

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Raport roczny SAB-R 2004

(zgodnie z § 57 ust.1.pkt3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz.280)

(dla banków)

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 01.01.2004 do 31.12.2004r.

oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 r.

dnia 10.03.2005

(data przekazania)

KREDYT BANK S.A. (pełna nazwa emitenta)		
KB S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Finanse, Banki (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
01-211 Warszawa (kod pocztowy) (miejsowość)		
Kasprzaka 2/8 (ulica) (numer)		
634-54-49 (telefon)	634-53-34 (fax)	bprasowe@kredybank.pl (e-mail)
527-020-40-57 (NIP)	006228968 (REGON)	www.kredybank.pl (www)

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 10.03.2005

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera :

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe:
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	2004 tys. zł.	2003 tys. zł.	2004 tys. EUR	2003 tys. EUR
I. Przychody z tytułu odsetek	1 250 626	1 406 926	276 797	316 348
II. Przychody z tytułu prowizji	488 382	520 968	108 092	117 140
III. Wynik na działalności bankowej	1 055 352	1 102 412	233 578	247 878
IV. Wynik na działalności operacyjnej	121 334	(1 268 984)	26 854	(285 332)
V. Zysk (strata) brutto	121 265	(1 268 907)	26 839	(285 314)
VI. Zysk (strata) netto	185 176	(1 581 688)	40 984	(355 643)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	982 520	(352 090)	217 458	(79 168)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	473 372	20 021	104 770	4 502
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	221 259	617 697	48 971	138 889
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 677 151	285 628	371 199	64 224
XI. Aktywa razem	21 807 860	23 473 826	5 346 374	4 976 431
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 750 143	6 023 559	919 378	1 276 989
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 507 291	14 117 123	3 311 422	2 992 818
XV. Kapitał własny	1 459 954	644 481	357 920	136 629
XVI. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	332 997	223 967
XVII. Liczba akcji	271 658 880	211 290 240		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,37	3,05	1,32	0,65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,37	3,05	1,32	0,65
XX. Współczynnik wypłacalności (w%)	14,40	8,83		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	(10,37)	0,17	(2,33)
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	(10,37)	0,17	(2,33)
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.807.860 tysięcy złotych,
 - współczynnik wypłacalności,
 - zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 40.628.435 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 185.176 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 800.754 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.677.151 tysięcy złotych, oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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 sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
 - 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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 10 marca 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała dwa zwrócenia uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego sprawozdania finansowego dotyczyło braku zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) do dnia wydania powyższej opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Jak to szerzej opisano w nocie 40. Dodatkowych Not Objasniających do załączonego sprawozdania finansowego znowelizowana wersja Programu naprawczego Banku została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku. Drugie zwrócenie uwagi zawarte w naszej opinii z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku dotyczyło dokonanych przez Bank istotnych zmian szacunków wartości windykacyjnych zabezpieczeń oraz ich znaczącego wpływu na poziom rezerw celowych na należności, utworzonych przez Bank na dzień 31 grudnia 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii jest opisany szerzej w punkcie 6. niniejszej opinii z badania.
5. 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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię opisaną szerzej w nocie 3.d) Dodatkowych Not Objasniających do załączonego sprawozdania finansowego.

W 2003 roku Bank dokonał weryfikacji swoich szacunków dotyczących wartości odzyskiwanych zabezpieczeń związanych z posiadanym 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. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższej analizy.

Powyższe 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.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 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 postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 10 marca 2005 roku

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2004 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. („Spółka”, „Bank”) został utworzony 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 000019597.

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. Jednostki powiązane zostały wyszczególnione w nocie 10 w części tabelarycznej Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2004 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;

KREDYT BANK S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku
(w tysiącach złotych)

- 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 2004 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 wyniósł 1.459.954 tysięcy złotych.

Zgodnie z pismem Departamentu Finansowania Strukturalnego Kredyt Banku S.A. z dnia 3 stycznia 2005 roku na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	232.341.875	85,53%	1.161.709.375	85,53%
Pozostali	39.317.005	14,47%	196.585.025	14,47%
Razem	271.658.880	100,00%	1.358.294.400	100,00%

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 Kredyt Banku S.A.

W ciągu roku obrotowego miały miejsce następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	211.290.240	1.056.451.200
Podwyższenie kapitału (emisja akcji serii „W”)	60.368.640	301.843.200
Stan na koniec okresu	271.658.880	1.358.294.400

W skład Zarządu Banku na dzień 10 marca 2005 roku wchodził:

Małgorzata Kroker - Jachiewicz	- Prezes Zarządu
Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu
Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu
Fedele Di Maggio	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Ronald Frans Edgar Richardson	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała do składu Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Pana Fedele Di Maggio.

W dniu 3 listopada 2004 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, Zastępcy Dyrektora Generalnego Banku złożyła Pani Izabela Sewerynik.

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Kokota oraz Pana Ronald Fransa Edgara Richardsona na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku od dnia 1 marca 2005 roku.

Na dzień wydania niniejszego raportu uzupełniającego z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku Pan Krzysztof Kokot oraz Pan Ronald Frans Edgar Richardson nie byli wpisani jako Wiceprezesi Zarządu do Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 53 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 7 maja 2004 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. do badania sprawozdania finansowego Banku.

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”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 grudnia 2004 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 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 10 marca 2005 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.807.860 tysięcy złotych,
- współczynnik wypłacalności,
- zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 40.628.435 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 185.176 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 800.754 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.677.151 tysięcy złotych, oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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 sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
- 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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 10 marca 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała dwa zwrócenia uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego sprawozdania finansowego dotyczyło braku zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) do dnia wydania powyższej opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Jak to szerzej opisano w notcie 40. Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego znowelizowana wersja Programu naprawczego Banku została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku. Drugie zwrócenie uwagi zawarte w naszej opinii z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku dotyczyło dokonanych przez Bank istotnych zmian szacunków wartości windykacyjnych zabezpieczeń oraz ich znaczącego wpływu na poziom rezerw celowych na należności, utworzonych przez Bank na dzień 31 grudnia 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii jest opisany szerzej w punkcie 6. niniejszej opinii z badania.

5. 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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię opisaną szerzej w nocie 3.d) Dodatkowych Not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

W 2003 roku Bank dokonał weryfikacji swoich szacunków dotyczących wartości odzyskiwanych zabezpieczeń związanych z posiadanym 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. Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższej analizy.

Powyższe 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.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 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 postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 10 listopada 2004 roku do dnia 10 marca 2005 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 10 listopada 2004 roku do dnia 25 listopada 2004 roku oraz od dnia 10 stycznia 2005 roku do dnia 10 marca 2005 roku, a w oddziałach Banku od dnia 29 listopada 2004 roku do dnia 10 grudnia 2004 roku.

2.2. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało zarówno rozważenie aspektów wartościowych jak i jakościowych.

2.3. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego i oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe oraz inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 10 marca 2005 roku Zarządu Banku 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 Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 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 2003 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą dwa zwrócenia uwagi. Pierwsze zwrócenie uwagi dotyczyło braku zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) do dnia wydania opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Znowelizowana wersja Programu naprawczego Banku została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku. Drugie zwrócenie uwagi dotyczyło dokonanych przez Bank istotnych zmian szacunków wartości windykacyjnych zabezpieczeń oraz ich znaczącego wpływu na poziom rezerw celowych na należności, utworzonych przez Bank w 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii jest opisany szerzej w punkcie 6. opinii z badania zamieszczonej w punkcie 2.1. powyżej.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 kwietnia 2004 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o pokryciu straty za 2003 rok w następujący sposób:

- kwota 969.988 tysięcy złotych została pokryta z kapitału zapasowego,
- kwota 22.777 tysięcy złotych została pokryta z kapitału rezerwowego,
- pozostała część straty w kwocie 574.204 tysiące zostanie pokryta z kapitału zapasowego i zysku netto wypracowanego przez Bank w kolejnych latach,
- strata z lat ubiegłych w kwocie 39.223 tysiące została pokryta z kapitału rezerwowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone dnia 4 maja 2004 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 4 maja 2004 roku wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2003 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2002-2004, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2004 oraz 2003 roku.

	<u>2004</u>	<u>2003*</u>	<u>2002*</u>
Zysk (strata) brutto	121.265	(1.268.907)	(329.899)
Zysk (strata) netto	185.176	(1.581.688)	(421.269)
Kapitał własny	1.459.954	644.481	1.624.282
Suma bilansowa	21.807.860	23.473.826	24.328.066
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	14,40%	8,83%**	11,00%**
Wskaźnik rentowności (zysk (strata) brutto/całkowite koszty działalności)	14,0%	(131,1)%	(35,8)%
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej)	82,1%	87,8%	74,9%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk (strata) netto/średni stan kapitałów własnych)	17,6%	(139,4)%	(22,7)%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk (strata) netto/średni stan aktywów)	0,8%	(6,6)%	(1,8)%
* Dane porównywalne			
** Współczynniki wypłacalności na dzień 31 grudnia 2003 oraz na dzień 31 grudnia 2002 roku zostały zaprezentowane w wysokościach z zatwierdzonych sprawozdań finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2003 rok oraz dnia 31 grudnia 2002 roku.			
Wskaźniki inflacji			
Średnioroczny	3,5%	0,8%	1,9%
grudzień do grudnia	4,4%	1,7%	0,8%

3.2. Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2004 Bank wykazał zysk netto w wysokości 185.176 tysięcy złotych w porównaniu ze stratą netto w wysokości 1.581.688 tysięcy złotych w 2003 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku).
- W 2004 roku, w porównaniu do roku 2003, nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2004 roku osiągnęła poziom 21.807.860 tysięcy złotych.
- Wskaźnik poziomu kosztów w 2004 roku spadł do poziomu 82,1% w stosunku do poziomu 87,8% w roku 2003.

- Z powodu poniesienia przez Bank straty w roku 2003 wskaźniki rentowności przyjmowały w ww. okresie wartości ujemne, w przeciwieństwie do wskaźników za 2004 rok, w szczególności:
 - Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu –139,4% w roku 2003 do poziomu 17,6%.
 - Wskaźnik rentowności wrósł z poziomu –131,1% w roku 2003 do poziomu 14,0%.
 - Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu –6,6% w 2003 roku do poziomu 0,8% w 2004 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 14,40% w porównaniu do 8,83% na koniec roku 2003.

Analizując powyższe wskaźniki należy zwrócić uwagę na kwestię opisaną w punkcie 6. naszej opinii o sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku i przedstawionej poniżej.

Jak szerzej opisano w nocie 3.d) Dodatkowych Not Objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego, w 2003 roku Bank dokonał weryfikacji swoich szacunków dotyczących wartości odzyskiwanych zabezpieczeń związanych z posiadanym 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. Zbadane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższej analizy.

Powyższe 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.

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 2004 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 2 Wprowadzenia oraz w nocie 40 Dodatkowych Not Objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4. Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2004 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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5. Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku zgodnie z Uchwałą nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 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 24 grudnia 2001 roku, z późniejszymi zmianami).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku 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.

Jak szerzej opisano w punkcie 2 Wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego w 2004 roku Bank wprowadził zmianę zasad rachunkowości w zakresie sposobu ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratałnych kredytów promocyjnych. Bank zmienił również sposób prezentacji instrumentów pochodnych. Odpowiednie korekty danych porównywalnych za rok 2003 zostały przedstawione w punkcie 27. Dodatkowych Not Objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działania Banku

Struktura aktywów bilansu i pasywów bilansu Banku, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku 2004.

3. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz Dodatkowe Noty Objaśniające do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku („sprawozdanie z działalności”). Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności pochodzące ze sprawozdania finansowego, o którym wyraziliśmy opinię z dniem 10 marca 2005 roku są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także statutu Banku.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu rezerw celowych na należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,

- aktuariusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
numer ewidencyjny 130

Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 10 marca 2005 roku

LIST PREZES ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.

Szanowni Państwo,

Z zadowoleniem przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe z działalności Kredyt Banku S.A. w 2004 roku.

W minionym roku Kredyt Bank osiągnął skonsolidowany zysk netto w wysokości 185,2 mln zł.

To satysfakcjonujący rezultat, wypracowany dzięki realizacji założeń zmierzających do odzyskania rentowności, zwiększenia naszej pozycji rynkowej i budowy podstaw do dalszego, efektywnego rozwoju Kredyt Banku S.A.

Ubiegłoroczny sukces wyraża się nie tylko dobrym wynikiem finansowym. Siła naszej firmy tkwi w zespole ludzi, którzy w niekorzystnych warunkach reorganizacji wykazali najwyższe zaangażowanie w swoją pracę.

Rok 2004 był dla nas czasem wielkich wyzwań, czasem zmian. Przeprowadzenie banku przez głęboką reorganizację było najważniejszym zadaniem. Dzisiaj już wiemy, że je zrealizowaliśmy - wypracowaliśmy zysk oraz zachowaliśmy zaufanie naszych klientów i partnerów.

Na ubiegłoroczny wynik banku główny wpływ miało przede wszystkim konsekwentne ograniczanie ryzyka kredytowego, redukcja kosztów działania (o ponad 10 proc.) oraz uporządkowanie struktury kapitałowej. W 2004 roku zmieniliśmy organizację swoich jednostek, budując nową, pro-sprzedażową strukturę. Bank wyodrębnił linie biznesowe dedykowane poszczególnym grupom klientów.

W efekcie na koniec grudnia ub. r. skonsolidowany wynik z działalności bankowej przekroczył 1,3 mld zł, wynik z tytułu odsetek 634,7 mln zł, natomiast z tytułu prowizji 507 mln zł.

Wzrosły kapitały własne Grupy, których poziom wyniósł na koniec 2004 roku ponad 2 mld zł, współczynnik wypłacalności dla Grupy osiągnął 14,7 proc., a dla samego banku – prawie 14,4 proc.

Znacznej poprawie uległa jakość portfela kredytowego, a wartość należności

zagrożonych spadła o 1,14 mld zł. Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami w Grupie wyniósł 63 proc. i jest wyższy niż rok wcześniej.

Mimo trwającej reorganizacji, Kredyt Bank zachował zaufanie klientów. Na koniec 2004 roku bank prowadził 460 tys. ROR., z bankowości elektronicznej korzystało 128 tys. Klientów, z czego 43,5 tys. pozyskano w 2004 roku. Zanotowaliśmy także 25-krotny przyrost liczby Kont Oszczędnościowych, dynamicznie wzrosła wartość zgromadzonych tu środków. Wprowadziliśmy nowe karty kredytowe i do końca ub. r. wydaliśmy ich łącznie ok. 40 tys. Równocześnie bank zyskał pozycję lidera na rynku kart z mikroprocesorem.

Ubiegły rok przyniósł przyrost wartości aktywów TFI Kredyt Banku. Szeroka oferta funduszy inwestycyjnych z gwarantowaną stopą zwrotu zapewniła nam 85 proc. udział i pozycję lidera na tym rynku. Łączna wartość aktywów funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia wyniosła 514,5 mln zł. Oznacza to ponad 145 proc. przyrost w porównaniu z końcem 2003 roku.

