje i poręczenia	64 618	44 517
inne należności	69 032	129 345
<b>Odsetki</b>	<b>79 827</b>	<b>39 480</b>
<b>Razem</b>	<b>12 192 581</b>	<b>14 004 213</b>

### Według walut

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	9 000 981	10 189 971
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	3 191 600	3 814 242
- w walucie EUR	1 409 786	2 197 859
- w walucie USD	548 674	722 553
- w walucie GBP	0	1 293
- w walucie CHF	1 231 141	891 591
- pozostałe waluty	1 999	946
<b>Razem</b>	<b>12 192 581</b>	<b>14 004 213</b>

### Według terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	246 010	1 315 710
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	679 240	450 952
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	545 116	520 446
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 719 057	1 987 189
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 812 288	1 946 586
- powyżej 3 do 5 lat	1 127 096	1 090 936
- powyżej 5 do 10 lat	1 508 526	1 279 720
- powyżej 10 do 20 lat	964 944	1 262 614
- powyżej 20 lat	419 051	347 516
- dla których termin zapadalności upłynął	2 091 426	3 763 064
<b>Odsetki</b>	<b>79 827</b>	<b>39 480</b>
<b>Razem</b>	<b>12 192 581</b>	<b>14 004 213</b>

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>5 208 456</b>	<b>5 105 878</b>
- kredyty w rachunku bieżącym,	514 368	508 949
- skupione wierzytelności	25 861	51 020
- kredyty terminowe,	2 630 716	2 519 545
- kredyty mieszkaniowe	2 035 351	2 023 005
- zrealizowane gwarancje	2 160	2 160
- pozostałe należności	0	1 199
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>6 238 756</b>	<b>7 587 792</b>
- kredyty w rachunku bieżącym,	934 801	920 983
- kredyty terminowe,	5 107 226	6 392 696
- skupione wierzytelności,	65 239	103 610
- zrealizowane gwarancje,	62 458	42 357
- pozostałe należności	69 032	128 146
<b>Budżet</b>	<b>665 542</b>	<b>1 271 063</b>
- kredyty w rachunku bieżącym,	1 921	12 933
- kredyty terminowe,	663 601	1 258 067
- skupione wierzytelności,	20	63
<b>Odsetki</b>	<b>79 827</b>	<b>39 480</b>
<b>Razem</b>	<b>12 192 581</b>	<b>14 004 213</b>

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

### Według klasyfikacji

	31.12.2005	31.12.2004
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	8 961 490	10 054 848
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	3 151 264	3 909 885
<b>Odsetki</b>	<b>79 827</b>	<b>39 480</b>
<b>Razem</b>	<b>12 192 581</b>	<b>14 004 213</b>

Na dzień 31.12.2005 kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, która zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejsza należność brutto, wyniosła 122 563 tys. zł. Kwota ta jest już ujęta w łącznej wartości należności zaprezentowanych w powyższej nocie.

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 60, Bank, korzystając z zapisów w MSSF 1, nie przekształcił danych porównywalnych na dzień 31.12.2004 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 ujęta w oparciu o zasady rachunkowe zawarte w polskich przepisach obowiązujących na tą datę.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń wynosiła na dzień 31.12.2005 1 111 126 tys. zł. Na dzień 31.12.2004 ta wartość wynosiła 1 499 036 tys. zł.

Na dzień 31.12.2005 80% portfela należności stanowiły produkty bazujące na zmiennej stopie procentowej.

Ponadto, na dzień 31.12.2005 średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

- należności w CHF – 4,1%
- należności w EUR – 4,7%
- należności w PLN – 9,6%
- należności w USD – 6,6%

## 27. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 487 498	2 487 958
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	195 541	111 459
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 683 039	2 599 417
a) zwiększenia	491 299	1 549 285
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	489 131	1 549 285
inne zmiany (przebiegowania)	2 168	0
b) zmniejszenia	608 588	1 518 244
rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	594 147	1 446 441
inne zmiany (przebiegowania)	0	11 320
różnice kursowe	14 441	60 483
c) wykorzystanie	246 502	142 960
należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	246 502	142 960
<b>Koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 319 248</b>	<b>2 487 498</b>

Ponadto, na dzień 31.12.2005, w łącznej kwocie odpisu z tytułu utraty wartości należności kredytowych, zawarty jest odpis utraty wartości z tytułu zaistniałych ale nie zareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) homogenicznych portfeli należności w kwocie 88 748 tys. zł. W ciągu 2005 roku nastąpiło rozwiązanie tego odpisu na kwotę 43 223 tys. zł.

## 28. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 417 819</b>	<b>2 449 998</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 037 957	1 795 655
- obligacje	2 003 354	1 271 701
- bony	34 603	523 954
Papiery wartościowe banku centralnego	2 208 510	561 520
- obligacje	336 847	335 950
- bony	1 871 663	225 570
Pozostałe papiery wartościowe	169 397	13 603
- obligacje	159 382	4 624
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnym	10 015	8 979
Kapitałowe papiery wartościowe	1 955	79 220
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 462 671</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 114 595	1 251 345
- obligacje	2 114 595	1 251 345
Pozostałe papiery wartościowe	177 237	211 326
- obligacje	177 237	211 326
<b>Razem</b>	<b>6 709 651</b>	<b>3 912 669</b>

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 mniejszościowych inwestycji kapitałowych (inwestycje kapitałowe w akcje i udziały spółek z Grupy Kapitałowej Banku zaprezentowane są w nocie 29). Obligacje NBP i komercyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu ponieważ nie istnieje na nie aktywny rynek a w przypadku obligacji NBP mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Ponadto inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia, gdyż nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 417 819</b>	<b>2 449 998</b>
<b>notowane</b>	<b>4 261 501</b>	<b>2 376 636</b>
- akcje	0	5 862
- obligacje	2 345 220	1 612 271
- bony	1 906 266	749 524
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	10 015	8 979
<b>nienotowane</b>	<b>156 318</b>	<b>73 362</b>
-akcje i udziały	1 955	73 358
-obligacje	154 363	4
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 462 671</b>
<b>notowane</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 288 490</b>
- obligacje	2 291 832	1 288 490
<b>nienotowane</b>	<b>0</b>	<b>174 181</b>
- obligacje	0	174 181
<b>Razem</b>	<b>6 709 651</b>	<b>3 912 669</b>

#### Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 449 998</b>	<b>2 369 431</b>
..- korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-669 413	0
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 780 585</b>	<b>2 369 431</b>
Zwiększenia (z tytułu)	45 818 202	10 029 974
..- zakupu	45 742 805	9 939 116
..-inne zwiększenia	75 397	90 858
Zmniejszenia (z tytułu)	43 180 968	9 949 407
..- sprzedaży	43 180 003	9 947 253
..- inne zmniejszenia	965	2 154
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 417 819</b>	<b>2 449 998</b>

#### Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena na 31.12.2005
25 389	24-10-2013	fix 5%	raz w roku	-374
24 118	24-11-2010	fix 6%	raz w roku	50
14 400	24-03-2010	fix 5,75%	raz w roku	-194
<b>Razem</b>				<b>-518</b>



Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominat	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena na 31.12.2005
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony	
26 000	03-10-2013	WIBOR 6M	fix 4,595%	co pół roku	raz w roku	593
25 000	16-12-2010	WIBOR 3M	fix 5,11%	co 3 m-ce	raz w roku	-184
15 000	12-04-2010	WIBOR 3M	fix 4,66%	co 3 m-ce	raz w roku	123
<b>Razem</b>						<b>532</b>

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w notach 6.5.7 i 65 niniejszego sprawozdania.

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

	01.01.2005– 31.12.2005	01.01.2004– 31.12.2004
<b>Stan na początek okresu</b>	1 462 671	1 748 503
- korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-193 509	0
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 269 162</b>	<b>1 748 503</b>
Zwiększenia (z tytułu)	1 251 792	112 554
- zakupu	1 222 391	88 110
- inne zwiększenia	29 401	24 444
Zmniejszenia (z tytułu)	229 122	398 386
- wykupu	229 122	398 386
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 462 671</b>

**Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności**

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	1 871 663	260 833
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 025	207 801
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	149 613	369 605
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	110 033	194 196
- powyżej 1 roku do 3 lat	903 021	310 476
- powyżej 3 do 5 lat	627 526	406 471
- powyżej 5 do 10 lat	695 968	662 765
- o nieokreślonej zapadalności	11 970	37 851
<b>Razem</b>	<b>4 417 819</b>	<b>2 449 998</b>

**Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności**

	31.12.2005	31.12.2004
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 960	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	168 179	15 555
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	559 018	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	803 489	841 263
- powyżej 3 do 5 lat	646 866	163 892
- powyżej 5 do 10 lat	87 320	441 961
<b>Razem</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 462 671</b>

**Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według walut**

	31.12.2005	31.12.2004
W walucie polskiej	4 202 405	2 449 927
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	215 414	71
- w walucie EUR	143 719	71
- w walucie USD	71 695	0
<b>Razem</b>	<b>4 417 819</b>	<b>2 449 998</b>

**Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg walut**

	31.12.2005	31.12.2004
W walucie polskiej	2 114 595	1 322 792
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	177 237	139 879
- w walucie EUR	82 050	87 733
- w walucie USD	95 187	52 146
<b>Razem</b>	<b>2 291 832</b>	<b>1 462 671</b>

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

## 29. Inwestycje kapitałowe i udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

INWESTYCJE KAPITAŁOWE W UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH STAN NA 31.12.2005																			
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:					f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i procent posiada nego kapitału przez Bank	j udział Banku w ogólnej liczbie głosów	
					kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótkoterminowe	należności długoterminowe						
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto										
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	organizowanie i prowadzenie szkoleń	36 697	141 850	42 373	27 500	10 883	3 990	670	3 320	63 156	13 288	49 868	72 840	23 798	49 042	48 485	99,99	99,99
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	inwestycje bankowe	19 249	19 546	19 527	19 250	4 081	-3 805	0	-3 805	19	19	0	17 103	17 103	0	872	99,99	99,99
3	Victoria Development Sp z.o.o.	usługi budowlane	18 100	36 554	36 544	6 466		30 078		453				32 223	32 223		1 882	99,99	99,99
4	Żagiel S.A.	pośredn.w sprzed ratalnej	0	199 279	126 794	23 964	76 205	26 625	7 608	17 017	41 013	41 013		287 129	5 581	281 548	176 816	100	100
5	Kredyt Lease S.A.	usługi leasingowe	826	168 770	4 872	27 501	12 525	-35 154	-22 929	-12 225	160 959	59 069	101 890	184 935	62 280	122 655	35 170	99,96	99,96
6	Kredyt International Finance B.V.	usługi finansowe	67	2 888	2 725	67		2 658	4 816	-1 521				1 940	1 940		35 170	100,00	100,00
7	PTE Kredyt Bank S.A.	zarządzanie OFE	0	0	0	0		0	0	0				0	0		0	100,00	100,00
8	Net Banking Sp z.o.o.	bankowość internetowa	1 424	1 623	1 609	1 425	0	184	0	45	14	14	0	1 623	1 623	0	69	99,96	99,96
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie funduszami	15 012	16 487	16 478	15 012	246	1 220	380	840	9	9	0	16 487	16 487	0	11 789	100,00	100,00
10	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	0	34 552	11 058	502	8 766	-1 986		-1 986	23 246	23 246		10 128	10 025	103	31 168	74,85	74,85
razem wartość bilansowa udziałów			91 375																