Dużą popularność wśród klientów zyskały kredyty na zakup papierów wartościowych – ich liczba w ciągu 2004 roku wzrosła 28-krotnie. O 34 proc. przyrosła sprzedaż złotych kredytów mieszkaniowych Ekstralokum. Łączna wartość kredytów Ekstralokum wyniosła na koniec ub. r. prawie 1,6 mld zł.

Kredyt Bank S.A. osiągnął dobre wyniki w sprzedaży depozytów dla sektora MSP. Dynamika przyrostu w KB przewyższyła dynamikę całego sektora bankowego. Na koniec roku prowadziliśmy ponad 67 tys. rachunków bieżących Ekstrabiznes. O 15 proc. wzrosła wartość udzielonych kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw. O 8 proc. wzrosły dochody z tytułu depozytów od klientów korporacyjnych, a o 26 proc. powiększył się wolumen kredytów w rachunku bieżącym, zaciąganych przez korporacje. Łączna wartość tych kredytów przekroczyła 700 mln zł.

Nasze ubiegłoroczne dokonania zostały docenione przez klientów. Wyrazem jest przyznanie nam po raz drugi „Alicji” – pierwszej na świecie nagrody przyznawanej przez klientów. Obecnie nagrodą tą uhonorowano Kredyt Bank S.A. za karty z mikroprocesorem, poprzednio – za finansowe usługi dla młodzieży.

Po raz trzeci Kredyt Bank S.A. zyskał godło „Banku Przyjaznego dla Przedsiębiorcy”, a 8 naszych oddziałów otrzymało tytuł „Złotego Oddziału”.

2005 rok przyniesie nowe wyzwania zarówno dla pracowników, jak i kadry kierowniczej banku.

Naszym głównym celem będzie stabilny wzrost sprzedaży. Chcemy go osiągnąć poprzez wprowadzanie nowych aspektów do oferty dla klientów detalicznych. Planujemy systematycznie zwiększać udział we wszystkich obszarach dotychczasowej działalności poprzez podnoszenie jakości usług, unowocześnianie i rozwijanie oferty produktowej tak, aby jak najlepiej spełniała oczekiwania naszych Klientów.

W ofercie pojawią się nowe produkty i usługi dla małych i średnich firm – atrakcyjne lokaty okazjonalne, rachunek oszczędnościowy, które nie tylko wzbogacą ofertę dla tego segmentu, ale pozwolą bankowi wykreować nową wartość.

Zwiększymy akcję kredytową zachowując wysokie standardy oceny ryzyka, będziemy także dalej rozwijać ofertę kart kredytowych.

Liczę na umocnienie pozycji lidera na rynku funduszy z gwarantowaną stopą zwrotu. Wprowadzimy fundusze oparte na atrakcyjnych koszykach inwestycyjnych. Bank skupi się także na dalszym zacieśnianiu współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. przy projekcie bancassurance.

Wierzę, że Kredyt Bank S.A. dalej będzie silną i prężną instytucją finansową, będzie zdobywać coraz wyższą pozycję na krajowym rynku bankowym.

***Małgorzata Kroker-Jachiewicz
Prezes Zarządu Kredyt Bank S.A.***

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BANKU.	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.	5
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.	5
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ („MSSF”, „MSR”).....	24

1. Podstawowe informacje o Banku.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Kredyt Bank” lub „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597, jest bankiem utworzonym w 1990 roku w formie spółki akcyjnej na czas nieokreślony, działającym na podstawie ustawy Prawo Bankowe, przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu.

Do podstawowej działalności Banku należy gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, prowadzenie rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie innych czynności bankowych.

Kredyt Bank S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych na rzecz podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Prowadzi operacje w złotych i w dewizach, oferując m.in. pełną obsługę transakcji handlu zagranicznego.

Przedmiot działalności Banku w kraju i za granicą obejmuje w szczególności:

- ✓ przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- ✓ prowadzenie innych rachunków bankowych,
- ✓ udzielanie kredytów,
- ✓ udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw,
- ✓ emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej,
- ✓ przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- ✓ przeprowadzanie 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 przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- ✓ wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- ✓ udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich.

Poza wykonywaniem czynności bankowych, o których mowa powyżej, Bank może:

- ✓ obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji banków oraz akcje, prawa z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych,
- ✓ nabywać na rachunek własny lub osób trzecich papiery wartościowe, dokonywać obrotu tymi papierami oraz prowadzić rachunki papierów wartościowych,
- ✓ świadczyć usługi maklerskie i brokerskie,
- ✓ zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- ✓ pełnić funkcje powiernika w obrocie papierami wartościowymi i wykonywać prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku,
- ✓ prowadzić działalność leasingową, faktoringową, underwritingową, forfaitingową,

- ✓ zarządzać funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnić funkcje depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzić księgi rachunkowe funduszy oraz rejestry uczestników i członków funduszy,
- ✓ prowadzić działalność agencyjną w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych,
- ✓ prowadzić działalność akwizycyjną na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- ✓ dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa bankowego,
- ✓ nabywać i zbywać nieruchomości,
- ✓ świadczyć usługi konsultacyjno - doradcze w sprawach finansowych.

Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym są klasyfikowane w branży bankowej.

Działalność Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD”) jest zakwalifikowana jako PKD 6512 – „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”.

Oddziały i inne placówki operacyjne Banku działające w kraju i za granicą wykonują czynności w ramach zarządzeń i wytycznych Centrali Banku, wydanych z uwzględnieniem przepisów obowiązujących w ich siedzibie.

Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominująca tworzy Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Działalność bankowo-ubezpieczeniowa Grupy KBC jest prowadzona przez KBC Bank i KBC Insurance, które zarządzane są przez KBC Holding Company, firmę notowaną na Giełdzie Euronext w Brukseli.

KRAJ	FIRMA	UDZIAŁY KBC w % (bezpośrednio i pośrednio)
Polska	Kredyt Bank (bank)	85
	Warta (zakład ubezpieczeń)	75
Republika Czeska	ČSOB (bank)	90
	ČSOB Pojist’ovna (zakład ubezpieczeń)	98
	Patria Finance (bank inwestycyjny)	100
Węgry	K&H Bank (bank)	59
	K&H Life (zakład ubezpieczeń)	80
	Argosz (zakład ubezpieczeń)	99
Słowacja	ČSOB (bank)	90
	CSOB Poist’ovna (zakład ubezpieczeń)	87
Słowenia	NLB (bank)	34
	NLB Vita (zakład ubezpieczeń)	67

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu „bancassurance” dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla firm i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Geograficznie koncentruje swoją działalność na Europie. Jest jedną z trzech największych firm bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii. Ponadto jest

także jedną z największych grup finansowych działających na obszarze Europy Środkowej, który jest dla Grupy KBC drugim rynkiem macierzystym.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku

Skład Zarządu Kredyt Banku S.A.

Małgorzata Kroker-Jachiewicz	– Prezes Zarządu Banku,
Guy Libot	– Wiceprezes Zarządu Banku,
Bohdan Mierziński	– Wiceprezes Zarządu Banku,
Fedele Di Maggio	– Wiceprezes Zarządu Banku,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, to jest w trakcie 2004 roku, skład Zarządu Banku uległ następującym zmianom :

- ✓ w dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała do składu Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Pana Fedele Di Maggio.
- ✓ w dniu 3 listopada 2004 roku, podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, Zastępcy Dyrektora Generalnego Banku złożyła Pani Izabela Sewerynik, rezygnacja została przyjęta.

Skład Rady Nadzorczej Banku

Pan Andrzej Witkowski	– Prezes Rady Nadzorczej,
Pan André Bergen	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljć	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Francois Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Dirk Mampaey	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku:

W dniu 6 grudnia 2004 roku rezygnację z funkcji pełnionych w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożyli:

- Pan Grzegorz Krawczyk – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Pan Philippe Guiral – Członek Rady Nadzorczej.

Ponadto, w dniu 6 grudnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę ograniczającą liczbę członków Rady Nadzorczej Banku do dziewięciu osób.

Obecność Prezesa Zarządu KBC Bank NV pana André Bergena w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku SA jest wyrazem mocnego zaangażowania KBC w sprawy rozwoju Kredyt Banku i roli Kredyt Banku w strategii Grupy KBC.

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2004 roku i dnia 31 grudnia 2003 roku Bank w sposób ciągły stosował przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem sposobu ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratałnych kredytów promocyjnych.

Zmieniono również sposób prezentacji wyceny instrumentów pochodnych.

Sprawozdanie finansowe i dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Banku nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych z wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego, który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do niniejszego sprawozdania finansowego, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe Banku za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2003 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność.

Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały ze zmian sposobu prezentacji wyceny instrumentów pochodnych oraz ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratałnych kredytów promocyjnych. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku – nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Banku.

3. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o:

- ✓ Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 72, poz. 665/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi /tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r. nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;

- ✓ Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004r. nr 186 poz. 1921);
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1673/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. z 2003r. nr 218, poz. 2147/;
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1672/ wraz z późniejszymi zmianami
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. /Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1727/;
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska /Dz. U. z 2001r. nr 153, poz. 1753/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Uchwałę nr 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad 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 określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania /Dz. Urz. NBP z 2001r. nr 22, poz. 43/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Uchwałę nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo bankowe, wysokości, szczegółowego zakresu i warunków pomniejszania funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku, wysokości i warunków ich zaliczania, innych pomniejszeń funduszy własnych banku, wysokości i warunków pomniejszania o nie funduszy własnych oraz uwzględniania powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 44/.

Bank stosuje zasady rachunkowości zawarte w wyżej wymienionych regulacjach ustawowych i wydanych aktach wykonawczych, z wyłączeniem wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz. 2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 1 stycznia 2005 roku możliwość wyceny według dotychczasowych zasad bez obowiązku stosowania efektywnej stopy procentowej.

Kredyt Bank podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie od dnia 1 stycznia 2005 roku.

3.2. Podstawa księgowania

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy ustala się i wykazuje w księgach rachunkowych rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową Banku.

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia lub w wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

a) Środki trwałe

Środki trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Banku z wyłączeniem inwestycji. Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje też środki trwałe w budowie oraz środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli spełniają odpowiednio kryteria określone w Art. 3 ust 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości

Środki trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, spełniające kryteria Art. 3 ust 4 Ustawy o rachunkowości Bank prezentuje w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe w wartości odpowiadającej kwocie kapitału zawartego w ratach do zapłaty w korespondencji z rozrachunkami z tytułu leasingu finansowego. Zapłacone raty leasingowe pomniejszają kwotę kapitału zawartą w rozrachunkach z tytułu leasingu finansowego, natomiast pozostała część raty obciąża koszty najmu i rat leasingowych.

Rzeczowy majątek trwały podlega przeszacowaniu na podstawie odrębnych przepisów, gdzie ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie może być wyższa od jego wartości godziwej, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stawka i okres amortyzacji ustalana jest na dzień przyjęcia składnika majątku do użytkowania, wartości te podlegają weryfikacji przy sporządzaniu planu amortyzacji na kolejny rok obrotowy, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych.

Odpisy amortyzacyjne od rzeczowego majątku trwałego dokonywane są:

- » od budynków i budowli – od 1,5% do 4,5%,
- » od maszyn i urządzeń – od 4,5% do 30%,
- » od środków transportu – od 14% do 20%,
- » od pozostałych środków trwałych – od 14% do 100%,
- » od inwestycji w obcych obiektach – 10%, w przypadku umowy zawartej na okres krótszy niż 10 lat (proporcjonalnie do okresu trwania umowy),
- » od własnościowego spółdzielczego prawa do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielczego prawa do lokalu przy zastosowaniu rocznej stawki amortyzacyjnej w wysokości - 2,5%,

» od prawa wieczystego użytkowania gruntów - wynikające z umowy,

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Składniki rzeczowego majątku trwałego o wartości niższej lub równej 3,5 tys. zł i okresie użytkowania dłuższym niż rok umarza się w 100% w miesiącu oddania ich do używania. Środki trwałe w budowie nie są umarzane do czasu zakończenia budowy i oddania do eksploatacji.

Na dzień bilansowy Bank każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią kontrolowane przez Bank nabyte prawa majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok. Są one wykazywane według wartości netto (wartości brutto pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości).

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Stawka i okres amortyzacji ustalana jest na dzień przyjęcia do użytkowania, wartości te podlegają weryfikacji przy sporządzaniu planu amortyzacji na kolejny rok obrotowy, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są w okresie pięciu lat.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Na dzień bilansowy Bank każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

3.4. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową. W przypadku gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy, które podlega rozliczeniu z kredytobiorcą po zbyciu przejętych aktywów.

3.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności. Metoda praw własności polega na wycenie udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień:

- » objęcia kontroli,
- lub
- » rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności wykazuje się w cenach nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek.

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

Różnica między ceną nabycia a wartością udziałów w kapitale własnym jednostki stanowi wartość firmy lub ujemną wartość firmy. Wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat, przy czym na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy nie wystąpiła trwała deprecjacja wartości firmy.

3.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Bank klasyfikuje w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- a) aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- d) udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku,
- e) zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu.

a) Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są nabywane lub powstają w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen. Składnik aktywów finansowych należy zaliczyć do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli - niezależnie od powodu, dla którego został nabyty - stanowi grupę aktywów (część portfela), która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również kredyty i pożyczki udzielone przez Bank oraz inne należności własne Banku, które udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży.

Do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

- » akcje, które zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen, dla których istnieje aktywny rynek,
- » instrumenty dłużne, które zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen,
- » instrumenty pochodne.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej określonej jako wartość rynkowa, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Na moment początkowego ujęcia w księgach wykazywane są one według kosztu nabycia. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych okresu sprawozdawczego.

Zysk lub strata ze sprzedaży instrumentów finansowych z portfela do obrotu wyliczane są przy użyciu metody FIFO.

W przypadku papierów wartościowych zakupionych z dyskontem lub premią, dyskonto lub premię rozlicza się w czasie z zastosowaniem metody wykładniczej. Wartość księgową papierów ustaloną jako cena nabycia skorygowana o rozliczone dyskonto lub premię koryguje się o zwwyżki bądź zniżki wynikające z różnicy między tą wartością a wartością godziwą, których efekt ujmowany jest w wyniku z operacji finansowych. Przychody z tytułu rozliczonego dyskonta i premii ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek a różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem kredytów udzielanych przez Bank i wierzytelności własnych Banku.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, w tym papiery wartościowe, wyceniane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki i rozliczenie dyskonta lub premii, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Dyskonto oraz premię rozlicza się z zastosowaniem metody wykładniczej, jako najbliższej metodzie zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu. Naliczone odsetki jak również rozliczone dyskonto lub premia rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

Na moment początkowego ujęcia w księgach aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według kosztu nabycia.

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W skład aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wchodzi pozostałe aktywa finansowe, nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności oraz nie stanowiące kredytów udzielanych przez Bank i wierzytelności własnych Banku.