W dniu 22.12.2005 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTE Kredyt Bank SA zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne spółki i w dniu 23.12.2005 sprawozdanie finansowe wraz uchwałą NWZA spółki zostało złożone w Sądzie Rejestrowym dla miasta stołecznego Warszawy wraz z wnioskiem o wykreślenie PTE Kredyt Banku S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE W UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH STAN NA 31.12.2004																			
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:					f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i procent posiadano go kapitału przez Bank	j udział Banku w ogólnej liczbie głosów	
					kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótkoterminowe	należności długoterminowe						
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	organizowanie i prowadzenie szkoleń	36 697	175 887	37 638	27 500	11 069	-931	880	-1 811	106 665	39 102	67 563	113 986	53 180	60 806	43 915	99,99	99,99
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	inwestycje bankowe	18 831	23 345	23 331	19 250	3 434	647		647	14	14		16 465	16 465		793	99,99	99,99
3	Victoria Development Sp z.o.o.	usługi budowlane	18 100	62 933	35 998	6 466	0	29 532	10 893	18 639	26 786	26 786	0	51 906	51 906	0	14 562	99,99	99,99
4	Żagiel S.A.	pośredn.w sprzed ratalnej	0	231 437	102 220	23 964	35 107	43 149	0	41 149	114 499	114 499		207 933	30 298	177 635	214 009	100	100
5	Kredyt Lease S.A.	usługi leasingowe	0	229 593	-724	12 501	12 525	-25 750	-16 681	-9 069	228 226	76 299	151 927	189 133	78 858	110 275	31 704	99,96	99,96
6	Kredyt International Finance B.V.	usługi finansowe	67	1 885 584	2 779	67	0	2 712		2 997	1 882 450	7 498	1 874 952	1 884 883	10 725	1 874 158	54 848	100,00	100,00
7	PTE Kredyt Bank S.A.	zarządzanie OFE	35 614	35 898	35 613	37 400	23 365	-25 152	-46 496	21 712	79	79	0	35 878	35 878		4 737	100,00	100,00
8	Net Banking Sp z.o.o.	bankowość internetowa	1 424	1 585	1 564	1 425		139		25	20	20	0	1 584	1 584	0	68	99,96	99,96
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie funduszami	15 012	15 063	14 978	15 012	183	-217	63	-280	66	66	0	5 684	5 684		1 349	100,00	100,00
10	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	0	37 717	13 043	499	8 746	3 798	0	23	24 429	23 224	1 205	13 655	13 655		38 144	74,85	74,85
razem wartość bilansowa udziałów			125 745																

## Inwestycje kapitałowe wartość netto

	31.12.2005			31.12.2004		
	Cena nabycia	Utrata wartości	Wartość netto	Cena nabycia	Utrata wartości	Wartość netto
Kredyt Trade Sp. z o.o.	36 697	0	36 697	36 697	0	36 697
BFI Serwis Sp. z o.o.	19 249	0	19 249	19 249	-418	18 831
Victoria Development Sp. z o.o.	18 100	0	18 100	18 100	0	18 100
Żagiel S.A.	141 231	-141 231	0	141 231	-141 231	0
Kredyt Lease S.A.	43 712	-42 886	826	28 712	-28 712	0
Kredyt International Finance B.V.	67	0	67	67	0	67
PTE Kredyt Bank S.A.	0	0	0	159 200	-123 586	35 614
Net Banking Sp. z o.o.	1 424	0	1 424	1 424	0	1 424
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	15 012	0	15 012	15 012	0	15 012
Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	2 914	-2 914	0	2 914	-2 914	0
<b>Razem</b>	<b>278 406</b>	<b>-187 031</b>	<b>91 375</b>	<b>422 606</b>	<b>-296 861</b>	<b>125 745</b>

## 30. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2005	31.12.2004
a) Środki trwałe, w tym:	<b>301 840</b>	<b>348 183</b>
- grunty	6 973	6 318
- budynki i lokale	158 416	146 030
- urządzenia techniczne i maszyny	66 844	117 252
- środki transportu	3 428	1 227
- inne środki trwałe	66 179	77 356
b) Środki trwałe w budowie	<b>39 225</b>	<b>12 690</b>
<b>Razem</b>	<b>341 065</b>	<b>360 873</b>

Na dzień 31.12.2005 Bank zidentyfikował 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.

### 31. Zmiana stanu środków trwałych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005

	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 01.01.2005	6 473	178 211	454 445	7 671	127 646	18 312	<b>792 758</b>
b) Zwiększenia (z tytułu)	1 349	32 644	17 873	2 799	2 054	21 114	<b>77 833</b>
- zakupy	1 349	20 105	17 873	191	2 054	12 309	<b>53 881</b>
- inne zwiększenia	0	12 539	0	2 608	0	8 805	<b>23 952</b>
c) Zmniejszenia (z tytułu)	237	1 717	31 608	2 965	3 986	201	<b>40 714</b>
- sprzedaż	14	1 219	21 691	2 829	476	0	<b>26 229</b>
- likwidacja	52	34	8 717	136	2 876	0	<b>11 815</b>
- inne zmniejszenia	171	464	1 200	0	634	201	<b>2 670</b>
d) Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2005	7 585	209 138	440 710	7 505	125 714	39 225	<b>829 877</b>
e) Skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2005	155	30 993	335 601	5 830	48 895	0	<b>421 474</b>
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2005	6 318	146 030	117 252	1 227	77 356	12 690	<b>360 873</b>
g) Zmiany umorzenia	48	4 177	36 017	-1 753	9 928	0	<b>48 417</b>
- amortyzacja	65	4 797	65 118	1 038	12 153	0	<b>83 171</b>
- sprzedaż	0	-57	-18 510	-2 711	-402	0	<b>-21 680</b>
- likwidacja	0	-170	-8 388	-80	-1 688	0	<b>-10 326</b>
- inne zmiany	-17	-393	-2 203	0	-135	0	<b>-2 748</b>

## Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 (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 31.12.2005	203	35 170	371 618	4 077	58 823	0	<b>469 891</b>
i) Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	0	1 188	1 592	614	1 395	5 622	<b>10 411</b>
-zwiększenia	409	14 364	814	0	0	0	<b>15 587</b>
-zmniejszenia	0	0	158	614	683	5 622	<b>7 077</b>
j) Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	409	15 552	2 248	0	712	0	<b>18 921</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2005</b>	<b>6 973</b>	<b>158 416</b>	<b>66 844</b>	<b>3 428</b>	<b>66 179</b>	<b>39 225</b>	<b>341 065</b>

## Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2004

	- 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 01.01.2004	8 998	307 642	482 133	10 414	117 027	25 152	<b>951 366</b>
b) Zwiększenia (z tytułu)	322	37 738	10 643	371	13 629	345	<b>63 048</b>
- zakupy	0	23 191	9 321	371	13 629	345	<b>46 857</b>
- inne zwiększenia	322	14 547	1 322	0	0	0	<b>16 191</b>
c) Zmniejszenia (z tytułu)	2 847	167 169	38 331	3 114	3 010	7 185	<b>221 656</b>
- sprzedaż	2 847	137 176	28 169	1 735	1 281	116	<b>171 324</b>
- likwidacja	0	0	4 544	3	1 650	0	<b>6 197</b>
- inne zmniejszenia	0	29 993	5 618	1 376	79	7 069	<b>44 135</b>
d) Wartość brutto środków trwałych po uwzględnieniu korekt reklasyfikacyjnych na 31.12.2004	6 473	178 211	454 445	7 671	127 646	18 312	<b>792 758</b>
e) Skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt na 01.01.2004	167	35 321	269 733	6 711	37 741	0	<b>349 673</b>
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2004	8 831	272 321	212 400	3 703	79 286	20 577	<b>597 118</b>
g) Zmiany umorzenia	-12	-4 328	65 868	-881	11 154	0	<b>71 801</b>



## Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2004 (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	84	7 847	84 903	1 687	12 544	0	<b>107 065</b>
- sprzedaż	-96	-12 720	-12 484	-1 039	-294	0	<b>-26 633</b>
- likwidacja	0	0	-4 468	-343	-1 005	0	<b>-5 816</b>
- inne zmiany	0	545	-2 083	-1 186	-91	0	<b>-2 815</b>
h) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2004	155	30 993	335 601	5 830	48 895	0	<b>421 474</b>
i) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2004	0	0	0	0	0	4 575	<b>4 575</b>
- zwiększenia	0	1 188	1 592	614	1 395	1 047	<b>5 836</b>
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
j) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2004	0	1 188	1 592	614	1 395	5 622	<b>10 411</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2004</b>	<b>6 318</b>	<b>146 030</b>	<b>117 252</b>	<b>1 227</b>	<b>77 356</b>	<b>12 690</b>	<b>360 873</b>

## 32. Wartości niematerialne

	31.12.2005	31.12.2004
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	100 480	119 194
- oprogramowanie komputerowe	100 480	119 194
Inne wartości niematerialne	10 077	19 526
<b>Razem wartości niematerialne</b>	<b>110 557</b>	<b>138 720</b>

## 33. Zmiana stanu wartości niematerialnych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2005	239 887	239 887	45 982	<b>285 869</b>
b) Zwiększenia (z tytułu)	24 555	24 555	6 436	<b>30 991</b>
- zakupy	9 446	9 446	6 436	<b>15 882</b>
- inne zwiększenia	15 109	15 109	0	<b>15 109</b>
c) Zmniejszenia (z tytułu)	4 700	4 700	16 189	<b>20 889</b>
- sprzedaż	2 877	2 877	0	<b>2 877</b>
- inne zmniejszenia	1 823	1 823	16 189	<b>18 012</b>
d) Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2005	259 742	259 742	36 229	<b>295 971</b>
e) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005	120 516	120 516	26 456	<b>146 972</b>
f) Wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2005	119 194	119 194	19 526	<b>138 720</b>
g) Amortyzacja za okres (z tytułu)	37 393	37 393	-304	<b>37 089</b>
- amortyzacja	41 721	41 721	802	<b>42 523</b>
- sprzedaż	-2 728	-2 728	0	<b>-2 728</b>
- likwidacja	-1 635	-1 635	-720	<b>-2 355</b>
- inne zmiany	35	35	-386	<b>-351</b>
h) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	157 909	157 909	26 152	<b>184 061</b>
i) Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	177	177	0	<b>177</b>
- zwiększenie	1 176	1 176	0	<b>1 176</b>
j) Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	1 353	1 353	0	<b>1 353</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2005</b>	<b>100 480</b>	<b>100 480</b>	<b>10 077</b>	<b>110 557</b>

## Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2004

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2004	219 648	219 648	63 118	<b>282 766</b>
b) Zwiększenia (z tytułu)	23 440	23 440	16	<b>23 456</b>
- zakupy	12 807	12 807	16	<b>12 823</b>
- inne zwiększenia	10 633	10 633	0	<b>10 633</b>
c) Zmniejszenia (z tytułu)	3 201	3 201	17 152	<b>20 353</b>
- sprzedaż	937	937	1 949	<b>2 886</b>
- inne zmniejszenia	2 264	2 264	15 203	<b>17 467</b>
d) Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	239 887	239 887	45 982	<b>285 869</b>
e) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2004	83 586	83 586	26 087	<b>109 673</b>
f) Wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2004	136 062	136 062	36 902	<b>173 093</b>
g) Amortyzacja za okres (z tytułu)	36 930	36 930	369	<b>37 299</b>
- amortyzacja	39 573	39 573	1 574	<b>41 147</b>
- sprzedaż	-720	-720	-381	<b>-1 101</b>
- likwidacja	-1 843	-1 843	0	<b>-1 843</b>
- inne zmiany	-80	-80	-824	<b>-904</b>
h) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2004	120 516	120 516	26 456	<b>146 972</b>
i) Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2004	0	0	129	<b>129</b>
- zwiększenie	177	177	0	<b>177</b>
- zmniejszenie	0	0	129	<b>129</b>
j) Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2004	177	177	0	<b>177</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2004</b>	<b>119 194</b>	<b>119 194</b>	<b>19 526</b>	<b>138 720</b>

### 34. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego	31.12.2005	31.12.2004	zmiana w roku 2005*
Odsetki do zapłacenia	48 056	94 317	-46 261
Wykupione odsetki zakupione	90 611	69 495	21 116
Operacje na instrumentach finansowych	53 326	86 204	-32 878
Wartość podatkowa firmy	56 593	97 507	-40 914
Prowizje i papiery dłużne wyceniane ESP	131 974	114 374	17 600
Rezerwy na przyszłe koszty	61 480	50 141	11 339
Leasing finansowy	23 685	17 537	6 148
Utworzone odpisy stanowiące różnicę przejściową	454 630	490 040	-35 410
Wycena papierów wartościowych do obrotu	2 520	22 570	-20 050
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	112 012	0	112 012
Prowizje od rachunków	18 734	16 516	2 218
Pozostałe	25 961	44 796	-18 835
<b>Razem</b>	<b>1 079 582</b>	<b>1 103 497</b>	<b>-23 916</b>
Stawka podatku	19%	19%	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>205 121</b>	<b>209 664</b>	<b>-4 544</b>
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	479		479
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	204 642	209 664	-5 023
Nierozpoznane aktywa	36 499	142 390	-105 891
Aktywa rozpoznane w rachunku zysków i strat	168 142	67 274	100 868
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	168 621	67 274	
Razem rezerwa na podatek odroczoney z noty 41	-69 873	-67 274	
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	98 748	0	

\*W stosunku do sprawozdania za okres zakończony 30.06.2005 uległa zmianie nadwyżka nierozpoznanego aktywa nad rezerwą na 31.12.2004. Powyższe zostało spowodowane tym, że Bank zidentyfikował nieujawnione poprzednio pozycje w kalkulacji podatku odroczonego. Zmiana ta nie wpłynęła ani na wysokość aktywa ani na obciążenie wyniku za rok 2004 ze względu na istotną nierozpoznaną nadwyżkę aktywa nad rezerwą.

### 35. Inne aktywa

	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa trwale do zbycia	1 615	5 678
Aktywa trwale do sprzedaży	5 848	0
<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>128 680</b>	<b>174 187</b>
Dłużnicy różni	118 254	162 691
Rozliczenia międzyokresowe	9 419	10 815
Pozostałe aktywa	1 007	681
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>136 143</b>	<b>179 865</b>

Bank z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wydzielił aktywa trwałe do sprzedaży, które prezentuje w innych aktywach według wartości godziwej. Wydzielone aktywa obejmują nieruchomości, które przestały być użytkowane przez Bank na potrzeby działalności bankowej.

### 36. Zobowiązania wobec banków

#### Zobowiązania wobec banków (wg struktury rodzajowej)

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	20 000	24 535
Depozyty terminowe	1 587 919	204 094
Kredyty i pożyczki otrzymane	949 858	892 470
Inne zobowiązania	0	500
Odsetki	4 390	3 516
<b>Razem</b>	<b>2 562 167</b>	<b>1 125 115</b>

#### Zobowiązania wobec banków (wg walut)

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	944 116	420 378
w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 618 051	704 737
- w walucie EUR	835 429	434 817
- w walucie USD	406 690	1 560
- w walucie GBP	2	2
- w walucie CHF	373 628	267 025
- pozostałe waluty	2 302	1 333
<b>Razem</b>	<b>2 562 167</b>	<b>1 125 115</b>

- **Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności)**

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	1 462 522	184 088
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	115 355	233 974
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 016	279 227
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 000	203 950
- powyżej 1 roku do 3 lat	23	0
- powyżej 3 do 5 lat	949 695	0
- powyżej 5 do 10 lat	166	220 360
<b>Odsetki</b>	<b>4 390</b>	<b>3 516</b>
<b>Razem</b>	<b>2 562 167</b>	<b>1 125 115</b>

Na dzień 31.12.2005 średnie efektywne oprocentowanie depozytów przyjętych od innych banków kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

- depozyty w EUR – 2,39%
- depozyty w USD – 4,35%
- depozyty w PLN – 4,34%

Wszystkie depozyty były przyjęte na stałą stopę procentową.

### 37. Zobowiązania wobec klientów

#### Zobowiązania wobec klientów (wg struktury rodzajowej)

	31.12.2005	31.12.2004
W rachunku bieżącym	6 734 181	5 129 469
Depozyty terminowe	7 724 822	10 716 902
Kredyty i pożyczki	95 448	105 527
<b>Odsetki</b>	<b>38 248</b>	<b>69 460</b>
<b>Razem</b>	<b>14 592 699</b>	<b>16 021 358</b>

#### Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	31.12.2005	31.12.2004
W walucie polskiej	11 862 947	11 840 388
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	2 729 752	4 180 970
- w walucie EUR	1 308 165	2 331 067
- w walucie USD	1 292 503	1 232 094
- w walucie GBP	105 301	68 528
- w walucie CHF	11 116	544 179
- pozostałe waluty	12 667	5 102
<b>Razem</b>	<b>14 592 699</b>	<b>16 021 358</b>

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

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
- do 1 miesiąca	10 827 052	9 110 470
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 828 946	2 530 080
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	894 819	1 156 233
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	677 193	681 697
- powyżej 1 roku do 3 lat	213 739	2 259 096
- powyżej 3 do 5 lat	5 049	78 334
- powyżej 5 do 10 lat	106 054	131 944
- powyżej 10 do 20 lat	1 599	3 984
- powyżej 20 lat	0	60
<b>Odsetki</b>	<b>38 248</b>	<b>69 460</b>
<b>Razem</b>	<b>14 592 699</b>	<b>16 021 358</b>

**Zobowiązania wobec klientów**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>9 063 921</b>	<b>9 177 815</b>
- w rachunku bieżącym	3 841 765	2 530 744
- depozyty terminowe	5 222 156	6 647 071
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>3 801 937</b>	<b>5 064 910</b>
- w rachunku bieżącym	1 597 024	1 244 113
- depozyty terminowe	2 109 465	3 715 270
- kredyty i pożyczki	95 448	105 527
<b>Budżet</b>	<b>1 688 593</b>	<b>1 709 173</b>
- w rachunku bieżącym	1 295 392	1 354 612
- depozyty terminowe	393 201	354 561
<b>Odsetki</b>	<b>38 248</b>	<b>69 460</b>
<b>Razem</b>	<b>14 592 699</b>	<b>16 021 358</b>

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

Na dzień 31.12.2005 92% depozytów klientów stanowiły rachunki bieżące oraz inne produkty na stałą stopę procentową, których wymagalność na dzień bilansowy nie przekraczała sześciu miesięcy.

Ponadto, na dzień 31.12.2005 średnie efektywne oprocentowanie depozytów klientów kształtowało się w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

- depozyty w EUR – 1,4%
- depozyty w GBP – 2,3%
- depozyty w PLN – 2,8%
- depozyty w USD – 1,8%

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

	31.12.2005	31.12.2004
Obligacji	400 000	400 000
Odsetki	2 435	18 150
<b>Razem</b>	<b>402 435</b>	<b>418 150</b>

Emisja dotyczy imiennych bezterminowych obligacji, oprocentowanych według stawki WIBOR 6M powiększonej o marżę rynkową. Emisja została objęta przez podmioty z Gupy KBC strategicznego inwestora Banku i na podstawie zgody Komisji Nadzoru Bankowego zaliczona do funduszy podporządkowanych Banku.

### 39. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	367 656	716 665
Odsetki	1 045	2 107
<b>Razem</b>	<b>368 701</b>	<b>718 772</b>

### 40. Rezerwy

	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na świadczenie pracownicze	869	938
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 039	30 967
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000
Rezerwa na sprawy sporne	13 164	2 633
<b>Razem</b>	<b>77 072</b>	<b>36 538</b>



**Zmiana stanu rezerw**

	<b>01.01.2005- 31.12.05</b>	<b>01.01.2004- 31.12.04</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>36 538</b>	<b>279 478</b>
- korekta z tytułu wprowadzenie MSSF*	0	-235 278
<b>Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia</b>	<b>36 538</b>	<b>44 200</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	938	1 500
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	30 967	31 742
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 000	10 300
- rezerwa na sprawy sporne	2 633	658
<b>a) Utworzenie (z tytułu)</b>	<b>112 471</b>	<b>228 964</b>
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	101 098	224 330
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000
- rezerwa na sprawy sporne	11 373	2 634
<b>b) Wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-2 911</b>	<b>-10 300</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-69	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	-2 000	-10 300
- rezerwa na sprawy sporne	-842	0
<b>c) Rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>-67 182</b>	<b>-226 639</b>
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-67 182	-225 981
- rezerwa na sprawy sporne	0	-658
<b>d) Inne zmiany wartości</b>	<b>-1 844</b>	<b>313</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	-563
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-1 844	876
<b>Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>77 072</b>	<b>36 538</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	869	938
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 039	30 967
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000
- rezerwa na sprawy sporne	13 164	2 633
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>77 072</b>	<b>36 538</b>

\* Suma rozwiązania rezerw na ryzyko ogólne oraz wycofania rezerwy na ujemne aktywa spółek podporządkowanych wycenionych według ceny nabycia przy jednoczesnym dokonaniu odpisów na utratę wartości tych pozycji wg metody: cena nabycia pomniejszona o utratę wartości.

Na pozycję „rezerwy na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na płatności związane z odprawami pracowniczymi oraz z rezerwy na świadczenia emerytalne.

## 41. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2005	31.12.2004	zmiana w roku 2005
Odsetki do otrzymania	212 877	168 025	44 852
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	49 937	73 692	-23 755
Operacje na instrumentach finansowych	5 357	6 276	-919
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	78 662	100 954	-22 292
Wycena papierów wartościowych do obrotu	20 765	4 351	16 414
Pozostałe	156	775	-619
<b>Suma</b>	<b>367 754</b>	<b>354 073</b>	<b>13 681</b>
Stawka podatku	19%	19%	0
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>69 873</b>	<b>67 274</b>	<b>2 599</b>
w tym odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	3 946	0	3 946
w tym odniesiona na rachunek zysków i strat	<b>65 927</b>	<b>67 274</b>	<b>-1 347</b>

## 42. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2005	31.12.2004
Rozrachunki publiczno-prawne	16 961	19 151
Wierzyciele różni*	139 103	47 255
Koszty do zapłacenia	47 539	44 607
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 479	95 830
Inne (w tym rozrachunki międzybankowe)	161 285	119 660
<b>Razem</b>	<b>439 367</b>	<b>326 503</b>

\* pozycja obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego i finansowego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych.

## 43. Zobowiązania podporządkowane

### Pożyczki w 2005 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	waluta	w tys				
KBC Bank N.V. O/Dublin \ Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	3M LIBOR+ 1,25pkt	17.01.2006	163 065	1 859
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	424 578	79
<b>RAZEM</b>					<b>587 643</b>	<b>1 938</b>

### Pożyczki w 2004 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	waluta	tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	3M LIBOR +1,25pkt	17.01.2006	149 520	1 034
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	448 690	42
<b>RAZEM</b>					<b>598 210</b>	<b>1 076</b>

### Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2005	31.12.2004
Stan zobowiązań	587 643	598 210
Odsetki	1 938	1 076
<b>Razem</b>	<b>589 581</b>	<b>599 286</b>

## Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2005 - 31.12.05	01.01.2004 - 31.12.04
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>599 286</b>	<b>766 913</b>
a) Zwiększenia (z tytułu)	23 535	23 934
- naliczone odsetki	23 535	23 934
b) Zmniejszenia (z tytułu)	33 240	191 561
- odsetki zapłacone	22 673	22 858
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	10 567	168 703
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>589 581</b>	<b>599 286</b>

Zobowiązania podporządkowane wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty wycenionej według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metodologii efektywnej stopy procentowej.