Do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności:

- » skarbowe papiery wartościowe lub bony pieniężne NBP zdeponowane w NBP, w których Bank zobowiązany jest lokować aktywa Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- » nabyte przez Bank akcje i udziały pod warunkiem, że nie zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na moment początkowego ujęcia ich w księgach wykazywane są według kosztu nabycia.

Akcje i udziały w innych jednostkach zaliczone do portfela do sprzedaży wycenia się według wartości rynkowej w przypadku akcji notowanych na rynkach regulowanych. W pozostałych przypadkach wyceny dokonuje się według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Dyskonto lub premię rozlicza się w czasie z zastosowaniem metody wykładniczej. Rozliczenie dyskonta i premii ujmowane jest w rachunku wyników. Wartość w cenie nabycia skorygowaną o rozliczoną do daty wyceny dyskonto lub premię koryguje się o zmiany wynikające z różnicy między tą wartością a wartością godziwą. Zmiany te odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Bank składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny, jeśli pierwotne zwyczajki wartości tego aktywa zwiększały wartość kapitału z aktualizacji wyceny. W przypadku nadwyżki odpisu nad uprzednio utworzonym kapitałem z aktualizacji wyceny odpisu dokonuje się w pozycję odpisy na rezerwy i aktualizację wartości.

d) Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku

Do kategorii tej zalicza się kredyty i pożyczki udzielone przez Bank oraz inne należności własne Banku, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych wierzytelności, których udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży i w związku z tym podlegają one klasyfikacji do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku wykazywane są w wartości nominalnej łącznie z odsetkami należnymi po odjęciu kwoty rezerw. Odsetki naliczane są zgodnie z zawartymi umowami.

Udzielone pożyczki oraz kredyty podlegają okresowym przeglądom kredytowym i klasyfikowane są do odpowiednich kategorii ryzyka oraz tworzy się na nie rezerwy celowe w celu pokrycia ryzyka kredytowego.

Na łączną kwotę rezerw składają się kwoty rezerw utworzonych dla poszczególnych kategorii kredytów w wysokości nie mniejszej niż następujące stopy:

<u>Kategoria należności</u>	<u>Stawka rezerwy</u> (Stopa bazowa)
Normalne w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych	1,5 %
Pod obserwacją w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
Zagrożone w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	
Poniżej standardu	20,0 %
Wątpliwe	50,0 %
Stracone	100,0 %

Wysokość wymaganych rezerw celowych wylicza się w oparciu o kwotę wymagalnego kapitału pomniejszonego o wartość posiadanych zabezpieczeń spełniających kryteria określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Zmiany w przepisach dotyczących tworzenia rezerw przez banki

W związku z wprowadzeniem w życie z dniem 1 stycznia 2004 roku postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków „RMF” dokonano parametryzacji systemu informatycznego w celu osiągnięcia zgodności z ww. regulacją.

Poniżej zostały przedstawione główne aspekty nowych zasad:

1. Ekspozycje wynikające z pożyczek i kredytów detalicznych (za wyjątkiem pożyczek i kredytów mieszkaniowych oraz hipotecznych):
 - ekspozycje w przypadku których opóźnienia w spłacie (kapitału lub odsetek) nie przekraczają 6 miesięcy są klasyfikowane jako normalne,
 - odsetki naliczone od powyższych kredytów / pożyczek (kategoria normalne) są ujmowane w rachunku zysków i strat,
 - ekspozycje w przypadku których opóźnienia w spłacie (kapitału lub odsetek) przekraczają 6 miesięcy są klasyfikowane jako stracone (ponadto oprócz kryterium terminowości spłaty obowiązują następujące kryteria klasyfikacji ekspozycji do kategorii straconej: złożenie przez bank wobec dłużnika wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, kwestionowanie przez dłużnika należności na drodze sądowej, brak ujawnienia majątku dłużnika, którego miejsce pobytu jest nieznanne).

2. Pozostałe ekspozycje kredytowe, w tym pożyczki i kredyty mieszkaniowe oraz hipoteczne dla osób fizycznych, są klasyfikowane według kryterium opóźnień w spłacie (kapitału lub odsetek):

Kategoria należności	Kryterium terminowości wg aktualnych zasad	Kryterium terminowości wg poprzednio obowiązujących zasad
Normalne	Do 1 miesiąca	Do 1 miesiąca
Pod obserwacją	Pow. 1 miesiąca i nie przekracza 3 miesięcy	Do 1 miesiąca
Poniżej standardu	Pow. 3 miesięcy i nie przekracza 6 miesięcy	Pow. 1 miesiąca i nie przekracza 3 miesięcy
Wątpliwe	Pow. 6 miesięcy i nie przekracza 12 miesięcy	Pow. 3 miesięcy i nie przekracza 6 miesięcy
Stracone	Pow. 12 miesięcy	Pow. 6 miesięcy

3. W zakresie przyjmowania zabezpieczeń, dla wybranych rodzajów ekspozycji kredytowych, nastąpiło rozszerzenie katalogu zabezpieczeń, które można wykorzystywać w rachunku rezerwy celowej. Jednocześnie dla części zabezpieczeń wprowadzone zostały limity okresu, przez jaki można je uwzględniać w rachunku rezerwy celowej.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, uwzględniając w szczególności należności oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe nie objęte rezerwami utworzonymi zgodnie z RMF. Rezerwy na ryzyko ogólne tworzone są również w związku ze zidentyfikowanymi ryzykami dotyczącymi poszczególnych branż gospodarki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne odpisuje się w ciężar utworzonych rezerw. Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, gdy traci nad nim kontrolę. Utrata kontroli następuje, gdy Bank zrealizuje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasną lub Bank zrzeknie się tych praw.

e) Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Do kategorii tej zaliczane są przede wszystkim zobowiązania wobec instytucji finansowych, zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego. Zobowiązania te wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami.

3.7. Papiery wartościowe

Papiery wartościowe wykazywane w aktywach finansowych kwalifikowane są do jednego z trzech portfeli w następujący sposób:

a) **przeznaczone do obrotu**

Do papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu należą dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen.

b) **utrzymywane do terminu zapadalności**

Do papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności należą dłużne papiery wartościowe, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, o określonych lub możliwych do określenia terminach płatności lub ustalonym terminie zapadalności.

c) **dostępne do sprzedaży**

Do papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży należą dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej.

Sposób wyceny papierów wartościowych zaprezentowano w punkcie 3.6. powyżej.

Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Wartość godziwą ustala się w Banku z wykorzystaniem następujących metod:

- 1) wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne (metoda zwana również wyceną według wartości rynkowej),
- 2) oszacowania wartości godziwej instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- 3) zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- 4) oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- 5) oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą technik (metod) estymacyjnych powszechnie uznanych za poprawne.

3.8. Pożyczki podporządkowane

Pożyczki podporządkowane, zarówno udzielone jak i otrzymane, są wykazywane w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

3.9. Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wartość aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych, wycenę portfela dostępnego do sprzedaży wraz z efektem podatkowym dotyczącym powyższej wyceny oraz różnice kursowe powstałe z przeliczenia jednostek podporządkowanych oraz oddziałów zagranicznych.

3.10. Rezerwy

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 3.14., rezerwa na odprawy emerytalne, rezerwy ogólne, rezerwy celowe na poszczególne pozycje zobowiązań pozabilansowych oraz rezerwa na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją.

W pozycji rezerw wykazywane są również potencjalne zobowiązania wynikające z ujemnych aktywów netto jednostek podporządkowanych, jeżeli z zawartych umów wynika, że Bank posiada takie zobowiązanie. Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

3.11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzony jest z odpisów w ciężar kosztów funkcjonowania Banku zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi. W Banku nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym. Zasady korzystania ze środków ZFŚS określa Zakładowy Regulamin ZFŚS.

3.12. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe po stronie aktywów wykazywane są w wysokości wydatków poniesionych w okresie bieżącym a dotyczących kolejnych okresów, następujących po tym okresie. W pozycji tej ujęte było także nie odpisane saldo bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2001 roku dotyczące kosztów organizacji spółki akcyjnej (do odpisania na 31 grudnia 2003 roku pozostało 1.077 tys. zł), które są odpisywane według zasad stosowanych do końca 2001 roku. W 2004 roku nastąpiło całkowite rozliczenie powyższych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów (pasywa) wykazywane są w wysokości kosztów przypadających na bieżący okres, do poniesienia w przyszłym okresie.

3.13. Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto Banku ustala się z uwzględnieniem odpowiednio:

- » zasady memoriału,
- » zasady ostrożności,
- » zasady współmierności przychodów z kosztami,
- » zasad ujmowania i wyceny aktywów i pasywów,
- » zasad tworzenia rezerw celowych,
- » zasad wyceny aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, kredytów oraz papierów wartościowych. Przychody z tytułu odsetek, w tym dyskonta oraz odsetki skapitalizowane od należności zakwalifikowanych jako normalne i pod obserwacją, ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału.

Do przychodów z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych, od należności zagrożonych, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone (rozliczenia międzyokresowe przychodów), dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

b) Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty za prowadzenie rachunków bankowych i wykonywanie operacji bankowych, obsługę kart płatniczych. Przychody z tytułu opłaty administracyjnej od kredytów ratalnych uznawane są z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznaje się w przychodach liniowo (memoriałowo), proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania w okresie kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

W stosunku do 2004 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu tej zasady rachunkowości o rozliczanie w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. Decyzja o rozszerzeniu zasady rachunkowości podyktowana została również m.in. faktem, że Bank jest na ukończeniu prac przygotowawczych mających na celu przyjęcie za podstawę do sporządzania sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

c) Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP.

3.14. Podatek dochodowy, rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy został obliczony zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi w oparciu o zysk księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, zysk księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu z tytułu darowizn.

Ponadto w myśl ustawy o rachunkowości tworzona jest rezerwa na podatek odroczonego w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Bank rozpoznaje aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących operacji rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny, które odnosi się na ten kapitał.

Bank dokonuje oceny wpływu możliwości zrealizowania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanej nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczonego i tworzy na tej podstawie odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego. Odpisy odnoszone są odpowiednio na rachunek zysków i strat i/lub kapitał z aktualizacji wyceny, w przypadku gdy dotyczą aktywa podatkowego, rozpoznawanego w kapitale z aktualizacji wyceny.

3.15. Pomiar wyniku finansowego brutto

Wynik finansowy brutto za dany okres został obliczony poprzez odjęcie od kwoty wszystkich przychodów i wyników na poszczególnych rodzajach działalności uzyskanych przez Bank w okresie sprawozdawczym, kwoty wszystkich kosztów i strat poniesionych w tym samym okresie uznawanych na bazie memoriałowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.16. Waluty obce

Transakcje zawierane w walutach obcych są wykazane w złotych według kursu z dnia transakcji. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danych walut przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z pozycji wymiany.

Poniżej zostały zaprezentowane główne pozycje bilansowe i pozabilansowe oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego za 2004 rok oraz dane finansowe za 2003 rok przeliczone na EUR.

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku na EURO przyjęto kurs 4,0790 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2003 roku na EURO przyjęto kurs 4,7170 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

	Główne pozycje aktywów	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1.	Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 513 098	370 948	785 684	166 564
2.	Należności od sektora finansowego	3 269 806	801 620	2 176 436	461 403
3.	Należności od sektora niefinansowego	10 464 681	2 565 502	13 400 185	2 840 828
4.	Należności od sektora budżetowego	1 277 892	313 286	942 331	199 773
5.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
6.	Dłużne papiery wartościowe	4 132 837	1 013 199	4 434 935	940 202
7.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	231 038	56 641	264 151	56 000
8.	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-	133	28
9.	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	28 891	7 083	65 896	13 970
10.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	228 428	56 001	498 054	105 587
11.	Wartości niematerialne i prawne	138 720	34 008	172 964	36 668
12.	Rzeczowe aktywa trwałe	377 164	92 465	597 117	126 588
13.	Inne aktywa	134 490	32 971	115 929	24 577
14.	Rozliczenia międzyokresowe	10 815	2 651	20 011	4 242
15.	Aktywa razem	21 807 860	5 346 374	23 473 826	4 976 431

	Główne pozycje pasywów	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 750 143	919 378	6 023 559	1 276 989
2.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 796 786	2 892 078	12 352 694	2 618 761
3.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	419 344	1 764 429	374 057
4.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wart. z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	718 772	176 213	-	-
5.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap.wart.	418 150	102 513	330 685	70 105
6.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	233 932	57 350	405 187	85 899
7.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	173 799	42 608	262 647	55 681
8.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	726 274	178 052	643 325	136 384
9.	Rezerwy	220 259	53 998	279 906	59 340
10.	Zobowiązania podporządkowane	599 286	146 920	766 913	162 585
11.	Kapitał zakładowy	1 358 294	332 997	1 056 451	223 967
12.	Kapitał zapasowy	350 910	86 028	1 020 023	216 244
13.	Kapitał z aktualizacji wyceny	(19 282)	(4 727)	(46 861)	-9 934
14.	Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	42 603	235 779	49 985
15.	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR	-	4 413	-	20 327
16.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(588 923)	(144 379)	(39 223)	(8 315)
17.	Zysk netto	185 176	40 984	(1 581 688)	(355 643)
18.	Pasywa razem	21 807 860	5 346 374	23 473 826	4 976 431

	Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1.	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	5 867 635	1 438 498	10 676 116	2 263 328
2.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	31 099 032	7 624 180	97 449 487	20 659 209
3.	Pozostałe	3 661 768	897 712	6 209 836	1 316 480
4.	Pozycje pozabilansowe razem	40 628 435	9 960 391	114 335 439	24 239 016

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2004 rok przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 4,5182 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2003 rok przeliczono według kursu 1 EUR = 4,4474 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

	Główne pozycje rachunku zysków i strat	2004 rok		2003 rok	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1.	Wynik z tytułu odsetek	567 012	125 495	635 052	142 792
2.	Wynik z tytułu prowizji	328 175	72 634	335 667	75 475
3.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych pap.wart. i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	39 914	8 834	13 893	3 124
4.	Wynik na operacjach finansowych	25 144	5 565	30 623	6 886
5.	Wynik z pozycji wymiany	95 107	21 050	87 177	19 602
6.	Wynik na działalności bankowej	1 055 352	233 578	1 102 412	247 878
7.	Pozostałe przychody operacyjne	79 641	17 627	120 245	27 037
8.	Pozostałe koszty operacyjne	60 344	13 356	135 536	30 475
9.	Koszty działania banku	717 711	158 849	822 298	184 894
10.	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	148 212	32 803	145 524	32 721
11.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(87 392)	(19 342)	(1 388 283)	(312 156)
12.	Wynik na działalności operacyjnej	121 334	26 854	(1 268 984)	(285 332)
13.	Wynik operacji nadzwyczajnych	-69	-15	77	17
14.	Zysk (strata) brutto	121 265	26 839	(1 268 907)	(285 314)
15.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	64 067	14 180	(147 866)	(33 248)
16.	Zysk (strata) netto	185 176	40 984	(1 581 688)	(355 643)

	Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych	2004 rok		2003 rok	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	982 520	217 458	(352 090)	(79 168)
2.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	473 372	104 770	20 021	4 502
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	221 259	48 971	617 697	138 889
4.	Przepływy pieniężne netto razem	1 677 151	371 199	285 628	64 224

W ciągu 2004 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,9149 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 4,0518 PLN.

W 2003 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,7170 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,9773 PLN.

3.17. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze zalicza się do aktywów lub zobowiązań przeznaczonych do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie instrumentami zabezpieczającymi.

Ponieważ Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie instrumenty pochodne są traktowane jako spekulacyjne i zaklasyfikowane do portfela przeznaczonego do obrotu.

Instrumenty pochodne ujmowane są w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

a) Swap walutowy (currency swap)

Transakcje typu swap walutowy zawierane są w celach handlowych. Kwoty bazowe transakcji swap są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają wycenie do wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji typu swap walutowy ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych, przy czym jako aktywa finansowe wykazuje się wartość bieżącą przyszłych przepływów wynikających z posiadanych z tytułu zawartej transakcji należności, natomiast jako zobowiązania finansowe wartość bieżącą przyszłych przepływów wynikających z posiadanych z tytułu zawartej transakcji zobowiązań.

b) Swap stopy procentowej (interest rate swap)

Bank zawiera transakcje typu swap stopy procentowej (interest rate swap), polegające na zamianie płatności oprocentowania według stałej stopy procentowej na płatności oprocentowania według zmiennej stopy procentowej. Rozliczenie tych transakcji ma charakter nierzeczywisty (nie występuje wymiana kwoty nominalnej aktywa bazowego, które ujmowane są w pozycjach pozabilansowych) i rozliczane są na bazie różnicy między kwotami do zapłacenia oraz kwotami do otrzymania z tytułu płatności odsetkowych.

Transakcje swap stopy procentowej podlegają wycenie według wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Wartość godziwą transakcji swap stopy procentowej ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych przepływów na dzień dokonywania wyceny. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

c) Dwuwalutowy swap stopy procentowej (cross currency interest rate swap)

Bank zawiera transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej, polegające na zamianie pomiędzy stronami zawierającymi transakcje płatności procentowych w dwóch walutach z rzeczywistym przepływem kapitału w obu walutach na początek i/lub na koniec transakcji.

Transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej zawierane są w celu regulowania płynności w różnych walutach, jednak nie spełniają formalnych wymogów pozwalających na stosowanie rachunkowości zabezpieczeń. Wynik na operacjach zabezpieczanych zawartymi przez Bank operacjami typu dwuwalutowy swap stopy procentowej, ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji wymiany. Transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej zawierane są w celach handlowych i zabezpieczających (operacyjnie).

Z uwagi na fakt, że Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń efekt zawarcia transakcji zabezpieczającej wykazywany jest w innej pozycji rachunku zysków i strat niż efekt zawarcia transakcji zabezpieczanej.

Wartość nominalna transakcji typu dwuwalutowy swap stopy procentowej ewidencjonowana jest w pozycjach pozabilansowych i podlega na koniec każdego dnia roboczego wycenie według wartości godziwej. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych, w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji typu dwuwalutowy swap stopy procentowej ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych.

d) Transakcje terminowe (forward)

Bank zawiera transakcje terminowe typu forward w obrocie pozagiełdowym z klientami niefinansowymi, polegające na kupnie lub sprzedaży określonej waluty w przyszłości. Wszystkie warunki umowy forward, w tym w szczególności przedmiot umowy, cena, termin i sposób rozliczenia, są negocjowane dwustronnie. W celu wyeliminowania ryzyka kursowego, Bank w momencie zawarcia transakcji forward kupuje/sprzedaje odpowiednią walutę będącą przedmiotem transakcji terminowej.

Wartość nominalna transakcji typu forward ewidencjonowana jest w pozycjach pozabilansowych, które podlegają wycenie według wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Różnica pomiędzy wartością godziwą w dniu zawarcia transakcji a wartością godziwą w dniu wyceny odnoszona jest na wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji forward ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych.

e) Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Bank zawiera transakcje terminowe typu FRA o charakterze nierzeczywistym, polegające na zakupie lub sprzedaży kontraktu na przyszłą stopę procentową, z ustaleniem waluty, kwoty, stopy procentowej i indeksu referencyjnego w momencie zawarcia umowy. Kwoty bazowe transakcji terminowej stopy procentowej są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych. Są one wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. Efekt wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w wynik z operacji finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą kontraktów FRA ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych przepływów wynikających z umowy. Transakcje terminowej stopy procentowej zawierane są w celach handlowych i zabezpieczających (operacyjnie).

f) Opcje

Bank zawiera kontrakty w wyniku których nabywa prawo kupna (długa opcja kupna call) lub sprzedaży (długa opcja sprzedaży put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie oraz zawiera kontrakty w wyniku których sprzedaje prawo kupna (krótka opcja call) lub sprzedaży (krótka opcja put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie. Opcje są wyceniane przez Bank wg wartości godziwej przy zastosowaniu powszechnie przyjętych modeli wyceny, do których parametry pochodzą z aktywnego rynku.

Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje wyceny opcji według powyższej metody, odnosząc wynik wyceny do rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji finansowych, w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

g) Wbudowane instrumenty pochodne

Bank posiada instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe. Warunki umów dotyczących powyższych aktywów powodują, że część lub całość przepływów pieniężnych uzyskiwanych z umowy zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałby samodzielnie instrument pochodny.

Bank ujmuje w księgach finansowych wbudowany instrument pochodny odrębnie od umowy zasadniczej. Rozpoznanie instrumentów wbudowanych w księgach Banku ma miejsce wtedy gdy:

- 1) instrument finansowy, z którego wydzielany jest wbudowany instrument pochodny nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, a skutki przeszacowania takiego instrumentu odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- 2) charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- 3) wbudowany instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby kryteria definicji instrumentu pochodnego,
- 4) możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Przy analizie będącej podstawą stwierdzenia czy charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi, Bank korzysta z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 lutego 2004 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, z której wbudowany instrument pochodny został wydzielony kwalifikuje się do odpowiedniej kategorii aktywów finansowych i wykazuje odrębnie w księgach rachunkowych. Instrumenty finansowe zaliczone do aktywów i zobowiązań finansowych dostępnych do sprzedaży, które wyceniane są do wartości godziwej a skutki przeszacowania wartości takich instrumentów ujmowane są w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” również podlegają analizie pod kątem identyfikacji i wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych.

4. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”, „MSR”).

Poniższy opis głównych różnic pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF odnosi się do standardów MSSF, obowiązujących do sprawozdań finansowych sporządzonych za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2004 r. Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. („Grupa”), w której podmiotem dominującym jest Bank, jest zobowiązana sporządzić swoje pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską za rok 2005. Przy sporządzaniu pierwszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, będzie miał zastosowanie MSSF 1. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) wprowadziła w 2004 roku wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości jak również opublikowała nowe standardy. Poza tym, proces przyjmowania MSSF przez Unię Europejską nie uwzględnił MSR 39 w całości i trwa w odniesieniu do niektórych standardów. Proces przyjmowania MSSF może również mieć wpływ na zaprezentowane różnice. W związku z tym, jest możliwe, że standardy MSSF, które Grupa zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF zawierającego dane porównywalne za rok 2004 będą różnić się od standardów, które były użyte do opisu głównych różnic pomiędzy PSR i MSSF. Ponadto, zgodnie z MSSF tylko kompletne sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym i rachunku przepływów pieniężnych, wraz z porównywalnymi danymi finansowymi i informacją dodatkową, przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy, wynik finansowy działalności gospodarczej oraz przepływy pieniężne.

Obecnie w Grupie trwa proces konwersji systemów księgowo-sprawozdawczych, który umożliwi sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF. Zakończenie konwersji planowane jest na koniec pierwszego kwartału 2005 roku.

Pomimo dołożenia należytej staranności nie było możliwe ustalenie różnic w wartości w sposób wiarygodny. Przyczyny dotyczą tego, że na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zgromadzono wszystkich niezbędnych danych, jak również nie zakończono weryfikacji prawidłowości funkcjonowania nowych systemów. Stosownie do par. 18.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu Bank przedstawia poniżej opis tych różnic.

Główne różnice pomiędzy PSR a MSSF zostały przedstawione poniżej:

Wycena aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

MSR 39 zobowiązuje do wyceny określonych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu. PSR wprowadziły od 1 stycznia 2002 roku wymóg wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych odpowiadający zasadom zawartym w MSR 39. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz.2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, przedłuża do dnia 1 stycznia 2005 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Według PSR na dzień 31 grudnia 2004 roku wycena miała miejsce w sposób przedstawiony w punkcie 3 powyżej.

Utrata wartości należności kredytowych

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości należności kredytowych występuje, jeżeli ich wartość bilansowa jest wyższa niż ich szacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości indywidualnych należności kredytowych oraz homogenicznych portfeli należności kredytowych.

W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości indywidualnych należności lub portfeli należności, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową danych aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu.

Zgodnie z PSR banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu wątpliwe i stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych). Ponadto, Bank, dokonując szacunków rezerw celowych, przeprowadza szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami Banku.

Rozliczanie i ewidencja prowizji otrzymanych od należności kredytowych

Zgodnie z MSR 18 i MSR 39 otrzymane prowizje, opłaty oraz zapłacone koszty bezpośrednie rozliczane są w czasie metodą efektywnej stopy procentowej.

Od dnia 1 stycznia 2002 roku PSR wprowadziły wymóg rozliczania prowizji w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, obowiązek stosowania efektywnej stopy procentowej przy rozliczaniu prowizji został przesunięty do dnia 1 stycznia 2005 roku. Przychody z tytułu opłat i prowizji oraz określone koszty bezpośrednie związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne Bank rozlicza w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej.

Odsetki zastrzeżone

Zgodnie z MSR 39 przychody naliczone z tytułu odsetek od należności klasyfikowanych jako nieregularne rozpoznawane są w wyniku odsetkowym w kwocie, która jest szacowana jako prawdopodobna do odzyskania.

Zgodnie z zasadą rachunkowości stosowaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego naliczone odsetki dotyczące należności zagrożonych są wykazywane jako odsetki zastrzeżone w pasywach w pełnej kwocie nominalnej wynikającej z umowy kredytowej.

Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych

Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych wg MSSF wymagać będzie przekształcenia sprawozdań finansowych spółek Grupy zgodnie z MSSF, co może mieć wpływ na aktywa netto i wynik finansowy netto Banku.

Wartość firmy

Wartość firmy wg MSSF jest liczona jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą wszystkich zakupionych aktywów i pasywów. Zakłada się, że okres użytkowania wartości firmy nie przekracza 20 lat. Jeżeli jednak uzasadniony jest dłuższy okres użytkowania, wartość firmy może być amortyzowana przez dłuższy okres, pod warunkiem, że podlega to corocznemu przeglądowi.

Wartość firmy wg PSR jest zdefiniowana jako różnica pomiędzy ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat, przy czym na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy nie wystąpiła trwała deprecjacja wartości firmy.

Podatek odroczony

Różnice między PSR i MSSF mają również wpływ na ustalenie podatku odroczonego.

Zakres informacji dodatkowej

Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego i format sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR i MSSF różni się istotnie. Różnice te dotyczą w szczególności zakresu ujawnianych informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych, działalności kredytowej oraz podatku dochodowego od osób prawnych.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF jako podstawy sporządzania sprawozdań finansowych

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy jako podstawy sporządzania sprawozdań finansowych wymaga, by spółki, które w dotychczas sporządzonych sprawozdaniach finansowych nie złożyły wyraźnego oświadczenia o ich zgodności z MSSF, traktować jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Bank nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Bank będzie zobowiązany sporządzić swoje pierwsze roczne sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Oznacza to, że będzie musiał kierować się MSSF obowiązującymi na dzień sporządzania tego sprawozdania. MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego zostały zastosowały w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych porównywalnych okresów sprawozdawczych, co oznacza, że dla Banku faktyczną datą przyjęcia MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia spółki mogą skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Zarząd Banku prognozuje, że Bank skorzysta z kilku możliwych zwolnień.

Bank prowadzi prace umożliwiające raportowanie zgodnie z MSSF od 1 stycznia 2005 roku.

Bilans

stan na dzień	Nota	2004	2003
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	1 513 098	785 684
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-
III. Należności od sektora finansowego	2	3 269 806	2 176 436
1. W rachunku bieżącym		49 088	73 774
2. Terminowe		3 220 718	2 102 662
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	10 464 681	13 400 185
1. W rachunku bieżącym		954 508	1 015 472
2. Terminowe		9 510 173	12 384 713
V. Należności od sektora budżetowego	4	1 277 892	942 331
1. W rachunku bieżącym		12 933	15 068
2. Terminowe		1 264 959	927 263
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	-	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 132 837	4 434 935
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7,10	231 038	264 151
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	8,10	-	-
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	9,10	-	133
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	28 891	65 896
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	228 428	498 054
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	138 720	172 964
- wartość firmy		-	-
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	377 164	597 117
XV. Inne aktywa	16	134 490	115 929
1. Przejęte aktywa - do zbycia		5 678	4 556
2. Pozostałe		128 812	111 373
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	17	10 815	20 011
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		10 815	20 011
AKTYWA RAZEM		21 807 860	23 473 826

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	3 750 143	6 023 559
1. W rachunku bieżącym		140 732	142 168
2. Terminowe		3 609 411	5 881 391
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	11 796 786	12 352 694
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 940 047	1 399 855
a) bieżące		1 940 047	1 399 855
b) terminowe		-	-
2. Pozostałe, w tym:		9 856 739	10 952 839
a) bieżące		1 829 573	1 640 063
b) terminowe		8 027 166	9 312 776
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 710 505	1 764 429
a) bieżące	22	1 354 612	1 165 654
b) terminowe		355 893	598 775
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23	718 772	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20, 21, 22, 24	418 150	330 685
1. Krótkoterminowe		18 150	685
2. Długoterminowe		400 000	330 000
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		233 932	405 187
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	173 799	262 647
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	726 274	643 325
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		44 607	35 775
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		681 667	607 550
X. Rezerwy	27	220 259	279 906
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	428
2. Pozostałe rezerwy		220 259	279 478
a) krótkoterminowe		135 154	192 340
b) długoterminowe		85 105	87 138
XI. Zobowiązania podporządkowane	28	599 286	766 913
XII. Kapitał zakładowy	29	1 358 294	1 056 451
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	30	-	-
XV. Kapitał zapasowy	31	350 910	1 020 023
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	-19 282	-46 861
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	173 779	235 779
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-588 923	-39 223
XIX. Zysk (strata) netto		185 176	-1 581 688
PASYWA RAZEM		21 807 860	23 473 826

Współczynnik wypłacalności (w %)	34	14,40	8,83
Wartość księgowa		1 459 954	644 481
Liczba akcji (w szt.)		271 658 880	211 290 240
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	5,37	3,05
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		271 658 880	211 290 240
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	5,37	3,05