## 44. Kapitały

### Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2005 kapitał zakładowy Banku wynosi 1.358.294 tys. zł. i dzieli się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Według stanu na dzień 31.12.2004 kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tys. zł. i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku w 2004 roku były akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie były akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługiwało prawo 1 głosu podczas WZA Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone były do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2005 po uwzględnieniu zmian akcji imiennych jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do 31.12.2005 przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

### Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 75.008 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 (35.400 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 Banku posiadają 271.583.872 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 (3.654.282 akcje),
- » S1 (823.470 akcji).

Według stanu na 31.12.2005 roku 271.583.872 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 31.12.2004 roku liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 271.579.179.

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 31.12.2005 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**

	31.12.2005	31.12.2004
a) Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	298 159
b) Utworzony ustawowo	0	50 000
c) Inny (wg rodzaju)	0	2 751
- inne	0	2 751
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>0</b>	<b>350 910</b>

**Kapitał z aktualizacji wyceny**

	31.12.2005	31.12.2004
a) Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 467	0
b) Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 395	-20 247
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>15 928</b>	<b>-20 247</b>

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

	31.12.2005	31.12.2004
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	120 942	173 779
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>120 942</b>	<b>173 779</b>

**45. Zobowiązania warunkowe udzielone****Gwarancyjne**

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	73 485	93 503
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	58 410	55 339
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	168 949	73 940
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	169 826	1 593 532
- powyżej 1 roku do 3 lat	211 912	308 549
- powyżej 3 do 5 lat	208 631	146 875
- powyżej 5 lat	236 662	899 038
<b>Razem</b>	<b>1 127 875</b>	<b>3 170 776</b>

**Dotyczące finansowania**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
- do 1 miesiąca	172 315	550 480
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	203 009	192 408
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	230 737	121 613
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 068 824	688 499
- powyżej 1 roku do 3 lat	250 106	186 071
- powyżej 3 do 5 lat	259 737	43 104
- powyżej 5 lat	476 183	396 109
<b>Razem</b>	<b>2 660 911</b>	<b>2 178 284</b>

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Bank oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat liniowo, przez okres trwania gwarancji.

W procesie zarządzania ryzykiem w Banku udzielone gwarancje traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2005 oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne wyniosła 52 915 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2004 24 740 tys. zł. Powyższe kwoty są zaprezentowane w Nocie 40 jako element pozycji „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

## 46. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2005	31.12.2004
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	983 693	1 089 066
- ryzyko kredytowe	968 218	1 075 960
- ryzyko inne	5 561	4 491
- ryzyko rynkowe	9 914	8 615
<b>Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy</b>	<b>1 993 147</b>	<b>1 960 076</b>
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	0	350 910
- kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	15 928	965
- pozostałe kapitały rezerwowe	120 942	173 779
- zobowiązania podporządkowane	254 747	447 420
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-44 092	-60 003
- wartości niematerialne i prawne	-108 131	-135 472
- zysk strata z lat ubiegłych	-245 934	-588 923
- emisja własnych papierów wartościowych	400 000	400 000
- kapitał krótkoterminowy	15 475	13 106
-zysk bieżący	225 918	0
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>16,21</b>	<b>14,40</b>

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi na 31.12.2005 i 31.12.2004.

## 47. 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

	01.01.2005 - 31.03.2005
<b>Przychody z tytułu:</b>	
- odsetek	963
- prowizji i opłat	2 612
- przychody finansowe	12
- pozostałe przychody operacyjne	423
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	38
<b>Razem przychody</b>	<b>4 048</b>
<b>Koszty z tytułu:</b>	
- prowizji i opłat	-2
- koszty operacji finansowych	-8
- koszty działania w tym:	-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
<b>Razem koszty</b>	<b>-3 074</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>974</b>
Obciążenie podatkowe	0
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>974</b>
<b>Zysk na 1 akcję</b>	<b>0,0036</b>

**Bilans****31.03.2005**

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

**48. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Do kategorii podmiotów powiązanych, z którymi Bank przeprowadza transakcje, zaliczają się spółki zależne Banku, spółki wchodzące w skład Grupy KBC, osoby zarządzające Bankiem oraz pracownicy Banku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2005</b>
Należności od banków	0	598 449	<b>598 449</b>
Należności od klientów	265 363	20 843	<b>286 206</b>
Inne aktywa	6 818	70 285	<b>77 103</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>272 181</b>	<b>689 577</b>	<b>961 758</b>

\* w tym WARTA SA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2005</b>
Zobowiązania wobec banków	0	959 297	<b>959 297</b>
Zobowiązania wobec klientów	59 075	132 258	<b>191 333</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	0	400 000	<b>400 000</b>
Zobowiązania podporządkowane	0	589 581	<b>589 581</b>
Pozostałe zobowiązania	72 634	58 775	<b>131 409</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>131 709</b>	<b>2 139 911</b>	<b>2 271 620</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2005</b>
Gwarancje udzielone	1 718	149 377	<b>151 095</b>
Gwarancje otrzymane	0	90 039	<b>90 039</b>
Instrumenty pochodne	0	5 609 564	<b>5 609 564</b>
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>1 718</b>	<b>5 848 980</b>	<b>5 850 698</b>

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem za 2005 rok</b>
Przychody z tytułu odsetek	19 332	19 781	<b>39 113</b>
Przychody z tytułu prowizji	3 251	3 800	<b>7 051</b>
Wynik na działalności handlowej	321	0	<b>321</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7 981	5 079	<b>13 060</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>30 885</b>	<b>28 660</b>	<b>59 545</b>

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem za 2005 rok</b>
Koszty z tytułu odsetek	40 898	69 227	<b>110 125</b>
Koszty z tytułu prowizji	81 529	0	<b>81 529</b>
Pozostałe koszty operacyjne	21 312	0	<b>21 312</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	22 213	13 267	<b>35 480</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>165 952</b>	<b>82 494</b>	<b>248 446</b>

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2004</b>
Należności od banków	2 051 850	218 415	<b>2 270 265</b>
Należności od klientów	401 181	69	<b>401 250</b>
Inne aktywa	24 848	46 663	<b>71 511</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 477 879</b>	<b>265 147</b>	<b>2 743 026</b>

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2004</b>
Zobowiązania wobec banków	298 681	2 165 551	<b>2 464 232</b>
Zobowiązania wobec klientów	1 964 778	6 511	<b>1 971 289</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	0	400 000	<b>400 000</b>
Zobowiązania podporządkowane	0	598 210	<b>598 210</b>
Pozostałe zobowiązania	214 420	38 765	<b>253 185</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>2 477 879</b>	<b>3 209 037</b>	<b>5 686 916</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem na dzień 31.12.2004</b>
Gwarancje udzielone	0	1 877 014	<b>1 877 014</b>
Gwarancje otrzymane	0	0	<b>0</b>
Instrumenty pochodne	0	5 621 384	<b>5 621 384</b>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	77 909	<b>77 909</b>
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>7 576 307</b>	<b>7 576 307</b>

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem za 2004 rok</b>
Przychody z tytułu odsetek	32 701	19 372	<b>52 073</b>
Przychody z tytułu prowizji	3 273	8	<b>3 281</b>
Pozostałe przychody operacyjne	18 291	22	<b>18 313</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>54 265</b>	<b>19 402</b>	<b>73 667</b>

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Grupa KBC*</b>	<b>Razem za 2004 rok</b>
Koszty z tytułu odsetek	97 874	59 444	<b>157 318</b>
Koszty z tytułu prowizji	149 917	5 081	<b>154 998</b>
Pozostałe koszty operacyjne	1 298	0	<b>1 298</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	46 185	2 495	<b>48 680</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>295 274</b>	<b>67 020</b>	<b>362 294</b>

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

Zestawienie wynagrodzeń , nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Bank.

<b>Rada Banku</b>	<b>01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
	<b>Płaca zasadnicza</b>	<b>Płaca zasadnicza</b>
1 Witkowski Andrzej	263	255
2 Bergen André	198	207
3 Florquin Françoise	198	191
4 Kulikowski Feliks	198	191
5 Michałowski Marek	198	191
6 Noga Adam	198	191
7 Toczek Józef	198	207
8 Wojć Marko	198	207
9 Docx Rita	176	
10 Mampaey Dirk	22	191
11 Krawczyk Grzegorz		208
12 Guiral Philippe		178
<b>Razem</b>	<b>1 847</b>	<b>2 217</b>

Zarząd Banku	01.01.2005 – 31.12.2005			
	Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Razem
1 Richardson Ronald	532	297	165	994
2 Kroker-Jachiewicz Małgorzata	912	1 301	252	2 465
3 Libot Guy	912	591	181	1 684
4 Mierzwiński Bohdan	660	556	210	1 426
5 Kokot Krzysztof	760	400	179	1 339
6 Di Maggio Fedele	162	254	152	568
<b>Razem</b>	<b>3 938</b>	<b>3 399</b>	<b>1 139</b>	<b>8 476</b>

Zarząd Banku	01.01.2004 – 31.12.2004				
	Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
1 Kroker-Jachiewicz Małgorzata	831	463	146	0	1 440
2 Libot Guy	691	232	91	0	1 014
3 Mierzwiński Bohdan	656	232	121	0	1 009
4 Di Maggio Fedele	632	221	90	0	943
5 Sewerynik Izabela	586	232	140	2 191	3 149
<b>Razem</b>	<b>3 396</b>	<b>1 380</b>	<b>588</b>	<b>2 191</b>	<b>7 555</b>

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconej dla głównego personelu kierowniczego oraz Rady Nadzorczej:

Rodzaj świadczeń	Okres za jaki przysługują świadczenia w tys PLN	
	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
1 Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10 276	7 556
2 Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	47	55
3 Odprawy	0	2 161
<b>Razem</b>	<b>10 323</b>	<b>9 772</b>

W 2005 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzeń w podmiotach zależnych.

W 2004 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 44 tys. zł.

### **Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach podporządkowanych.**

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

Na 31.12.2005 całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 3 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 894 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 81 569 tys. zł.

Na 30.12.2004 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 31.12.2005 całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 800 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

Na 31.12.2005 nie występowało zadłużenie Członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w podmiotach zależnych od Banku.

## **50. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa**

### **a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Kasa, środki w banku centralnym	607 069	1 512 560
Należności od innych banków	1 641 732	2 409 499
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>2 248 801</b>	<b>3 922 059</b>

W zakresie prezentacji środków pieniężnych dla potrzeb sprawozdania z przepływów środków pieniężnych została dokonana zmiana danych porównywalnych w stosunku do danych pochodzących z zatwierzonego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31.12.2004. Stan środków pieniężnych na dzień 01.01.2004 zawiera kwotę 3 – miesięcznych lokat bankowych przesuniętych z pozycji należności od banków.