POZYCJE POZABILANSOWE

stan na dzień	Nota	2004	2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 867 635	10 676 116
1. Zobowiązania udzielone:	36	5 349 060	6 227 554
a) finansowe		2 178 284	2 246 220
b) gwarancyjne		3 170 776	3 981 334
2. Zobowiązania otrzymane:	37	518 575	4 448 562
a) finansowe		55 284	-
b) gwarancyjne		463 291	4 448 562
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży		31 099 032	97 449 487
III. Pozostałe (z tytułu)		3 661 768	6 209 836
- otrzymane zabezpieczenia		3 661 677	6 208 449
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych		91	1 387
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		40 628 435	114 335 439

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres	Nota	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	38	1 250 626	1 406 926
II. Koszty odsetek	39	683 614	771 874
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		567 012	635 052
IV. Przychody z tytułu prowizji	40	488 382	520 968
V. Koszty prowizji		160 207	185 301
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		328 175	335 667
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	41	39 914	13 893
1. Od jednostek zależnych		39 407	7 244
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		147	5 911
4. Od innych jednostek		360	738
VIII. Wynik operacji finansowych	42	25 144	30 623
IX. Wynik z pozycji wymiany		95 107	87 177
X. Wynik działalności bankowej		1 055 352	1 102 412
XI. Pozostałe przychody operacyjne	43	79 641	120 245
XII. Pozostałe koszty operacyjne	44	60 344	135 536
XIII. Koszty działania banku	45	717 711	822 298
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		148 212	145 524
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	1 889 499	3 738 494
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		1 888 873	3 694 544
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		626	43 950
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	47	1 802 107	2 350 211
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		1 796 949	2 332 361
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		5 158	17 850
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		-87 392	-1 388 283
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		121 334	-1 268 984
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		-69	77
1. Zyski nadzwyczajne	49	13	86
2. Straty nadzwyczajne	50	-82	-9
XX. Zysk (strata) brutto		121 265	-1 268 907
XXI. Podatek dochodowy	51	-156	-164 915
1. Część bieżąca		-555	-
2. Część odroczone		399	-164 915
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	52	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53	64 067	-147 866
XXIV. Zysk (strata) netto	54	185 176	-1 581 688

Zysk (strata) netto zannualizowany		185 176	-1 581 688
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		243 783 743	152 592 075
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	0,76	-10,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		243 783 743	152 592 075
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	0,76	-10,37

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	659 200	1 663 505
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-14 719	-39 223
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	644 481	1 624 282
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 056 451	739 516
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	301 843	316 935
a) zwiększenia (z tytułu)	301 843	316 935
- emisji akcji U	-	316 935
- emisji akcji W	301 843	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 056 451
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.1 Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 020 023	1 404 389
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-669 113	-384 366
a) zwiększenia (z tytułu)	301 864	348 792
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	301 843	348 628
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	21	164
b) zmniejszenia (z tytułu)	970 977	733 158
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	-
- koszty emisji akcji	989	927
- pokrycia straty z lat ubiegłych	969 988	732 231
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 910	1 020 023
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-46 861	16 052
5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny	27 579	-62 913
a) zwiększenia (z tytułu)	38 471	4 340
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	33 318	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	5 153	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	4 340
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 892	67 253
- zbycia środków trwałych	139	164
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	550
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	10 753	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	66 539
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-19 282	-46 861
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-62 000	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	62 000	-
-pokrycie straty z lat ubiegłych	62 000	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	62 000
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 606 192	-732 231
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
8.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia	-	-
8.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 606 192	-732 231
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-14 719	-39 223
8.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 620 911	-771 454
8.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	1 031 988	732 231
a) zwiększenia (z tytułu)	1 031 988	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 031 988	732 231
b) zmniejszenie	-	-
8.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-588 923	-39 223
8.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-588 923	-39 223
9. Wynik netto	185 176	-1 581 688
a) zysk netto	185 176	-
b) strata netto	-	-1 581 688
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 459 954	644 481
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 459 954	644 481

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2004	2003
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	982 520	-352 090
I. Zysk (strata) netto	185 176	-1 581 688
II. Korekty razem:	797 344	1 229 598
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-64 067	147 866
2. Amortyzacja	148 212	145 524
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-182 864	265 128
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 808	-306 249
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-9 845	4 369
6. Zmiany stanu rezerw	-181 260	1 440 886
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	213 896	-157 725
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-125 426	156 807
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 673 884	-177 224
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	12 017
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	269 626	-38 769
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-1 867 989	329 521
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-609 832	-842 249
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	716 664	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	-246 098	118 292
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 028	175 898
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	74 117	142 374
19. Inne korekty	-20 894	-186 868
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	982 520	-352 090
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	473 372	20 021
I. Wpływy	10 516 651	2 539 482
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	114 429	91 232
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	270	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10 247 680	2 441 381
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	146 477	4 183
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	7 795	2 686
II. Wydatki	10 043 279	2 519 461
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	100	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10 027 440	2 399 011
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 739	85 773
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	34 677
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	473 372	20 021
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	221 259	617 697
I. Wpływy	672 697	1 214 996
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	220 360
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	70 000	330 000
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 697	664 636
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	451 438	597 299
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	281 390	510 068
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	21 475
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44 571	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	60 000	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-
10. Inne wydatki finansowe	65 477	65 756
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	221 259	617 697
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 677 151	285 628
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 677 151	285 628
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 244 908	1 959 280
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 922 059	2 244 908
- o ograniczonej możliwości dysponowania	571 363	636 442

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	1 512 560	785 161
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	538	523
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	1 513 098	785 684

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003
a) w walucie polskiej	1 442 491	690 483
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	70 607	95 201
b1. 787/ tys USD	7 612	9 501
tys. zł	22 763	35 538
b2. 978/ tys EUR	9 848	10 388
tys. zł	40 169	49 000
b3. 789/ tys GBP	950	807
tys. zł	5 480	5 382
b4. 798/ tys SEK	1 202	1 195
tys. zł	543	620
b5. 797/ tys CHF	593	658
tys. zł	1 568	1 992
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	84	2 669
Środki pieniężne razem	1 513 098	785 684

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) rachunki bieżące	15 224	38 610
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	3 163 163	1 973 082
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	2 641 488	1 268 565
c) skupione wierzytelności	5 627	5 644
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	122 820	216 669
- środki bieżące ZFSS	2 866	4 330
- pozostałe należności z tytułu sprzedanych wierzytelności od podmiotów sektora finansowego	89 015	181 620
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	30 939	30 719
f) odsetki:	44 277	41 943
- niezapadłe	10 624	4 346
- zapadłe	33 653	37 597
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	3 351 111	2 275 948
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-81 305	-99 512
Należności (netto) od sektora finansowego razem	3 269 806	2 176 436

Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	50 497	73 774
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 256 337	2 160 231
- do 1 miesiąca	2 007 657	1 226 303
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	393 174	185 359
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	402 329	146 139
- powyżej 1 roku do 5 lat	277 193	432 702
- powyżej 5 lat	53 909	79 759
- dla których termin zapadalności upłynął	122 075	89 969
c) odsetki	44 277	41 943
- niezapadłe	10 624	4 346
- zapadłe	33 653	37 597
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	3 351 111	2 275 948

Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	50 497	73 774
b) należności terminowe o okresie spłaty:	3 256 337	2 160 231
- do 1 miesiąca	1 840 335	1 114 934
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	357 133	38 764
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	490 617	89 088
- powyżej 1 roku do 5 lat	413 248	720 974
- powyżej 5 lat	155 004	196 471
c) odsetki	44 277	41 943
- niezapadłe	10 624	4 346
- zapadłe	33 653	37 597
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	3 351 111	2 275 948

Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a) w walucie polskiej	1 522 402	800 195
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł.)	1 828 709	1 475 753
b1.787/ tys. USD	252 351	83 745
tys. zł	754 631	313 248
b2.789/ tys. GBP	11 386	2 640
tys. zł	65 697	17 605
b3.797/ tys. CHF	4 072	85 758
tys. zł	10 758	259 684
b4.798/ tys. SEK	10 900	6 935
tys. zł	4 928	3 601
b5.978/ tys. EUR	242 701	186 093
tys. zł	989 977	877 801
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 718	3 814
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	3 351 111	2 275 948

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	3 211 662	2 097 276
2. Należności pod obserwacją	536	4 734
3. Należności zagrożone, w tym:	94 636	131 995
a) poniżej standardu	8 428	23 778
b) wątpliwe	309	15 505
c) stracone	85 899	92 712
4. Odsetki:	44 277	41 943
a) niezapadłe	10 624	4 346
b) zapadłe	33 653	37 597
- od należności normalnych i pod obserwacją	305	270
- od należności zagrożonych	33 348	37 327
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	3 351 111	2 275 948

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) pod obserwacją	413	4 494
b) zagrożonych	7 922	12 237
- poniżej standardu	1 710	2 320
- wątpliwych	236	617
- straconych	5 976	9 300
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	8 335	16 731

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
a) pod obserwacją	2	4
b) zagrożone	81 303	99 508
- poniżej standardu	1 344	4 293
- wątpliwe	36	9 031
- stracone	79 923	86 184
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	81 305	99 512

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	99 512	101 922
a) zwiększenia (z tytułu)	10 606	33 173
- rezerwy celowe utworzone	10 606	33 173
b) wykorzystanie (z tytułu)	940	167
- pokrycie rezerwą	940	167
c) rozwiązanie (z tytułu)	27 873	35 416
- rezerwa celowa rozwiązana	27 873	35 416
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	81 305	99 512
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	81 305	99 512

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	11 940 696	15 013 736
b) skupione wierzytelności	149 003	167 384
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	44 517	33 755
d) inne należności	46 085	48 490
e) odsetki	601 850	528 373
- niezapadłe	118 710	93 368
- zapadłe	483 140	435 005
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	12 782 151	15 791 738
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-2 317 470	-2 391 553
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	10 464 681	13 400 185

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	1 159 955	1 015 472
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 020 346	14 247 893
- do 1 miesiąca	154 722	794 493
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	385 780	554 646
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 717 417	2 395 653
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 357 855	4 800 805
- powyżej 5 lat	2 687 871	3 684 955
- dla których termin zapadalności upłynął	3 716 701	2 017 341
c) odsetki	601 850	528 373
- niezapadłe	118 710	93 368
- zapadłe	483 140	435 005
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	12 782 151	15 791 738

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	1 159 955	1 015 472
b) należności terminowe o okresie spłaty:	11 020 346	14 247 893
- do 1 miesiąca	654 137	586 455
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	75 178	103 877
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 330 933	3 052 235
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 453 191	4 545 455
- powyżej 5 lat	5 506 907	5 959 871
c) odsetki	601 850	528 373
- niezapadłe	118 710	93 368
- zapadłe	483 140	435 005
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	12 782 151	15 791 738

Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a) w walucie polskiej	9 194 214	10 043 089
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	3 587 937	5 748 649
b1.787/tys. USD	238 990	336 311
- tys. zł	714 674	1 257 971
b2.978/tys. EUR	492 495	678 558
- tys. zł	2 008 883	3 200 758
b3.789/ tys. GBP	1	-
- tys. zł	6	-
b4.798/ tys. SEK	-	-
- tys. zł	-	-
b5.797/ tys. CHF	326 895	408 277
- tys. zł	863 689	1 236 304
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	685	53 616
Należności od sektora niefinansowego razem	12 782 151	15 791 738

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	7 676 649	9 643 442
2. Należności pod obserwacją	683 091	827 874
3. Należności zagrożone, w tym:	3 820 561	4 792 049
a) poniżej standardu	429 253	778 215
b) wątpliwe	902 183	1 127 777
c) stracone	2 489 125	2 886 057
4. Odsetki:	601 850	528 373
a) niezapadłe	118 710	93 368
b) zapadłe	483 140	435 005
- od należności normalnych i pod obserwacją	2 794	2 688
- od należności zagrożonych	480 346	432 317
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	12 782 151	15 791 738

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	244 915	760 064
c) zagrożonych	1 245 786	1 747 452
- poniżej standardu	225 667	326 120
- wątpliwych	459 100	488 456
- straconych	561 019	932 876
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego razem	1 490 701	2 507 516

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
a) na należności normalne	11 139	13 674
b) na należności pod obserwacją	7 433	1 040
c) na należności zagrożone	2 298 898	2 376 839
- poniżej standardu	42 272	90 956
- wątpliwe	300 893	328 816
- stracone	1 955 733	1 957 067
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem	2 317 470	2 391 553

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	2 391 553	1 058 855
a) zwiększenia (z tytułu)	1 538 362	3 506 726
- rezerwy utworzone z tego:	1 538 362	3 506 726
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	326 690	777 627
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 211 672	2 725 176
- przeksięgowania	-	3 923
b) wykorzystanie (z tytułu)	142 020	22 130
- pokrycie straconego kapitału z tego:	142 020	22 130
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	142 020	22 130
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 470 425	2 151 898
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	1 470 425	2 151 898
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	208 395	322 018
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 189 587	1 824 327
- różnice kursowe	60 483	-
- inne zmiany	11 960	5 553
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	2 317 470	2 391 553
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 317 470	2 391 553

Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	1 271 000	938 515
b) skupione wierzytelności	63	301
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-
e) odsetki	7 058	3 602
- niezapadłe	7 048	3 594
- zapadłe	10	8
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 278 121	942 418
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-229	-87
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	1 277 892	942 331

Nota 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	12 933	15 068
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 258 130	923 748
- do 1 miesiąca	9 985	17 808
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 728	15 904
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	643 996	109 230
- powyżej 1 roku do 5 lat	422 268	413 481
- powyżej 5 lat	148 077	367 291
- dla których termin zapadalności upłynął	76	34
c) odsetki	7 058	3 602
- niezapadłe	7 048	3 594
- zapadłe	10	8
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 278 121	942 418

Nota 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	12 933	15 068
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 258 130	923 748
- do 1 miesiąca	23	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	2 221
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	502 011	15 214
- powyżej 1 roku do 5 lat	187 055	275 541
- powyżej 5 lat	569 041	630 772
c) odsetki	7 058	3 602
- niezapadłe	7 048	3 594
- zapadłe	10	8
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 278 121	942 418

Nota 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a) w walucie polskiej	1 194 265	813 985
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	83 856	128 433
b1.787/tys. USD	10	20
tys. zł	31	75
b2.978/tys. EUR	16 257	21 128
tys. zł	66 313	99 661
b3.789/tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4.798/tys. SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5.797/tys. CHF	6 628	8 434
tys. zł	17 512	25 539
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	3 158
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	1 278 121	942 418

Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	1 257 905	938 402
2. Należności pod obserwacją	13 126	-
3. Należności zagrożone, w tym:	32	414
a) poniżej standardu	-	-
b) wątpliwe	-	405
c) stracone	32	9
4. Odsetki:	7 058	3 602
a) niezapadłe	7 048	3 594
b) zapadłe	10	8
- od należności normalnych i pod obserwacją	-	-
- od należności zagrożonych	10	8
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 278 121	942 418

Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożonych	-	250
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwych	-	250
- straconych	-	-
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego	-	250

Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	197	-
c) zagrożone	32	87
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwe	-	78
- stracone	32	9
Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem	229	87

Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	87	87
a) zwiększenia (z tytułu)	317	135
- rezerwy utworzone z tego:	317	135
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	317	135
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straconego kapitału z tego:	-	-
c) rozwiązania (z tytułu)	175	135
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	175	135
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	175	135
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	229	87
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	229	87

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2004	2003
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego	-	-
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	-	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem	-	-

Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	2004	2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	561 520	457 272
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	174 717	209 160
- wyrażone w walutach obcych	103 270	122 520
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	4 625	93 030
- wyrażone w walutach obcych	-	64 740
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 391 975	3 675 473
- wyrażone w walutach obcych	51 375	94 261
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 132 837	4 434 935

Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2004	2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 391 975	3 675 473
a) obligacje	2 723 982	2 888 804
b) bony skarbowe	667 993	786 669
c) inne (według rodzaju):	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	-	34 937
a) obligacje	-	14 980
b) inne (według rodzaju):	-	19 957
- weksle inwestycyjno-komercyjne	-	19 957
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	740 862	724 525
a) obligacje	515 292	599 288
b) inne (według rodzaju):	225 570	125 237
- bony pieniężne	225 570	121 162
- Bony skarbowe Wilna	-	4 075
Dłużne papiery wartościowe razem	4 132 837	4 434 935

Nota 6C

ZMIANA STANU DLUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	4 434 935	4 122 431
a) zwiększenia (z tytułu)	85 185 859	68 088 059
- zakup bonów	57 729 820	24 493 972
- zakup obligacji	27 274 363	43 359 675
- zakup WIK-ów	61 341	82 484
- rozliczenie przychodów odsetkowych	69 573	67 636
- różnice kursowe	14 182	27 990
- inne zwiększenia	36 580	56 302
b) zmniejszenia (z tytułu)	85 487 957	67 775 555
- sprzedaż bonów	57 803 830	24 544 344
- sprzedaż obligacji	27 559 350	42 984 455
- sprzedaż WIK-ów	96 985	82 889
- różnice kursowe	27 792	7 705
- inne zmniejszenia	-	156 162
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	4 132 837	4 434 935

Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2004	2003
a) w bankach	-	61 966
b) w innych podmiotach sektora finansowego	95 004	87 289
c) w podmiotach sektora niefinansowego	136 034	114 896
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	231 038	264 151

Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	264 151	339 863
a) zwiększenia (z tytułu)	62 162	100 616
- zakup akcji i udziałów	112	23 464
- inne zwiększenia	510	44 127
- wycena	52 126	33 025
- różnice kursowe	9 414	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	95 275	176 328
- sprzedaż akcji i udziałów	67 609	70 666
- wycena	-	84 546
- zwrot kapitału	4 885	20 566
- różnice kursowe	370	550
-inne zmniejszenia (w tym amortyzacja goodwill)	22 411	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	231 038	264 151

Nota 7C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, W TYM:	2004	2003
- wartość firmy - jednostki zależne	29 262	56 419
- ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-

Nota 7D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	179 161	129 509
b) zwiększenia (z tytułu)	100	49 652
- wartość firmy	-	49 652
- zakup akcji	100	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	73 659	-
-sprzedaż KBU	29 532	-
- przebiegania	44 127	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	105 602	179 161
e) odpis wartości firmy na początek okresu	122 742	39 342
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-46 402	83 400
- amortyzacja	19 294	81 555
-sprzedaż KBU	-21 569	-
- przebiegania	-44 127	1 845
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	76 340	122 742
h) wartość firmy netto na koniec okresu	29 262	56 419

Na wartość firmy na dzień 31 grudnia 2004 roku składały się następujące pozycje: wartość firmy dotycząca spółki Solaris Sp. z o.o. w kwocie 6.458 tys.zł. oraz wartość firmy dotycząca spółki Żagiel S.A. w kwocie 22.804 tys.zł.

Na wartość firmy na dzień 31 grudnia 2003 roku składały się następujące pozycje: wartość firmy dotycząca spółki Solaris Sp. z o.o. w kwocie 9.225 tys. zł., wartość firmy dotycząca spółki Żagiel S.A. w kwocie 35.951 tys.zł. oraz wartość firmy dotycząca KBU w kwocie 11.243 tys.zł.

Nota 7E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, razem	-	-

Nota 8B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	-	-

Nota 8C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH, W TYM:	2004	2003
- wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-

Nota 8D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2004	2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	133
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem	-	133

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	133	131
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8
- inne zwiększenia	-	8
b) zmniejszenia (z tytułu)	133	6
- sprzedaż akcji i udziałów	133	-
- inne zmniejszenia	-	6
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	-	133

Nota 9C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, W TYM:	2004	2003
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 9D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeksięgowania	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- odpis wartości firmy z tytułu amortyzacji	-	-
- przeksięgowania	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 10

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona,	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania / znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanej kapitału zakładowego przez Bank	udział Banku w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli /
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	Warszawa	organizowanie i prowadzenie szkoleń	jedn.zależna	metoda praw własności	25.02.2000	36 697	176	36 873	99,99	99,99	
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	Warszawa	inwestycje bankowe	jedn.zależna	metoda praw własności	08.10.1997	19 249	-421	18 828	99,99	99,99	
3	Victoria Development Sp z.o.o.	Warszawa	usługi budowlane	jedn.zależna	metoda praw własności	20.11.1998	18 100	17 896	35 996	99,99	99,99	
4	Żągiel S.A.	Lublin	pośredn.w sprzed ratalnej	jedn.zależna	metoda praw własności	08.08.2000	141 231	-118 427	22 804	100	100	
5	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	usługi leasingowe	jedn.zależna	metoda praw własności	23.07.1996	28 712	-28 712	-	99,96	99,96	
6	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	usługi finansowe	jedn.zależna	metoda praw własności	14.02.2001	67	2 713	2 780	100,00	100,00	
7	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	zarządzanie OFE	jedn.zależna	metoda praw własności	31.05.1999	159 200	-123 586	35 614	100,00	100,00	
8	Net Banking Sp z.o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	metoda praw własności	20.12.2000	1 424	140	1 564	99,96	99,96	
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn.zależna	metoda praw własności	21.11.2001	15 012	-34	14 978	100,00	100,00	
10	Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	produkcja pojazdów mechanicznych	jedn.zależna	metoda praw własności	11.04.2002	40 002	11 253	51 255	82,32	87,65	
11	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przeładunek towarów	jedn.zależna	metoda praw własności	31.12.2002	24 118	-13 772	10 346	49,95	49,95	
12	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	Leśna	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	jedn.zależna	metoda praw własności	30.11.2001	4 270	-4 270	-	74,85	74,85	
	Razem:						488 082	-257 044	231 038			

Nota 10 cd

Lp.	UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH										PODPORZĄDKOWANYCH - CD						
	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:						n zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótkoterminow e	zobowiązania długoterminow e	należności krótkotermi nowe	należności długoterminow e						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	37 638	27 500	0	11 069	-931	880	-1 811	106 665	39 102	67 563	113 986	53 180	60 806	175 887	43 915	0
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	23 331	19 250	0	3 434	647	647		14	14		16 465	16 465		23 345	793	0
3	Victoria Development Sp z.o.o.	35 998	6 466	0	0	29 532	10 893	18 639	26 786	26 786	0	51 906	51 906	0	62 933	14 562	0
4	Zagiel S.A.	102 220	23 964	0	35 107	43 149	0	41 149	114 499	114 499		207 933	30 298	177 635	231 437	214 009	0
5	Kredyt Lease S.A.	-724	12 501	0	12 525	-25 750	-16 681	-9 069	228 226	76 299	151 927	189 133	78 858	110 275	229 593	31 704	0
6	Kredyt International Finance B.V.	2 779	67	0	0	2 712	2 997		1 882 450	7 498	1 874 952	1 884 883	10 725	1 874 158	1 885 584	54 848	0
7	PTE Kredyt Bank S.A.	35 613	37 400	0	23 365	-25 152	-46 496	21 712	79	79	0	35 878	35 878		35 898	4 737	0
8	Net Banking Sp z.o.o.	1 564	1 425			139		25	20	20	0	1 584	1 584	0	1 585	68	0
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	14 978	15 012	0	183	-217	63	-280	66	66	0	5 684	5 684		15 063	1 349	0
10	Solaris Bus & Coach Sp. z.o.o.	71 319	48 591	0	28 283	-5 555	-24 898	15 182	182 030	173 044	8 986	106 833	106 305	528	260 538	485 550	
11	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	20 712	13 507	0	15 298	-8 093	-12 756	2 793	2 369	2 369	0	5 165	5 165	0	35 911	15 975	0
12	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	13 043	499	-	8 746	3 798	0	23	24 429	23 224	1 205	13 655	13 655		37 717	38 144	-

bez uwzględnienia korekty aktywów netto na poziomie wyceny metodą praw własności

Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2004	2003
a) w podmiotach sektora finansowego	10 956	40 433
b) w podmiotach sektora niefinansowego	17 935	25 463
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	28 891	65 896

Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	2004	2003
Stan na początek okresu	65 896	62 482
a) zwiększenia (z tytułu)	4 002	33 127
- zakup akcji i udziałów	68	16 160
- różnice kursowe	-	21
- rozwiązanie rezerw	3 934	1 229
- wycena	-	5 644
- inne zwiększenia	-	10 073
b) zmniejszenia (z tytułu)	41 007	29 713
- sprzedaż akcji i udziałów	39 816	1 114
- wycena	1 191	-
- utworzenie rezerw	-	28 599
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	28 891	65 896

Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniami formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Stocznia Północna S.A.	Gdańsk	przemysł stoczniowy	11 073	27,17	27,17	86 382	16 700		
2.	Wschodni Bank Cukrownictwa	Lublin	działalność bankowa	10 073	5,03	5,03	115 460	200 191		
3.	BP Brok Strzelec S.A.	Kraków	produkcja piwa	3 753	7,40	6,00	85 136	51 360		
4.	Irena S.A.	Inowrocław	produkcja szkła	2 109	2,70	2,70	65 754	17 673		-
5.	Inne			1 883						-
	RAZEM			28 891						

Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	2004	2003
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	219 449	407 641
c) inne (wg rodzaju)	8 979	90 413
- certyfikaty inwestycyjne	-	80 991
- jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	8 979	9 422
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	228 428	498 054

Nota 12B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	547 572	382 593
- korekty bilansu otwarcia	-49 518	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	498 054	382 593
a) zwiększenia (z tytułu)	49 983	152 783
- zakup certyfikatów inwestycyjnych	-	80 700
- wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	291
- wycena jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	465	666
- zakup i wycena instr. pochod.	49 518	71 126
b) zmniejszenia (z tytułu)	319 609	37 322
-sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	81 899	4 008
-sprzedaż i wycena instrumentów pochodnych	237 710	33 314
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	228 428	498 054

Nota 12C

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a) w walucie polskiej	228 428	498 054
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	-	-
b1.787/tys. USD	-	-
tys. zł	-	-
b2.978/tys. EUR	-	-
tys. zł	-	-
b3.789/ tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4.798/ tys. SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5.797/ tys. CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	228 428	498 054

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2004	2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 056 157	1 754 227
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycielności własne, nie przeznaczone do obrotu	14 910 497	16 374 671
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 462 671	1 748 503
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 486 308	2 426 120
Aktywa finansowe razem	20 915 633	22 303 521

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	15 548 070	15 030 399
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	5 367 563	7 273 122
b1. jednostka/waluta 787/USD	500 499	425 505
tys. zł	1 496 692	1 591 601
b2. jednostka/waluta 978/EUR	717 919	854 767
tys. zł	2 928 392	4 031 936
b3. jednostka/waluta 789/GBP	12 427	13 658
tys. zł	71 703	91 080
b4. jednostka/waluta 798/SEK	12 101	8 130
tys. zł	5 471	4 221
b5. jednostka/waluta 797/CHF	325 835	484 566
tys. zł	860 886	1 467 314
b6. pozostałe waluty tys.zł.	4 419	86 970
Aktywa finansowe, razem	20 915 633	22 303 521

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	383 138	613 238
a) akcje (wartość bilansowa):	19	10
- wartość godziwa	19	10
- wartość rynkowa	19	10
- wartość według cen nabycia	19	10
b) obligacje (wartość bilansowa):	163 670	205 587
- wartość godziwa	163 670	205 587
- wartość rynkowa	163 670	205 587
- wartość według cen nabycia	163 321	203 419
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	219 449	407 641
c1) instrumenty pochodne i instrumenty wbudowane	219 449	407 641
- wartość godziwa	219 449	407 641
- wartość rynkowa	219 449	407 641
- wartość według cen nabycia	219 449	407 641
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	144 039	315 272
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	144 039	315 272
c1) bony skarbowe	144 039	194 110
- wartość godziwa	144 039	194 110
- wartość rynkowa	144 039	194 110
- wartość według cen nabycia	143 960	193 827
c2) bony pieniężne	-	121 162
- wartość godziwa	-	121 162
- wartość rynkowa	-	121 162
- wartość według cen nabycia	-	121 003
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	1 528 980	825 717
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	658	1 423
- wartość godziwa	658	1 423
- wartość rynkowa	658	1 423
- wartość według cen nabycia	638	1 389
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 528 322	824 294
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	1 528 322	824 294
- wartość godziwa	1 528 322	824 294
- wartość rynkowa	1 528 322	824 294
- wartość według cen nabycia	1 528 322	824 294
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia razem	2 055 709	1 751 583
Wartość na początek okresu	1 803 745	1 653 209
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	448	2 644
Wartość bilansowa razem	2 056 157	1 754 227

Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 251 345	1 486 931
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 251 345	1 486 931
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	50 597	71 809
- wartość na początek okresu	1 486 931	1 533 919
- wartość według cen nabycia	1 200 748	1 415 122
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	4 075
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	4 075
b1) bony skarbowe	-	4 075
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	65
- wartość na początek okresu	4 075	19 931
- wartość według cen nabycia	-	4 010
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	211 326	257 497
b) obligacje (wartość bilansowa):	211 326	257 497
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	8 167	2 846
- wartość na początek okresu	257 497	381 582
- wartość według cen nabycia	203 159	254 651
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) udziały	-	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	214 505
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
Wartość według cen nabycia razem	1 403 907	1 673 783
Wartość na początek okresu,razem	1 748 503	2 149 937
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	58 764	74 720
Wartość bilansowa razem	1 462 671	1 748 503

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	350 791	438 721
a) akcje (wartość bilansowa):	5 862	12 198
- wartość godziwa	5 862	12 198
- wartość rynkowa	5 862	12 198
- wartość według cen nabycia	11 866	25 537
b) obligacje (wartość bilansowa):	335 950	336 110
- wartość godziwa	335 950	336 110
- wartość rynkowa	335 950	336 110
- wartość według cen nabycia	320 257	320 257
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8 979	90 413
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty (wartość bilansowa)	8 979	90 413
- wartość godziwa	8 979	90 413
- wartość rynkowa	8 979	90 413
- wartość według cen nabycia	7 106	88 712
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	2 032 297	1 626 032
a) akcje (wartość bilansowa):	11 073	41 649
- wartość godziwa	11 073	41 649
- wartość rynkowa	11 073	41 649
- wartość według cen nabycia	22 548	101 913
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 271 700	1 196 286
- wartość godziwa	1 271 700	1 196 286
- wartość rynkowa	1 271 700	1 196 286
- wartość według cen nabycia	1 276 092	1 219 759
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	749 524	388 097
c1) bony skarbowe	523 954	388 097
- wartość godziwa	523 954	388 097
- wartość rynkowa	523 954	388 097
- wartość według cen nabycia	508 169	379 862
c2) bony pieniężne	225 570	-
- wartość godziwa	225 570	-
- wartość rynkowa	225 570	-
- wartość według cen nabycia	225 570	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	103 220	156 905
a) akcje (wartość bilansowa):	11 866	11 957
- wartość godziwa	11 866	11 957
- wartość rynkowa	11 866	11 957
- wartość według cen nabycia	22 097	22 108
b) obligacje (wartość bilansowa):	4 625	19 238
- wartość godziwa	4 625	19 238
- wartość rynkowa	4 625	19 238
- wartość według cen nabycia	3 786	18 266
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	86 729	125 710
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	86 658	105 671
- wartość godziwa	86 658	105 671
- wartość rynkowa	86 658	105 671
- wartość według cen nabycia	154 693	173 329
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	-	19 957
- wartość godziwa	-	19 957
- wartość rynkowa	-	19 957
- wartość według ceny nabycia	-	19 960
c3) udziały (wartość bilansowa)	71	82
- wartość godziwa	71	82
- wartość rynkowa	71	82
- wartość według cen nabycia	83	83
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	204 462
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	204 462
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	204 462
- wartość godziwa	-	204 462
- wartość rynkowa	-	204 462
- wartość według cen nabycia	-	196 788
c2) inwestycje długoterminowe (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia razem	2 552 267	2 566 574
Wartość na początek okresu	2 426 120	1 826 127
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	-65 959	-140 454
Wartość bilansowa razem	2 486 308	2 426 120

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	119 194	136 062
- oprogramowanie komputerowe	119 138	136 062
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 047	1 792
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	18 479	35 110
Wartości niematerialne i prawne razem	138 720	172 964

Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	b	c		e	f	g	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.04		22 074	219 648	219 648	5 934	35 110	282 766
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	23 440	23 440	16	-	23 456
- zakupy	-	-	12 807	12 807	16	-	12 823
- inne zwiększenia	-	-	10 633	10 633	-	-	10 633
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	3 201	3 201	521	16 631	20 353
- sprzedaż	-	-	937	937	489	1 460	2 886
- inne zmniejszenia	-	-	2 264	2 264	32	15 171	17 467
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	22 074	239 887	239 887	5 429	18 479	285 869
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.04	-	21 945	83 586	83 586	4 142	-	109 673
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.04	-	-	136 062	136 062	1 792	35 110	172 964
f) zmiany umorzenia (z tytułu)	-	129	36 930	36 930	240	-	37 299
- amortyzacja	-	895	39 573	39 573	679	-	41 147
- sprzedaż	-	-	(720)	(720)	(381)	-	(1 101)
- likwidacja	-	-	(1 843)	(1 843)	-	-	(1 843)
- inne zmiany	-	(766)	(80)	(80)	(58)	-	(904)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	22 074	120 516	120 516	4 382	-	146 972
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	129	-	-	-	-	129
- zwiększenie	-	-	177	177	-	-	177
- zmniejszenie	-	129	-	-	-	-	129
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	177	177	-	-	177
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	119 194	119 194	1 047	18 479	138 720

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004	2003
a) własne	135 472	172 964
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 248	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	138 720	172 964

Nota 15A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004	2003
Rzeczowe aktywa trwałe	377 164	597 117
a) środki trwałe, w tym:	364 474	576 541
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 318	8 831
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	160 250	272 321
- urządzenia techniczne i maszyny	119 323	212 400
- środki transportu	1 227	3 703
- inne środki trwałe	77 356	79 286
b) środki trwałe w budowie	1 381	5 883
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11 309	14 693
Rzeczowe aktywa trwałe razem	377 164	597 117

Nota 15B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- 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, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.04	8 998	307 642	482 133	10 414	117 027	926 214
b) zwiększenia (z tytułu)	322	37 738	10 643	371	13 629	62 703
- zakupy	-	23 191	9 321	371	13 629	46 512
- inne zwiększenia	322	14 547	1 322	-	-	16 191
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 847	152 949	36 260	3 114	3 010	198 180
- sprzedaż	2 847	137 176	28 169	1 735	1 281	171 208
- likwidacja	-	-	4 544	3	1 650	6 197
- inne zmniejszenia	-	15 773	3 547	1 376	79	20 775
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 473	192 431	456 516	7 671	127 646	790 737
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu - stan na 01.01.04	167	35 321	269 733	6 711	37 741	349 673
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.04	8 831	272 321	212 400	3 703	79 286	576 541
f) zmiany umorzenia	(12)	(4 328)	65 868	(881)	11 154	71 801
- amortyzacja	84	7 847	84 903	1 687	12 544	107 065
- sprzedaż	(96)	(12 720)	(12 484)	(1 039)	(294)	(26 633)
- likwidacja	-	-	(4 468)	(343)	(1 005)	(5 816)
- inne zmiany	-	545	(2 083)	(1 186)	(91)	(2 815)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	155	30 993	335 601	5 830	48 895	421 474
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	1 188	1 592	614	1 395	4 789
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	1 188	1 592	614	1 395	4 789
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 318	160 250	119 323	1 227	77 356	364 474

Nota 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004	2003
a) własne	293 388	428 806
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu w tym :	71 086	147 735
- grunty i budynki	992	65 150
Środki trwałe bilansowe razem	364 474	576 541

Nota 15D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	91	1 386
Środki trwałe pozabilansowe, razem	91	1 386

Nota 16A

INNE AKTYWA	2004	2003
a) Przejęte aktywa do zbycia	5 678	4 556
b) Pozostałe, w tym:	128 812	111 373
- czeki i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	681	625
- dłużnicy różni	128 125	107 383
- pozostałe aktywa	6	3 365
Inne aktywa razem	134 490	115 929

Nota 16B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	2004	2003
a) środki trwałe w budowie	-	-
b) nieruchomości	4 380	4 556
c) inne	1 298	-
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	5 678	4 556

Nota 16C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2004	2003
Stan na początek okresu	4 556	17 672
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	4 556	5 890
- inne	-	11 782
a) zwiększenia (z tytułu)	11 337	32 329
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	5 636	-
- rozwiązanie rezerw	4 302	-
- reklasyfikacja rezerw	1 334	-
inne	5 701	32 329
- zakup	-	24 386
- przejęte	2 788	-
- rozwiązanie rezerw	2 913	3 275
- przeksięgowania	-	1 539
- reklasyfikacja rezerw	-	3 129
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 215	45 445
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	5 812	1 334
- utworzenie rezerwy	5 812	1 334
inne	4 403	44 111
- sprzedaż	2 146	37 892
- przeksięgowania	1 730	-
- utworzenie rezerwy	527	6 219
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	5 678	4 556
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	4 380	4 556
- inne	1 298	-
Stan na koniec okresu	5 678	4 556

Nota 17A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003
a) długoterminowe	-	-
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	10 815	20 011
- koszty zapłacone z góry	10 299	19 661
- przychody do otrzymania	516	350
Rozliczenia międzyokresowe, razem	10 815	20 011

Nota 17B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003
Stan aktywów na początek okresu	-	-
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	-	159 792
a) odniesionych na wynik finansowy	-	164 332
b) odniesionych na kapitał własny	-	-4 540
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	-	4 540
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	-	4 540
3. Zmniejszenia	-	164 332
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz spowodowane spadkiem stawek podstawowych	-	58 175
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z potencjalną utratą wartości aktywa podatkowego	-	106 157
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

** w roku 2003 i 2004 Bank nie rozpoznawał nadwyżki aktywa nad rezerwą

Nota 17C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10 299	19 661
- koszty płacone z góry	10 299	19 661
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	516	350
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe razem	10 815	20 011

Nota 18

POZYCZKI PODPORZĄDKOWANE			
1. Nazwa jednostki	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania
	waluta	tys. zł.	
4. Termin wymagalności	według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki odniesienia obliczonej na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych oraz marży Banku w wysokości 1,65 punktu procentowego		
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "Warta Vita" S.A.	PLN	5 000	23.03.2008
RAZEM	PLN	5 000	

Nota 19

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych (po wyłączeniu rezerw) nie jest istotna. Dane liczbowe zawarte są w nocie 46 i 47

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	2 696 091	4 588 920
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	2 593 189	4 458 817
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	997 997	1 403 207
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	400 000	330 000
e) Inne zobowiązania	37 830	12 575
f) Odsetki	36 375	19 542
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 168 293	6 354 244

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	140 732	142 168
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 991 186	6 192 534
- do 1 miesiąca	499 763	644 734
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	268 650	852 404
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	526 891	755 324
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 065 449	3 379 639
- powyżej 5 lat do 10 lat	230 433	230 433
- powyżej 10 lat do 20 lat	400 000	330 000
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	36 375	19 542
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 168 293	6 354 244

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	140 732	142 168
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	3 991 186	6 192 534
- do 1 miesiąca	423 737	383 380
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	43 305	204 690
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	114 991	3 802 064
- powyżej 1 roku do 5 lat	59 810	1 006 117
- powyżej 5 lat do 10 lat	2 949 343	466 283
- powyżej 10 lat do 20 lat	400 000	330 000
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	36 375	19 542
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 168 293	6 354 244

Nota 20D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	1 528 016	1 652 091
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	2 640 277	4 702 153
b1. jednostka/waluta 787/USD	2 551	5 239
tys. zł	7 629	19 596
b2. jednostka/waluta 978/EUR	449 417	728 649
tys. zł	1 833 172	3 437 037
b3. jednostka/waluta 789/GBP	27	50
tys. zł	156	333
b4. jednostka/waluta 798/SEK	4 800	-
tys. zł	2 170	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	301 453	403 727
tys. zł	796 469	1 222 526
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	681	22 661
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 168 293	6 354 244

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) Środki na rachunkach i depozyty	11 670 237	12 203 666
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania	73 130	85 138
f) Odsetki	53 419	63 890
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	11 796 786	12 352 694

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 940 047	1 399 855
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	1 940 047	1 399 855

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 940 047	1 399 855
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	1 940 047	1 399 855

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 829 573	1 640 063
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	7 973 747	9 248 886
- do 1 miesiąca	3 448 418	4 106 734
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 351 450	2 460 377
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 776 465	1 980 656
- powyżej 1 roku do 5 lat	271 726	564 915
- powyżej 5 lat do 10 lat	121 644	130 917
- powyżej 10 lat do 20 lat	3 984	5 180
- powyżej 20 lat	60	107
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	53 419	63 890
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	9 856 739	10 952 839

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 829 573	1 640 063
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	7 973 747	9 248 886
- do 1 miesiąca	1 944 355	2 446 807
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 707 738	3 216 335
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 794 151	2 467 362
- powyżej 1 roku do 5 lat	390 788	962 736
- powyżej 5 lat do 10 lat	132 520	26 803
- powyżej 10 lat do 20 lat	4 135	124 673
- powyżej 20 lat	60	4 170
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	53 419	63 890
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	9 856 739	10 952 839

Nota 21F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	9 569 686	9 602 115
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	2 227 100	2 750 579
b1. jednostka/waluta 787/USD	409 410	446 442
tys. zł	1 224 300	1 669 916
b2. jednostka/waluta 978/EUR	224 618	194 906
tys. zł	916 217	919 372
b3. jednostka/waluta 789/GBP	11 831	13 544
tys. zł	68 264	90 320
b4. jednostka/waluta 798/SEK	6 356	-
tys. zł	2 874	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	5 577	7 377
tys. zł	14 735	22 338
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	710	48 633
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - razem	11 796 786	12 352 694

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) Środki na rachunkach i depozyty	1 709 173	1 762 872
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	-	-
f) Odsetki	1 332	1 557
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - razem	1 710 505	1 764 429

Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	-	-
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe - razem	-	-

Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	-	-
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	-	-

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 354 612	1 165 654
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	354 561	597 218
- do 1 miesiąca	192 374	489 692
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	143 954	74 625
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 751	13 942
- powyżej 1 roku do 5 lat	255	11 928
- powyżej 5 lat do 10 lat	227	108
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	6 923
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	1 332	1 557
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 710 505	1 764 429

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) Zobowiązania bieżące	1 354 612	1 165 654
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	354 561	597 218
- do 1 miesiąca	160 893	330 038
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	168 703	175 173
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	21 799	68 100
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 939	16 871
- powyżej 5 lat do 10 lat	227	6
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	107
- powyżej 20 lat	-	6 923
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	1 332	1 557
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 710 505	1 764 429

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	1 692 175	1 743 294
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	18 330	21 135
b1. jednostka/waluta 787/USD	577	720
tys. zł	1 725	2 693
b2. jednostka/waluta 978/EUR	4 044	3 898
tys. zł	16 495	18 387
b3. jednostka/waluta 789/GBP	19	6
tys. zł	110	40
b4. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	15
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 710 505	1 764 429

Nota 23

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2004	2003
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	716 664	-
c) odsetki	2 108	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	718 772	-

Nota 24A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
1. Obligacji	400 000	330 000
2. Certyfikatów	-	-
3. Pozostałych (z tytułu)	-	-
- weksli	-	-
4. Odsetki	18 150	685
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem	418 150	330 685

Nota 24B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	330 685	21 475
a) zwiększenia (z tytułu)	101 472	330 685
- emisja obligacji	70 000	330 000
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	31 472	685
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 007	21 475
- wykup weksla	-	16 124
- zapłata odsetek od obligacji	14 007	51
- wykup obligacji	-	5 300
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	418 150	330 685

Nota 24C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dotatkowe prawa	rynek notowań	inne
Obligacje	400 000	WIBOR 6M + marża	powyżej 5 lat	brak	możliwość żądania wykupu po upływie każdych 10 lat od daty emisji	imiennie nie notowane	

Nota 25

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2004	2003
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	2 864	4 358
- fundusz świadczeń socjalnych	2 864	4 358
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	170 935	258 289
- konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	8 699	9 409
- rozliczenie z pocztą	-	21
- rozrachunki publiczno-prawne	19 151	17 481
- wierzyciele różni	143 085	231 378
Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem	173 799	262 647

Nota 26A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	44 607	35 775
- koszty do zapłacenia	44 607	35 775
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	44 607	35 775

Nota 26B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2004	2003
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-

Nota 26C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	681 667	607 550
- przychody pobierane z góry	52 964	25 161
- pozostałe przychody do rozliczenia	-	20 624
- odsetki zastrzeżone	604 351	541 772
- odsetki skapitalizowane	2 150	2 375
- pozostałe przychody zastrzeżone	22 202	17 618
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	681 667	607 550

Nota 27A

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	428	-
a) odniesionej na wynik finansowy	428	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	-	428
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	428
3. Zmniejszenia	428	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	399	-
d) wynikające z przeliczenia rezerw utworzonych w oddziale zagranicznym odniesione na wynik w pozycji wynik z różnic kursowych	29	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	428
a) odniesionych na wynik finansowy	-	428
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 27B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003
a. w walucie polskiej	-	-
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	-	428
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta 978/EUR	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	428
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	0	428