W ramach stanu środków pieniężnych Bank ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

**b) Należności od banków**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu	469 953	-1 346 703
Rachunki nostro - środki pieniężne	9 763	-16 671
Lokaty do 3 m-cy - środki pieniężne	-777 530	1 204 436
<b>Razem</b>	<b>-297 814</b>	<b>-158 938</b>

**c) Należności od klientów**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu	1 643 382	2 937 076
Korekty z tytułu zastosowania MSSF - efektywna stopa	-122 500	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF - utrata wartości kredytów	-146 261	0
<b>Razem</b>	<b>1 374 621</b>	<b>2 937 076</b>

**d) Zobowiązania wobec banków**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu	1 437 052	-1 277 007
Korekty z tytułu zastosowania MSSF	-1 041	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu obrotowego - prezentacja w działalności finansowej	-996 140	0
Splata kredytu obrotowego - prezentacja w działalności finansowej	469 609	308 984
Splata kredytu inwestycyjnego - prezentacja w działalności finansowej	432 013	0
Pozostałe zmiany kredytu obrotowego i inwestycyjnego - prezentacja w działalności operacyjnej	36 248	96 443
Zmiana stanu pożyczki syndykowanej - prezentacja w działalności finansowej	0	308 984
<b>Razem</b>	<b>1 377 741</b>	<b>-871 580</b>

**e) Zobowiązania wobec klientów**

	31.12.2005	31.12.2004
zmiana stanu	-1 428 659	-1 619 489
korekty z tytułu zastosowania MSSF	2 152	0
<b>Razem</b>	<b>-1 426 507</b>	<b>-1 619 489</b>



**f) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności**

	31.12.2005	31.12.2004
korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	190 110	0
korekty z tytułu zastosowania MSSF	-4 223	0
zakup w działalności inwestycyjnej	-1 222 392	-88 110
sprzedaż w działalności inwestycyjnej	333 089	372 171
zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-131 730	-24 239
zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do zapadalności w działalności operacyjnej	5 994	0
różnice kursowe w działalności operacyjnej	-9	26 010
<b>Razem</b>	<b>-829 161</b>	<b>285 832</b>

**g) Aktywa dostępne do sprzedaży**

	31.12.2005	31.12.2004
korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	669 413	0
zakup w działalności inwestycyjnej	-45 742 823	-9 939 130
sprzedaż w działalności inwestycyjnej	43 267 580	9 956 398
zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-101 905	-56 651
zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	-68 579	-41 205
zyski (straty) na sprzedaży - prezentacja na sprzedaży	8 488	0
różnice kursowe w działalności operacyjnej	5	21
<b>Razem</b>	<b>-1 967 821</b>	<b>-80 567</b>

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

**h) Działalność operacyjna - inne korekty**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-12 658	-27 476
Zmiana stanu innych aktywów	-50 219	14 874
Zmiana stanu kapitałów własnych	7 870	22 506
<b>Razem</b>	<b>-55 007</b>	<b>9 904</b>

**i) Działalność inwestycyjna - inne wpływy inwestycyjne**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana akcji na środki pieniężne (wyplata kapitału PTE)	36 840	
<b>Razem</b>	<b>36 840</b>	

**j) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe**

	31.12.2005	31.12.2004
Splata odsetek z tytułu otrzymanych kredytów	15 336	27 594
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	22 673	23 876
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	49 244	14 007
<b>Razem</b>	<b>87 253</b>	<b>65 477</b>

**k) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu	-350 071	718 772
Zmiana stanu odsetek - prezentowana w pozycji odsetki w działalności operacyjnej	1 063	-2 108
<b>Zmiana stanu</b>	<b>-349 008</b>	<b>716 664</b>

**l) Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu udziałów zależnych	12 530	-47 831
Zmiana stanu udziałów stowarzyszonych		-137
Zmiana stanu z akcji z portfela do sprzedaży	-4 368	-11 208
Zmiana stanu aktywów finansowych	3 179	188 017
<b>Razem</b>	<b>11 341</b>	<b>128 841</b>

**ł) Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych**

	31.12.2005	31.12.2004
Zmiana stanu papierów do obrotu	682 617	213 915
Zmiana stanu papierów do sprzedaży	-52 307	-27 753
Zmiana stanu papierów do zapadalności	-1 628	0
<b>Razem</b>	<b>628 682</b>	<b>186 162</b>

## 51. Sprzedaż jednostek podporządkowanych i inwestycji kapitałowych

W dniu 26.08.2004 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 31.07.2004 roku:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne*	38 216
Suma bilansowa*	901 629
<i>*dane na 31.12.2004</i>	
Przychody	88 308
Koszty	80 062
Wynik z działalności gospodarczej	8 246
Obciążenie podatkowe	2 542
Wynik netto	5 704
	<b>w mln zł.</b>
Cena sprzedaży akcji	108,8
Wartość ewidencyjna akcji po uwzględnieniu różnic kursowych	72,2
<b>Wynik na transakcji sprzedaży zrealizowany przez Kredyt Bank S.A.</b>	<b>36,6</b>

W 2005 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 Kredyt Banku S.A. w 2005 roku pkt 2.4).

## 52. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2005 aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- Obligacje skarbowe o wartości nominalnej 100.500 tys. zł i wartości bilansowej 110.981 tys zł stanowiły zabezpieczenie pożyczki otrzymanej przez Bank na kwotę 95.454 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tej pożyczki. Pożyczkę Bank otrzymał od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i zobowiązań przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 27.640 tys. zł i wartości bilansowej 30.523 tys zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 550.000 tys. zł i wartości bilansowej 512.175 tys zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 353.268 tys. zł i wartości bilansowej 367.747 tys zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

Na dzień 31.12.2004 aktywa w postaci bonów i obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- bony skarbowe o wartości nominalnej 110.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez Bank na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te Bank otrzymał od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i zobowiązań 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.

### **53. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A w 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, a następnie na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. po wyrażeniu zgody przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 8.06.2005. 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 9.02.2005 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 31.12.2005 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 Mierziński	- 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 31.12.2005 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 Françoise 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.

## 54. Realizacja Programu Naprawczego

W związku z wygenerowaniem straty finansowej na koniec 2002 roku, Bank zgodnie z Art. 142 Prawa bankowego przygotował Program Naprawczy na lata 2003 - 2005 z uwzględnieniem procesu eliminacji negatywnych skutków przejęcia Przedsiębiorstwa Bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A. w latach 2002 - 2007. Program został zaakceptowany przez Komisję Nadzoru Bankowego. W grudniu 2003 roku program został zaktualizowany i przekazany do Komisji Nadzoru Bankowego. W dniu 28.06.2004 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 2005 roku istotnie przekroczone.

W 2004 i w 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.

Na dzień 31.12.2005 Bank nadal jest objęty programem naprawczym.

## **55. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

## **56. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

W 2005 roku w Banku tak jak 2004 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

## **57. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych**

W 2005 roku Kredyt Bank S.A. nie wyemitował, nie dokonał wykupu i spłaty żadnych dłużnych papierów wartościowych.

W 2004 roku Bank przeprowadził emisję akcji zwykłych na okaziciela serii „W” o wartości nominalnej 5 zł w ilości 60 368 640 sztuk z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach subskrypcji złożono zapisy na 60 368 640 sztuk i taka ilość została przydzielona inwestorom. Całkowita wartość środków pozyskanych z emisji akcji serii „W” wynosi 603 686 tys. zł.

Ponadto w 2004 roku Bank wyemitował imienne papiery wartościowe na kwotę 70 milionów złotych. Przeprowadzona emisja była drugą transzą w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z Grupy KBC Bank NV. Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stawkę rynkową. Emisję została objęta w całości przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie.

## **58. Wyplacone dywidendy**

W 2005 roku w Kredyt Banku S.A. tak jak w 2004 roku nie było wypłaty dywidendy.

## 59. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

17.01.2006 została spłacona w całości pożyczka podporządkowana zaciągnięta umową z dnia 28 kwietnia 2000 roku z KBC Bank Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo na kwotę 50 mln USD.

Ponadto po dacie bilansowej do dnia publikacji sprawozdania, nie wystąpiły w Banku, inne wydarzenia wywierające znaczący wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

## 60. 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 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.

## 61. 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 rozpoznał wzrostu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na korektach wynikających z pierwszego zastosowania MSSF. Wprowadzone przez Bank korekty wynikające z pierwszego zastosowania MSSF nie wpłynęły również istotnie na poziom rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęte w latach 2003 i 2004 szacunki zakładały, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatku, aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

### **Korekty MSR/MSSF do kapitału własnego Banku oraz innych pozycji sprawozdawczych w okresach objętych niniejszym raportem**

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

<b>Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2003 według PSR</b>	<b>644 481</b>
<b>1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:</b>	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	5 442
b) wycena środków trwałych	-1 250
c) przeniesienie różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych do oddzielnej pozycji kapitału własnego	-10 757
	-6 565
<b>2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku (stracie) z lat ubiegłych:</b>	
b) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984
c) rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-402 400
d) wycena środków trwałych	1 250
e) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867
	96 701
<b>3 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych</b>	<b>10 757</b>
<b>Razem korekty MSR</b>	<b>100 893</b>
<b>Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR</b>	<b>745 374</b>



Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2004

Zgodnie z MSR 27, jeśli jednostka dominująca sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, to inwestycje w akcje i udziały spółek podporządkowanych, ujmuje się w cenie nabycia lub w wartości godziwej ustalonej zgodnie z zasadami przewidzianymi w MSR 39. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień 01.01.2004, Bank wykazuje wartość inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości.

**Tabela 2 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR**

<b>Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR</b>	<b>1 459 954</b>	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		<b>185 176</b>
<b>1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:</b>		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	285	0
b) wycena środków trwałych	-1 250	0
	-965	0
<b>2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:</b>		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	0
b) rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-402 400	0
c) wycena środków trwałych	1 250	0
d) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867	0
	96 701	0
<b>3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu:</b>		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-71 090	-71 090
b) wycena inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	45 075	45 075
c) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-32 633	-32 633
	-58 648	-58 648
<b>Razem korekty MSR</b>	<b>37 088</b>	<b>-58 648</b>
<b>Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR</b>	<b>1 497 042</b>	

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 31.12.2004

W zakresie ujęcia inwestycji w akcje i udziały jednostek podporządkowanych korekta kapitałów została dokonana w analogiczny sposób (w oparciu o ten sam zapis w MSR 27), jak na 01.01.2004

**Tabela 3** – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji bilansowych w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 31.12.2004

Aktywa		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*) (***)	8 605 383	47 482	8 652 865
II	Należności od klientów	14 669 566	-665 353	14 004 213
III	Odpisy na utratę wartości należności od banków i klientów	-2 399 004	-91 688	-2 490 692
IV	Inwestycje kapitałowe	231 038	-105 293	125 745
V	Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe	515 884	-16 291	499 593
VI	Inne aktywa	184 993	-21	184 972
<b>Aktywa razem</b>		<b>21 807 860</b>	<b>-831 164</b>	<b>20 976 696</b>

Zobowiązania i kapitały własne		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)	19 116 613	0	19 116 613
II	Rezerwa	220 259	-183 721	36 538
III	Fundusze specjalne i inne zobowiązania (***)	1 011 034	-684 531	326 503
	Zobowiązania ogółem	20 347 906	-800 978	19 546 928
IV	Kapitał własny	1 459 954	37 088	1 497 042
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>		<b>21 807 860</b>	<b>-831 164</b>	<b>20 976 696</b>

(\*) – pozycja zawiera: kasa, operacje z bankiem centralnym; należności od banków; aktywa finansowe przeznaczone do obrotu; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży; aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

(\*\*) – pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych; zobowiązania podporządkowane

(\*\*\*) – w tych pozycjach bilansu dokonano kompensaty aktywów i zobowiązań Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku. Suma bilansowa na dzień 31.12.2004 zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu jest mniejsza o kwotę 2 866 tys zł od sumy bilansowej prezentowanej w sprawozdaniu za I półrocze 2005 roku na ten sam dzień. Różnica wynika z dokonania kompensaty aktywów i zobowiązań Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w zobowiązaniach	Kwota w tys. zł
A	-2 866	Kompensata zobowiązań i środków ZFŚS	I	-2 866
A	50 348	Przeklasyfikowanie dłużnych papierów wartościowych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży z portfela inwestycji kapitałowych		
D	-50 348			
B	-665 374	Kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	I	-665 374
C	-42 083	Rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	G J	-97 317 55 234
C	-49 605	Rozpoznanie utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka utraty wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-49 605
D	-54 945	Wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji	J	-54 945
E	-16 291	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu inwestycji w środki trwałe	I	-16 291
	0	Wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych	G	-86 404
	0	wycenianych wg PSR zgodnie z metodą praw własności	J	86 404
<b>Razem</b>	<b>-831 164</b>			<b>-831 164</b>

**Tabela 4 - Uzgodnienie bilans otwarcia kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR**

w tys. PLN

<b>Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR</b>	<b>1 459 954</b>
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	285
b) wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
c) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
d) wycena środków trwałych – kapitał z aktualizacji	-1 209
	27 341
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	338 894
b) rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-380 919
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) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
e) Rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 167
f) Rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 982
g) utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-91 918
h) utrata wartości portfeli należności kredytowych	-131 971
i) wycena aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-74 120
j) wycena środków trwałych – kapitał z aktualizacji	1 209
	-245 934
 Razem korekty MSR	 <b>-218 593</b>
 <b>Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR</b>	 <b>1 241 361</b>

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2005 roku

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.

- 1a) korekta ujęta analogicznie jak na 31.12.2004
- 1b) 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;
- 1c) 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 31.12.2004 spółki Solaris Bus and Coach Sp. z o.o. i spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. były wycenione metodą praw własności. Na dzień 01.01.2005 według MSSF 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 korespondująca z korektą 1 c)
- 2e) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne utworzonej w Banku zgodnie z przepisami polskiego Prawa bankowego;
- 2f) 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;
- 2g) utrata wartości zmierzona dla indywidualnych ekspozycji kredytowych;
- 2h) portfelowa utrata wartości zmierzona dla portfeli homogenicznych należności kredytowych;
- 2i) wycena aktywów i zobowiązań finansowych ujętych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej;

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 okres zakończony 31.12.2004 Stan środków pieniężnych na dzień 1.01.2004 oraz 31.12.2004 został skorygowany o kwotę 3-miesięcznych lokat bankowych odpowiednio w kwotach 1.315.828 tys.zł., 2.899.863 tys.zł. zgodnie z opisem w punkcie 6.16 sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone powyżej, Bank skorzystał z opcjonalnych zapisów w MSSF 1 i nie przekształcił danych porównywalnych w zakresie MSR 32 i MSR 39.

Gdyby Bank przekształcił 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 rozliczanych w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Oznaczałoby to zmniejszenie wyniku na prowizjach wraz z jednoczesnym zwiększeniem wyniku odsetkowego.

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

## **62. 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 Bank 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. Należy podkreślić, że modele wyceny są wrażliwe na przyjmowane założenia.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w bilansie Banku 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.

W tabeli poniżej przedstawiono różnice pomiędzy wartością bilansową i szacowaną wartością godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Banku, które nie są ujmowane w bilansie Banku według wartości godziwej. Zgodnie z tym, co zostało opisane w nocie 60 niniejszego sprawozdania finansowego, na podstawie zapisu w MSSF 1 Bank skorzystał ze zwolnienia prezentacji danych porównywalnych.

31.12.2005	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>		
Kasa, środki w banku centralnym	607 069	607 069
Należności od banków	2 226 654	2 226 654
Należności od klientów	9 873 333	10 043 708
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 727 027	2 812 233

31.12.2005	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec banków	2 562 167	2 562 167
Zobowiązania wobec klientów	14 592 699	14 596 364
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 360 717	1 360 717

\* Pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

Poniżej zostały podsumowane główne założenia poczynione w procesie szacowania wartości godziwej.

### 62.1. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Bank zasad rachunkowości oraz dokonywanych 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 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 z tytułu kapitału i odsetek. Strumienie oczekiwanych przepływów pieniężnych zakładają to samo ryzyko kredytowe, które jest uwzględniane w przypadku wyceny według zamortyzowanego kosztu. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dzień 31.12.2005 powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Jak to zostało zaprezentowane w Nocie 23 zdecydowana większość lokat złożonych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Ponadto, zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 26, zdecydowana większość kredytów i należności stanowią produkty oparte na zmiennej stopie procentowej. Z powodu tych charakterystyk, wartość godziwa należności od banków i należności od klientów, klasyfikowanych jako należności dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości, jest zbliżona do ich wartości księgowej.

### **62.2. Należności od klientów bazujące na stałej stopie procentowej**

W ramach produktów bazujących na stałej stopie procentowej największą populację stanowią kredyty ratałne i gotówkowe udzielone przez Bank oraz za pośrednictwem spółki Żagiel. Na dzień bilansowy średnia zapadalność tych należności nie przekracza dwóch lat. Wartość godziwa została ustalona na bazie homogenicznych portfeli produktów gdzie przepływy odsetkowe, w średnim okresie do zapadalności, zostały oszacowane w oparciu o średnią ważoną efektywną stopę procentową umów czynnych na dzień 31.12.2005. Do dyskonta użyto średnią ważoną efektywną stopę procentową oferowaną nowym klientom.

### **62.3. Należności od klientów bazujące na zmiennej stopie procentowej**

W celu oszacowania wartości godziwej należności kredytowych opartych na zmiennej stopie procentowej dokonano podziału wg. typów produktów oraz kategorii klientów. Oczekiwane przepływy pieniężne zostały zbudowane do terminu zapadalności produktów na bazie średnich marży kredytowych wyliczonych na dzień 31.12.2005 oraz oczekiwanych stóp referencyjnych wynikających z krzywej czasowej struktury stóp procentowych dla poszczególnych walut na ten dzień. Do dyskontowania zastosowano oczekiwane stopy rynkowe powiększone o marże kredytowe oferowane nowym klientom.

### **62.4. Należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości**

W portfelu należności kredytowych, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości i które znajdują się w procesie restrukturyzacji lub windykacji, jest wiele przypadków, 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.

Z racji, że Bank nie udziela nowych kredytów kredytobiorcom posiadającym analogiczny profil ryzyka kredytowego przyjęto, że wartość godziwą takich należności stanowi wartość bieżąca oczekiwanych nominalnych przepływów pieniężnych (z tytułu planowanych odzysków kasowych oraz sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) ustalonych w procesie szacowania utraty wartości zdyskontowana oczekiwany stopami referencyjnymi wynikającymi z krzywej czasowej struktury stóp procentowych ustalonej na dzień 31.12.2005. Jeśli nominalne przepływy oczekiwane są w walucie obcej, to do dyskontowania zastosowane zostały oczekiwane stopy procentowe dla tej waluty.

### **62.5. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz przeznaczone do sprzedaży**

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Bank zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego 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.

Bank nie posiada istotnego zaangażowania w akcje/udziały spółek, które wykazywane są według historycznego kosztu nabycia - są to udziały w spółkach zależnych oraz inwestycje kapitałowe o charakterze mniejszościowym. Spółki zależne funkcjonują jako platformy wspomagające w konkretnych obszarach Bank, dlatego nie można ustalić ich wartości godziwej w sposób wiarygodny. Inwestycje mniejszościowe mają również specyficzny charakter, gdyż są to w głównej mierze udziały objęte za długi kredytobiorców i dlatego też nie ma aktywnego rynku dla tego typu aktywów, zaś czynione wyceny mogą istotnie różnić się od rzeczywistych ofert.



### **62.6. Pozostałe aktywa finansowe nie ujmowane w bilansie w wartości godziwej**

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

### **62.7. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu**

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w Nocie 36 i 37 zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientowskich stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

Wyemitowane własne papiery wartościowe bazują na zmiennej stopie rynkowej, która przeszacowywana jest w okresach półrocznych.

Szacunki wartości godziwej przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na oczekiwanych przepływach pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu krzywej struktury czasowej stóp procentowych na dzień 31.12.2005.

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.

## **63. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej**

W 2005 roku 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 stroną powodową:

- W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektoriatem Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 r. przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka, i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14.567.292,83 zł z możliwością rozszerzenia powództwa.

W sprawach odbyły się pierwsze terminy rozpraw. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości.

Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną:

- Postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu. Kredyt Bank S.A. jest bankiem wiodącym w konsorcjum 5 banków, które na podstawie umowy z dnia 4 marca 1997 r. udzieliły kredytu konsorcjalnego Laboratorium

Fracjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu. Kredyt ten zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Kredyt Bank S.A. (Bank) jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO Sp. z o.o. do zapłaty należności. Na dzień 30 czerwca 2003 r. udział Kredyt w konsorcjum wynosi 12,4 mln zł. Prowadzone postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28 marca 2003 r. Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa z wezwaniem o zapłatę kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Pismem z dnia 1 lipca 2003 r. Minister Finansów poinformował, iż LFO Sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Bankowi z pozwem o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu i odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO Sp. z o.o.. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w toku są następujące sprawy związane z powyższym sporem:

- Sprawa z powództwa Laboratorium Fracjonowania Osocza Sp. z o.o. (LFO) o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005. Dnia 4.05.2005 LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. W dniu 12.08.2005 Sąd oddalił zażalenie LFO na postanowienie o odrzuceniu pozwu. W dniu 21.12.2005 doręczona została skarga kasacyjna powoda. Bank złożył w sądzie odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie.
- Sprawa z powództwa Laboratorium Fracjonowania Osocza Sp. z o.o. o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Kredyt Banku S.A. 6 787 tys. zł). Sąd powołał biegłego w sprawie prawidłowości kwot zawartych w bankowym tytule egzekucyjnym wystawionym przez Kredyt Bank S.A. na rzecz wszystkich uczestników konsorcjum bankowego. Biegły zarzucił nieprawidłowości przy wyliczeniu kwoty zadłużenia. Bank złożył wyjaśnienia i zarzuty do opinii. Na posiedzeniu w dniu 18.01.2006 sąd zamknął rozprawę. Wyrok został ogłoszony w dniu 31.01.2006. Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał bankowy tytuł egzekucyjny w mocy w kwocie 101 901 864,67 zł.

- Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu w dniu 01.12.2004 przeciwko Skarbowi Państwa jako poręczycielowi kredytu udzielonego LFO. Sąd I instancji, postanowieniem z 23.03.2005 oddalił wniosek banków. W dniu 22.04.2005 banki złożyły zażalenie na postanowienie sądu. Usunięto braki formalne wniosku o nadanie klauzuli wykonalności. Oczekujemy na rozstrzygnięcie sądu.
- Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, tj. niedostarczenia określonych dokumentów, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia zawartej w dniu 01.07.1997 pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. W dniu 02.01.2006 Bank złożył w sądzie odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa.
- W dniu 05.01.2006 wpłynął do Banku pozew Archidiecezji Gdańskiej, która wniosła powództwo przeciwegzekucyjne przeciwko wystawionym przez Bank bankowym tytułom egzekucyjnym. Powód podnosi, iż umowy kredytu udzielone w związku z działalnością Wydawnictwa Archidiecezji Gdańskiej Stella Maris są nieważne z uwagi na brak należytego umocowania osób występujących w imieniu Archidiecezji. Wartość przedmiotu sporu wynosi 14 979 tys. zł. Bank przygotował odpowiedź na pozew, wniósł o oddalenie powództwa w całości. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczył termin na dzień 17.02.2006 i uznał się właściwym jedynie co do części przedmiotu sporu, pozostałą przekazując do rozstrzygnięcia przez Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. W związku z podjęciem próby ugodowego załatwienia sporu obie strony wniosły do sądów wnioski o zawieszenie postępowań.
- 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.  
Z dniem 20.09.2005 postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku wydaniem wyroku skazującego w sprawie karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 17.03.2006.

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

## 64. Działalność powiernicza

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

Bank 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, 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 nie znajdujących się w obrocie zorganizowanym, rejestrowanych na rejestrach papierów wartościowych oraz na rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

Bank umożliwia Klientom rozliczanie transakcji kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku regulowanym (w tym giełdowym) jak i transakcji poza rynkiem regulowanym (w tym rynku międzybankowym).

Bank rozlicza transakcje zawierane przez Klientów zgodnie z zasadami określonymi przez KDPW, NBP i inne instytucje organizujące obrót papierami wartościowymi oraz pośredniczy w realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, takich 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:

- prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,
- zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

## 65. Zarządzanie ryzykiem w Banku

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

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje 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:

### **65.1. 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 każdej księdze osobno.

#### **65.1.1. 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.

##### **65.1.1.1. 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 31.12.2005.

Limit	Wykorzystanie na 31.12.2005 roku
VaR 2.000 tys. EUR	257,96 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 dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów). Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

#### 65.1.1.2. 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 zobowiązań 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 31.12.2005 roku:

Limit	Wykorzystanie na 31.12.2005
VaR 1.000 tys. EUR	147,31 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. 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 (scenari

analysis) polega na wyliczeniu, przy założeniu określonych zmian kursów i volatylity, najbardziej negatywnego wyniku na otwartej pozycji. Poniżej przedstawiamy wykorzystanie i limit analizy scenariuszy na 31.12.2005:

Limit	Wykorzystanie na 31.12.2005
Analiza scenariuszy 250 tys. EUR	3,3 tys. EUR

#### 65.1.1.3. ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. 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 31.12.2005 i 31.12.2004 roku przedstawiają się następująco:

w tys. zł

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej		
Ryzyko rynkowe	31.12.2005	31.12.2004
w tym:		
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	4
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	54	43
Ryzyko ogólne stóp procentowych	9 860	8 568
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	5 561	4 491
Inne	0	0
<b>Całkowity wymóg kapitałowy w księdze handlowej</b>	<b>15 474</b>	<b>13 105</b>

#### 65.1.1.4. Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi w księdze handlowej.

W ciągu 2005 roku Bank zawierał transakcje typu:

- swap walutowy (currency swap),
- swap stopy procentowej (interest rate swap),
- swap procentowo – walutowy (CCIRS),
- 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 31.12.2005 roku występowało 36 czynne transakcje typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 948 823 tys. zł.; 275 239 tys. USD, 110 984 tys. EUR, za łączne kwoty 933 529 tys. zł., 284 392 tys. USD, 4 102 tys. EUR i 162 000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 02.01.2006 roku do 11.12.2006 roku.

Na dzień 31.12.2005 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 2 274 837 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 2 278 417 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

- Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających operacyjnie na warunkach rynkowych. Na 31.12.2005 roku występowało 261 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącznej wartości nominalnej kwot zakupionych 6 675 520 tys. zł. oraz łącznej wartości kwot sprzedanych 6 330 565 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 09.01.2006 roku do 22.06.2015 roku.

Dodatkowo Bank zawarł 3 transakcje kupna, które zostały objęte rachunkowością zabezpieczeń o łącznej wartości nominalnej 66 000 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 12.04.2010 roku do 03.10.2013 roku.

- Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowało 179 czynnych transakcji zakupu oraz 154 czynnych transakcji sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych na warunkach rynkowych z rynku międzybankowego.

Na 31.12.2005 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 32 250 000 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 26 375 000 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 32 250 000 tys. zł., w tym z bankami krajowymi zostały zawarte 132 transakcje na łączną kwotę 22 850 000 tys. zł., natomiast z bankami zagranicznymi 47 transakcje na łączną kwotę 9 400 000 tys. zł. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 07.02.2006 roku do 19.12.2006 roku.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 26 375 000 tys. zł., w tym 118 transakcje na łączną kwotę 19 450 000 tys. zł. z bankami krajowymi natomiast 36 transakcji zostały zawarte na łączną kwotę 6 925 000 tys. zł. z bankami zagranicznymi, z datami realizacji od 08.02.2006 roku do 15.12.2006 roku.

- 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 31.12.2005 roku występowały 6 czynnych transakcji typu swap walutowo procentowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do sprzedaży łącznie 82 082 tys. EUR, 65 000 tys. USD, 50 000 tys. CHF, 10 000 tys. GBP za kwoty łącznie 32 082 tys. EUR oraz 229 595 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać w terminach: 23.05.2006, 01.06.2006, 30.06.2006, 03.01.2007, 01.06.2007 roku.



Na dzień 31.12.2005 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 692 951 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 708 998 tys. zł z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Transakcje swap walutowy, IRS, FRA, CCIRS zostały zawarte na rynku międzybankowym z podmiotami finansowymi, Bank nie wymaga pobierania zabezpieczeń do transakcji zawieranych z tego typu podmiotami w ramach przyznaných limitów transakcyjnych.

▪ Transakcje forward

Transakcje były zawierane w celach handlowych na warunkach rynkowych.

Na dzień bilansowy występowało 364 transakcji typu forward zawartych z klientami, w wyniku których Kredyt Bank był zobowiązany do kupna łącznie 40 375 tys. EUR; 13 575 tys. USD, 4 500 tys. GBP, 2 000 tys. SEK oraz 185 865 tys. zł. Bank był jednocześnie zobowiązany do sprzedaży w wyniku zawartych transakcji forward 14 406 tys. USD, 32 444 tys. EUR, 2 547 tys. GBP, 242 tys. SEK oraz 225 744 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 02.01.2006 roku do 04.12.2007 roku.

Na 31.12.2005 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 412 111 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 412 382 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 31.12.2005 roku występowało 128 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których Bank:

- kupił opcje kupna EUR/PLN o nominale 4 061 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna EUR/USD o nominale 16 030 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna USD/PLN o nominale 2 000 tys. USD łącznie,
- kupił opcje kupna GBP/PLN o nominale 1 615 tys. GBP łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 3 988 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 16 030 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży GBP/PLN o nominale 1 615 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży USD/PLN o nominale 2 000 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/PLN o nominale 4 061 tys. EUR łącznie,

- sprzedaż opcje kupna EUR/USD o nominale 16 030 tys. EUR łącznie,
- sprzedaż opcje kupna USD/PLN o nominale 2 000 tys. USD łącznie,
- sprzedaż opcje kupna GBP/PLN o nominale 1 615 tys. GBP łącznie,
- sprzedaż opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 3 988 tys. EUR łącznie,
- sprzedaż opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 16 030 tys. EUR łącznie,
- sprzedaż opcji sprzedaży GBP/PLN o nominale 1 615 tys. GBP łącznie,
- sprzedaż opcje sprzedaży USD/PLN o nominale 2 000 tys. USD łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Na 31.12.2005 roku Bank ujmował w księgach również jedną opcję zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 53 300 tys. zł. i jedną opcję sprzedaży o łącznej wartości 1 400 tys. zł.

#### ▪ Wbudowane instrumenty pochodne

Po dokonaniu przeglądu aktywów i zobowiązań wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w instrumentach dłużnych emitowanych przez podmiot finansowy. 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 31.12.2005 roku wycena wbudowanych instrumentów pochodnych wynosiła – 6,2 mln złotych.

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

### 65.1.2. 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.

#### 65.1.2.1. ryzyko stopy procentowej

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 przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (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 Banku 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 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 - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w skład której 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

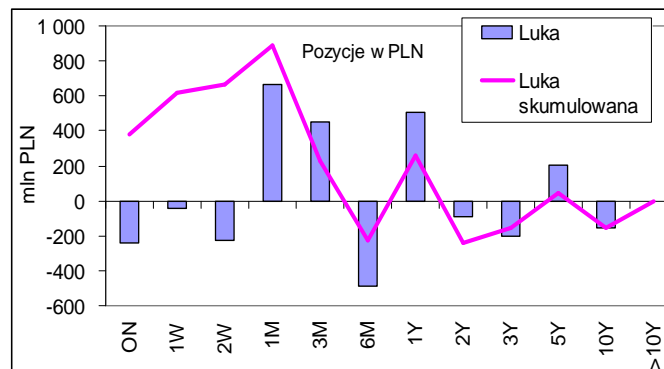
Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- 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,
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym,
- dla pozycji kredytów niepracujących jest stosowany benchmark (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M),
- kredyty wykazywane są w kwotach netto,
- kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności,
- w raporcie prócz przepływów dotyczących nominału 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.

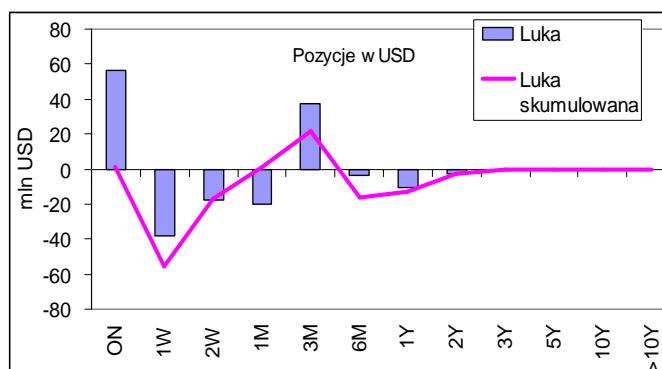
## - PLN

Dla pozycji w PLN, ujemna wielkość luki w pasmach terminowych do 2 tygodni jest skutkiem posiadania krótkoterminowych depozytów klientów o stałym oprocentowaniu. Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych od 2 tygodni do 3 miesięcy wynika z niedopasowania między wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Natomiast luka w paśmie terminowym od 6 miesięcy do roku jest rezultatem kredytów o stałym oprocentowaniu udzielonych przez pośredników. Ujemna wielkość luki w paśmie terminowym od 3 miesięcy do 6 miesięcy wynika z przeszacowania pierwszej transzy obligacji perpetualnych opartych o 6M Wibor. Wielkość luki w dalszych pasmach terminowych wynika z niedopasowania struktury portfeli benchmarkowych.



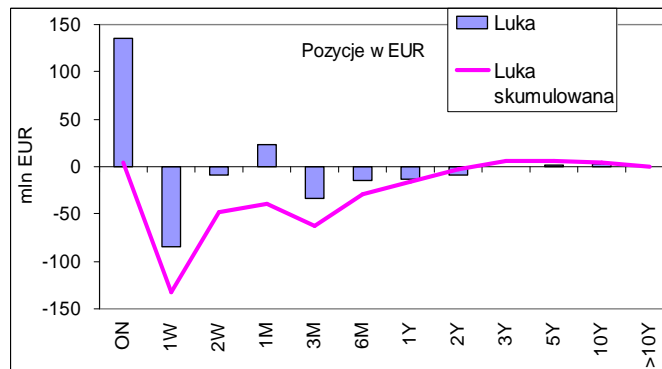
## - USD

Luka dla pozycji w USD przyjmuje wartości dodatnie w paśmie terminowym ON w wyniku klasyfikacji kredytów nieparujących oraz zapadłych. Natomiast w paśmie terminowym od miesiąca do 3 miesięcy wynika z udzielenia transakcji FxSwap. Ujemna wielkość luki jest skutkiem przyjętych depozytów klientów o stałym oprocentowaniu oraz pożyczki (pasma 1-2 tygodnie).



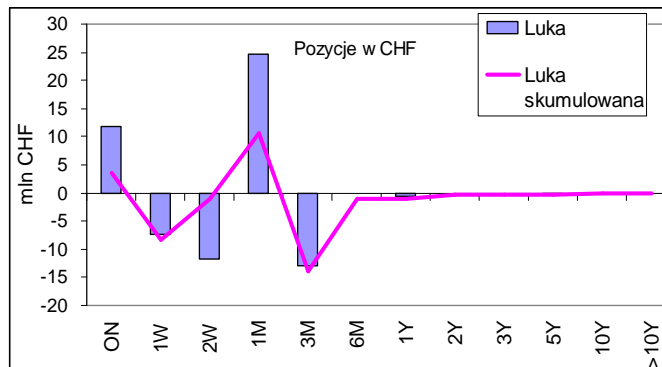
## - EUR

W przypadku pozycji w EUR, dodatnia wielkość luki wynika z udzielenia krótkoterminowego depozytu (pasma ON) oraz niedopasowania w wolumenie kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu oraz przyjętych pożyczek długoterminowych (pasma do 1 miesiąca). Ujemna wielkość luki w krótkich pasmach terminowych (do 1 tygodnia, do 2 tygodni) jest rezultatem posiadania przez Bank depozytów o stałym oprocentowaniu. Natomiast w paśmie terminowym od miesiąca do 3 miesięcy wynika z przyjętych pożyczek długoterminowych. Kształt luki w pasmach terminowych od 3 miesięcy do 2 lat wynika z niedopasowania w portfelu benchmarkowym między obligacjami a częścią stabilną rachunków bieżących oraz depozytów o stałym oprocentowaniu.



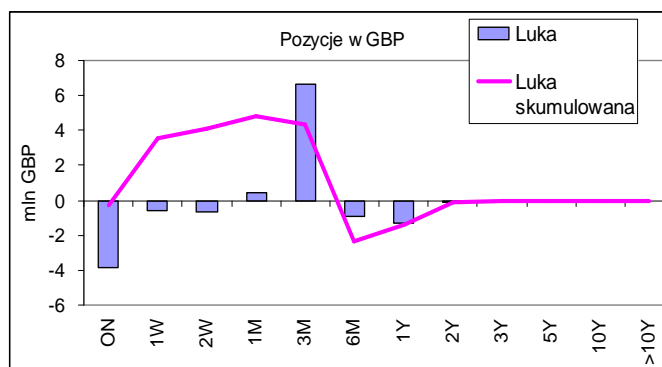
## - CHF

W przypadku CHF dodatnia wartości luki w pasmach terminowych ON oraz od 2 tygodni do 1 miesiąca jest wynikiem niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu oraz przyjętych pożyczek długoterminowych. Ujemne wartości luki w pasmach terminowych od ON do 2 tygodni związane są z przyjęciem transakcji FxSwap, natomiast wielkość luki w paśmie terminowym od miesiąca do 3 miesięcy jest skutkiem przyjęcia transakcji CIRS.



- **GBP**

Luka dla pozycji w GBP w paśmie terminowym od miesiąca do 3 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 i portfeli.

Waluta/portfel		BPV			
		w mln waluty oryginalnej			
		31.12.2005		31.12.2004	
PLN	Hedging	0,223	0,188	0,352	0,150
	Transformation <sup>1</sup>		0,035		0,203
USD	Hedging	0,012	0,012	-0,010	0,059
	Transformation		0,000		-0,069
EUR	Hedging	0,008	0,012	0,051	0,060
	Transformation		-0,005		-0,009
CHF		0,004	0,006		
GBP		0,001	0,002		

Na koniec roku 2004 pozycja Transformation składała się z portfeli benchmarkowych rachunków bieżących złotych, wolnego kapitału oraz Credit Book. W roku 2005 portfele benchmarkowe rachunków bieżących są zaliczane do pozycji Hedging.

Wykorzystanie limitu BPV (liczony jako suma wartości bezwzględnych dla wszystkich walut, portfeli Hedging i Free Capital) na dzień 31.12.2005 wyniosło:

Limit w mln EUR	1,000
BPV w mln EUR	0,077

#### Rachunkowość zabezpieczeń

W trzecim kwartale 2005 w Kredyt Banku po raz pierwszy zastosowano rachunkowość zabezpieczeń (fair value hedge) do transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu, transakcją IRS (fix to float). Na potrzeby opisywanego powiązania obligacja ujmowana jest jako instrument dostępny do sprzedaży (AFS), natomiast transakcja IRS ewidencjonowana jest jako instrument trzymany do obrotu. W dniu rozpoczęcia powiązania zabezpieczającego wykonywana jest wstępna ocena efektywności (hedge expected) przy użyciu metody:

$$HE = -\frac{BPV_{BOND}}{BPV_{IRS}}$$

W trakcie trwania powiązania zabezpieczającego współczynnik efektywności zabezpieczenia (hedge effectiveness ratio) obliczany jest zgodnie z metodą Dollar-Offset:

$$HER = -\frac{\Delta FV^{BOND}}{\Delta FV^{IRS}} = -\frac{FV_t^{BOND} - FV_0^{BOND}}{FV_t^{IRS} - FV_0^{IRS}}$$

Przekroczenia granic 80%-125% dotyczą tylko materialnych zmian wartości godziwych. Pomiar efektywności wykonywany jest na koniec każdego miesiąca.

#### 65.1.2.2. 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).

## 65.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami 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. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. 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.

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,
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych
- 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 zobowiązań, co umożliwi 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,

Bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC.

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 depozytowa<sup>1</sup>, 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 31.12.2005 r. wysokie wkłady depozytowe powyżej 1 mln EUR stanowiły 19% ogólnej kwoty depozytów.

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. Na koniec 2005 roku udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 56%. Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 4%, 28% i 12% bazy depozytowej.

Depozyty bieżące oraz lokaty negocjowalne to 58% bazy, natomiast pozostałe 42% to depozyty terminowe (27%) oraz konta oszczędnościowe (15%).

Bardzo korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych). Na dzień 31.12.2005 kształtowała się następująco:

▪ Do 1 tygodnia	12,87%
▪ Do 1 miesiąca	6,10%
▪ Do 3 miesięcy	28,60%
▪ Do 6 miesięcy	24,35%
▪ Do 12 miesięcy	16,48%
▪ Do 24 miesięcy	2,41%
▪ Pozostałe	9,19%

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 31.12.2005 kształtowała się następująco: PLN – 80,9%, USD – 9,0%, EUR – 9,2%, GBP – 0,7%, CHF – 0,1%, pozostałe waluty – 0,1%.

### **65.3. 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

<sup>1</sup> Dane odnośnie bazy depozytowej nie obejmują depozytów międzybankowych.

ryzyka operacyjnego, rozpoznawane są zagrożenia, tkwiące w procesach biznesowych oraz procesach wspierających działalność biznesową, które w istotny sposób mogą generować ryzyko operacyjne dla Banku.

#### 65.4. 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.

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:

- akceptację i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- rekomendowanie Zarządowi Banku i Radzie Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych,
- opiniowanie polityki kredytowej Banku,
- opiniowanie polityki tworzenia rezerw i zabezpieczeń,
- opiniowanie wewnętrznych limitów kredytowych,
- dokonywanie zmian limitów ryzyka oraz akceptowanie przekroczeń limitów, w ramach uprawnień przyznanych przez Zarząd Banku,
- merytoryczny nadzór nad programem dostosowania Banku do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego,
- 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,

- 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.

#### 65.4.1. Działania restrukturyzacyjne i windykacje w 2005 roku

W 2005 roku Bank podjął obszerne działania mające na celu zmniejszenie portfela należności zaliczanych do portfela należności zagrożonych.

W wyniku zmian wewnątrz organizacyjnych Banku przeprowadzonych w roku 2004 w roku 2005 uzyskano lepszą współpracę między jednostkami obsługującymi portfel należności dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości oraz lepszy dostęp do danych o klientach, co korzystnie wpłynęło na podjęte decyzje odnośnie restrukturyzacji i windykacji w roku 2005. Na niniejsze złożyło się także dostosowanie kwestii raportowania danych jednostkom decyzyjnych, których wykorzystanie pozwoliło na osiągnięcie wyników opisanych niżej.

Na początek roku 2005 Bank zarządzał portfelem należności dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w łącznej kwocie 3 909 885 tys. PLN. Na koniec roku portfel ten uległ obniżeniu o 758 621 tys. zł.

Bank przez cały rok 2005 prowadził intensywne prace mające na celu skuteczną restrukturyzację i windykację długów. W wyniku tych prac Bank znacznie zmniejszył portfel należności dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości na co złożyły się głównie spłaty całkowite lub częściowe dokonane przez dłużników, sprzedaż wierzytelności przez Bank, sprzedaż zabezpieczeń a także restrukturyzacja skutkująca zmianą szacunków utraty wartości i zmniejszeniem odpisów z tytułu utraty wartości.

### 65.5. Miary ryzyka

#### a) instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	385 048	0
Należności	12 490 762	9 508 997
Dłużne papiery wart.	6 538 299	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	227 573	227 573
Aktywa trwałe	346 913	346 913
Wartości niematerialne i prawne	2 426	2 426
Pozostałe	298 020	72 602
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>20 219 041</b>	<b>10 158 511</b>
Portfel handlowy	692 854	1 530
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>20 911 895</b>	<b>10 160 041</b>

**b) instrumenty pozabilansowe**

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	137 600	2 761	552
Instrumenty walutowe	72 002	7 219	1 444
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>209 602</b>	<b>9 980</b>	<b>1 996</b>

**c) pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredyt.	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	2 612 053	1 041 078	1 027 645
Gwarancje udzielone	1 073 738	913 098	883 619
Akredytywy	28 705	28 705	28 705
Inne	11 250	11 250	2 250
<b>Razem</b>	<b>3 725 746</b>	<b>1 994 131</b>	<b>1 942 219</b>

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>	<b>12 102 726</b>	<b>968 218</b>

**65.6. Struktura koncentracji zaangażowania Banku**

Zaangażowanie Banku wobec klientów korporacyjnych na 31.12.2005 roku oraz na 31.12.2004 roku według największych zaangażowań przedstawia się następująco:

**Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Banku**

Podmiot	Udział % w portfelu na 31.12.2005	Udział % w portfelu na 31.12.2004
Klient 1	2,2	9,7
Klient 2	1,8	2,6
Klient 3	1,6	2,2
Klient 4	1,4	1,5
Klient 5	1,3	1,4
Klient 6	1,2	1,2
Klient 7	1,2	1,1
Klient 8	1,0	1,0
Klient 9	0,9	0,9
Klient 10	0,8	0,9
<b>Razem</b>	<b>13,4</b>	<b>22,5</b>

Zaangażowanie Banku na 31.12.2005 oraz na 31.12.2004 w podziale na segmenty branżowe przedstawiało się następująco:

#### 65.7. Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2005	31.12.2004
Działalność produkcyjna	28,8	27,0
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	22,9	21,5
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,6	14,3
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	8,4	12,7
Pośrednictwo finansowe	8,1	5,7
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,9	5,7
Budownictwo	3,5	3,3
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,4	2,6
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,3	1,9
Hotele i restauracje	1,6	1,6
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	1,6	1,5
Edukacja	1,2	1,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	0,5	0,2
Pozostałe	0,2	0,9
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 65.8. Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2005	31.12.2004
mazowieckie	18,5	23,8
lubelskie	15,8	13,6
śląskie	10,9	9,5
wielkopolskie	9,7	9,2
dolnośląskie	9,1	9,6
pomorskie	7,6	8,0
małopolskie	6,3	5,2
łódzkie	4,6	4,6
zachodniopomorskie	3,8	3,4
podlaskie	3,2	3,1
kujawsko-pomorskie	2,3	2,2
warmińsko-mazurskie	2,3	2,3
podkarpackie	1,7	1,8
świętokrzyskie	1,5	1,3
nierezydent	1,1	1,1
lubuskie	0,8	0,8
opolskie	0,8	0,5
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data 28.02.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku**

data 28.02.2006	Joanna Gajda	Główny Księgowy Banku	.....
-----------------	--------------	-----------------------	-------