Nota 27C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2004	2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	30 967	31 742
- na ryzyko operacyjne	2 634	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	86 403	105 327
- rezerwa na ogólne ryzyko	13 150	46 441
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
- rezerwa na odpisy emerytalne	937	1 500
- rezerwa na restrukt zatrud	2 000	10 300
Pozostałe rezerwy razem	220 259	279 478

Nota 27D

POZOSTAŁE REZERWY	2004	2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	135 154	192 340
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	30 967	31 742
- rezerwa na restrukt zatrudnienia	2 000	8 830
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	86 403	105 327
- na ryzyko operacyjne	2 634	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	13 150	46 441
b) długoterminowe (wg tytułów):	85 105	87 138
- rezerwa na odpisy emerytalne i restrukt zatrudnienia	937	2 970
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
Pozostałe rezerwy, razem	220 259	279 478

Nota 27E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003
a. w walucie polskiej	217 673	272 336
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	2 586	7 142
b1. jednostka/waluta 787/USD	55	-
tys. zł	164	-
b2. jednostka/waluta 978/EUR	593	1 009
tys. zł	2 419	4 759
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 797/CHF	1	638
tys. zł	3	1 932
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	451
Pozostałe rezerwy, razem	220 259	279 478

Nota 27F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2004	2003
Stan rezerw na początek okresu	184 593	102 382
- korekta bilansu otwarcia	7 747	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	192 340	102 382
- rezerwa na restrukt zatrud	8 830	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	31 742	19 883
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	105 327	51 475
- rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	31 024
a) zwiększenia (z tytułu)	399 245	281 747
- rezerwa na restrukt zatrud	2 000	8 830
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	224 330	47 367
- rezerwa na ogólne ryzyko	112 625	98 606
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	56 780	105 087
-przeksięgowania na pozycje pozabilansowe	876	-
-różnice kursowe	-	26
-reklasyfikacja rezerw na ryzyko ogólne	-	21 831
- rezerwa na ryzyko operacyjne	2 634	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	8 830	-
- rezerwa na restrukt zatrud	8 830	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	447 601	191 789
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	225 981	29 774
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	75 704	51 235
- rezerwa na ogólne ryzyko	144 939	105 046
-różnice kursowe	453	-
- inne (przeksięgowania) na pozycje pozabilansowe	-	5 734
- inne (przeksięgowania) na ryzyko ogólne	524	-
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	135 154	192 340
- rezerwa na restrukt zatrud	2 000	8 830
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	30 967	31 742
- rezerwa na ryzyko operacyjne	2 634	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	13 150	46 441
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	86 403	105 327
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem	135 154	192 340

Nota 27G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH		2004	2003
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)		87 138	88 168
- rezerwa na restruktr zatrudnienia		1 470	-
- rezerwa na odpawy emerytalne		1 500	4 000
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego		84 168	84 168
a) zwiększenia (z tytułu)		-	1 470
- rezerwa na restruktr zatrudnienia		-	1 470
b) wykorzystanie (z tytułu)		1 470	-
- wykorzystanie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia		1 470	-
c) rozwiązanie (z tytułu)		563	2 500
- rezerwa na odpawy emerytalne		563	2 500
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)		85 105	87 138
- rezerwa na restruktr zatrudnienia		-	1 470
- rezerwa na odpawy emerytalne		937	1 500
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego		84 168	84 168
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem		85 105	87 138

Nota 28A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1. Nazwa podmiotu	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności	5. Stan zobowiązań podporządkowanych	6. Odsetki
	waluta	tys.				
KBC Bank N.V. O'Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	stopa 3 m-czny 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
RAZEM					598 210	1 076

Nota 28B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH		2004	2003
Stan na początek okresu		766 913	695 475
a) zwiększenia (z tytułu)		23 934	99 010
- naliczone odsetki		23 934	27 277
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie		-	71 733
b) zmniejszenia (z tytułu)		191 561	27 572
- odsetki zapłacone		22 858	27 572
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie		168 703	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu		599 286	766 913

Nota 29

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) = 5 zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	zwykłe	brak	2 942	15	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
A	na okaziciela	zwykłe	brak	2 497 058	12 485	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
B	na okaziciela	zwykłe	brak	2 500 000	12 500	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
C	imienne	zwykłe	brak	1 450	8	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe	brak	98 550	492	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe	brak	100 000	500	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
E	na okaziciela	zwykłe	brak	1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1995
F	imienne	zwykłe	brak	8 578	43	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe	brak	306 137	1 531	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
G	na okaziciela	zwykłe	brak	480 000	2 400	gotówka	12.04.94	01.01.1995
H	na okaziciela	zwykłe	brak	3 777 350	18 887	gotówka	20.05.94	01.01.1995
I	na okaziciela	zwykłe	brak	5 600 000	28 000	gotówka	24.04.96	01.01.1996
J	na okaziciela	zwykłe	brak	4 400 000	22 000	gotówka	10.12.96	01.01.1996
K	na okaziciela	zwykłe	brak	2 278 814	11 394	aport rzeczowy	27.12.95	01.01.1995
L	na okaziciela	zwykłe	brak	2 000 000	10 000	gotówka	11.09.96	01.01.1996
M	na okaziciela	zwykłe	brak	10 000 000	50 000	gotówka	9.06.97	01.01.1997
N	na okaziciela	zwykłe	brak	847 000	4 235	gotówka	9.06.97	01.01.1997
O	na okaziciela	zwykłe	brak	25 000 000	125 000	gotówka	15.01.98	01.01.1997
P	imienne	zwykłe	brak	40 068	200	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe	brak	3 649 614	18 249	gotówka	16.11.98	01.01.1998
R	na okaziciela	zwykłe	brak	32 583 993	162 920	gotówka	8.04.99	01.01.1999
S1	imienne	zwykłe	brak	26 663	133	gotówka	30.12.99	01.01.2000
S1	na okaziciela	zwykłe	brak	823 470	4 117	gotówka	30.12.99	01.01.2000
T	na okaziciela	zwykłe	brak	49 301 056	246 505	gotówka	10.12.01	01.01.2001
U	na okaziciela	zwykłe	brak	63 387 072	316 935	gotówka	05.12.03	01.01.2004
W	na okaziciela	zwykłe	brak	60 368 640	301 843	gotówka	18.06.04	01.01.2005
Liczba akcji, razem				271 658 880				
Kapitał zakładowy razem					1 358 294			
Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł								

Nota 30A

AKCJE WŁASNE				
a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie

Nota 30B

KCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa

Nota 31

KAPITAŁ ZAPASOWY	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	298 159	967 293
b) utworzony ustawowo	50 000	50 000
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	2 751	2 730
- różnice z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 751	2 730
Kapitał zapasowy razem	350 910	1 020 023

Nota 32

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	1 250	1 389
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	10 753
d) różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-285	-5 438
e) inny (wg rodzaju)	-20 247	-53 565
- z tytułu wyceny aktywów trwałych rzeczowych	-	-
- z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-20 247	-53 565
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-19 282	-46 861

Nota 33

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	2004	2003
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	173 779
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	-	62 000
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	173 779	235 779

Nota 34

WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	2004	2003
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 089 066	1 007 026
a) ryzyko kredytowe aktywów	913 805	871 732
b) ryzyko kredytowe zobowiązań pozabilansowych	162 155	84 201
c) ryzyko rynkowe	13 106	51 093
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 960 076	1 096 378
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 056 451
- kapitał zapasowy	350 910	1 020 023
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	965	6 705
- pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	235 779
- zobowiązania podporządkowane	447 420	331 285
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-60 003	-135 599
- wartości niematerialne i prawne	-135 472	-82 712
- zysk(strata) z lat ubiegłych	-588 923	-39 223
- emisja własnych papierów wartościowych	400 000	285 357
- kapitał krótkoterminowy	13 106	-
- strata netto	-	-1 581 688
WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	14,40	8,83

Współczynnik wypłacalności na 31.12.2003 jest zgodny z wartością zaprezentowaną w jednostkowym sprawozdaniu za 2003 rok

Nota 35

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2004	2003
Wartość księgowa, w tym:	1 459 954	644 481
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 056 451
- kapitał zapasowy	350 910	1 020 023
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-19 282	-46 861
- pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	235 779
- zysk(strata) z lat ubiegłych	-588 923	-39 223
- zysk netto	185 176	-1 581 688
Liczba akcji	271 658 880	211 290 240
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,37	3,05

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2004	2 003
Wartość księgowa, w tym:	1 459 954	644 481
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 056 451
- kapitał zapasowy	350 910	1 020 023
- kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	-19 282	-46 861
- pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	235 779
- zysk/ strata z lat ubiegłych	-588 923	-39 223
- zysk netto	185 176	-1 581 688
Przewidywana liczba akcji	271 658 880	211 290 240
- liczba akcji na dzień bilansowy	271 658 880	211 290 240
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,37	3,05

Nota 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004	2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	1 909 338	2 909 884
- jednostkom zależnym	26 552	23 311
- jednostce dominującej	1 874 490	2 869 780
- pozostałych jednostek	8 296	16 793
b) pozostałe (z tytułu)	127 261	528 263
- otwarte linie kredytowe	94 576	139 163
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	94 576	139 163
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	32 685	389 100
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	32 685	3 661
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	385 439
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych , razem	2 036 599	3 438 147

Nota 37

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004	2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	71 016	6 314 321
- od jednostki dominującej	71 016	6 314 321
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- dotyczące otrzymanych zabezpieczeń	-	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych , razem	71 016	6 314 321

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 38

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003
a) Od sektora finansowego	128 790	91 048
b) Od sektora niefinansowego	766 975	947 982
c) Od sektora sektora budżetowego	66 808	69 405
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	288 053	298 491
Przychody z tytułu odsetek razem	1 250 626	1 406 926

Nota 39

KOSZTY ODSETEK	2004	2003
a) Od sektora finansowego	214 899	270 381
b) Od sektora niefinansowego	373 353	420 828
c) Od sektora budżetowego	95 362	80 665
Koszty odsetek razem	683 614	771 874

Nota 40

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2004	2003
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	484 686	514 859
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	3 696	6 109
Przychody z tytułu prowizji razem	488 382	520 968

Nota 41

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	2004	2003
a) Od jednostek zależnych	39 407	7 244
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	147	5 911
d) Od pozostałych jednostek	360	738
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	39 914	13 893

Nota 42

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	2004	2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	31 561	59 838
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 070 856	1 536 518
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 039 295	1 476 680
b) pozostałych	-6 417	-29 215
Wynik na operacjach finansowych razem	25 144	30 623

Nota 43

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	3 696	-
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	18 107	4 173
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	3 863	4 446
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	16	203
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	53 959	111 423
- inne przychody operacyjne	45 350	101 429
- odzyskane koszty windykacji	-	-
- przychody uboczne banku	8 609	9 994
Pozostałe przychody operacyjne razem	79 641	120 245

Nota 44

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	3 536	2 406
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	13 420	12 902
c) z tytułu odpisanych należności	953	4 666
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	456	595
e) przekazane darowizny	1	1 123
g) inne (z tytułu)	41 978	113 844
- inne koszty operacyjne	31 813	101 389
- koszty uboczne banku	282	346
- trwała utrata wartości rzeczowych aktywów finansowych	9 883	12 109
Pozostałe koszty operacyjne razem	60 344	135 536

Nota 45

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	2004	2003
a) Wynagrodzenia	310 352	327 648
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	61 214	76 319
c) Koszty rzeczowe	333 829	401 035
d) Podatki i opłaty	7 859	8 376
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	4 457	8 920
f) Pozostałe (z tytułu)	-	-
Koszty działania banku	717 711	822 298

Nota 46

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004	2003
a) Odpisy na rezerwy na:	1 888 873	3 694 544
- należności normalne	64 284	105 126
- należności pod obserwacją	40 769	85 378
- należności zagrożone	1 444 231	3 426 174
- ogólne ryzyko bankowe	115 259	30 499
- zobowiązania pozabilansowe	224 330	47 367
b) Aktualizacja wartości:	626	43 950
- aktywów finansowych	200	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	43 950
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	426	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	1 889 499	3 738 494

Nota 47

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004	2003
a) Rozwiązanie rezerw na:	1 796 949	2 332 361
- należności normalne	65 996	110 502
- należności pod obserwacją	34 371	84 830
- należności zagrożone	1 325 662	2 039 702
- ogólne ryzyko bankowe	144 939	67 553
- zobowiązania pozabilansowe	225 981	29 774
b) aktualizacja wartości:	5 158	17 850
- aktywów finansowych	110	17 850
- na deprecjację papierów wartościowych	5 048	-
Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem	1 802 107	2 350 211

Nota 48

Nie dotyczy z uwagi na fakt, że Kredyt Bank S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 49

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe	13	86
Zyski nadzwyczajne razem	13	86

Nota 50

STRATY NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe	82	9
Straty nadzwyczajne razem	82	9

Nota 51A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto*	185 332	-1 415 782
- korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	-	-
2. Różnica pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	-166 701	904 742
- różnice trwale	63 798	862 591
- różnice przejściowe	-67 458	42 151
- straty z lat ubiegłych	-162 915	-
- ulgi i darowizny	-126	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	18 631	-511 040
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 540	-
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	3 540	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	555	-12 731
- wykazany w rachunku zysków i strat	555	-

* łącznie z udziałem w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności i z wyłączeniem wyniku oddziału Wilno (za 2003 rok strata w wysokości 991 tys. zł.)

Nota 51B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2004	2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	14 060
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	44 698
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-	106 157
podatek od dochodów zagranicznych rezerwa O/Wilno	399	-
Podatek dochodowy odroczone, razem	399	164 915

Nota 51C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	2004	2003
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

Nota 51D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2004	2003
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

Nota 52

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	2004	2003
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	-	-

Nota 53

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM	2004	2003
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-19 294	-81 555
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	83 361	-66 311

Nota 54

PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY (w złotych)	Podział zysku za 2004 rok	Podział zysku za 2003 rok
Zysk netto za rok obrotowy przeznaczony na:		-
kapitał zapasowy		-
fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-
kapitał rezerwowy		-
dywidenda		-
pokrycie straty	185 175 948	-

Nota 55

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2004	2003
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	185 176	-1 581 688
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743	152 592 075
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76	-10,37

Zysk netto na jedną akcję został obliczony jako stosunek zysku netto za okres ostatnich 12 miesięcy przed dniem bilansowym do średniej ważonej liczby zwykłych akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Wagę stanowi długość okresu ustalonego jako część roku obrotowego, w którym akcje danej emisji były uprawnione do dywidendy.

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2004	2003
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	185 176	-1 581 688
Przewidywana liczba akcji zwykłych	243 783 743	152 592 075
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76	-10,37

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję został obliczony jako stosunek zysku netto za okres ostatnich 12 miesięcy przed dniem bilansowym do przewidywanej liczby akcji zwykłych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 2005-03-10 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Prezes Zarządu

data 2005-03-10 Guy Libot Wiceprezes Zarządu

data 2005-03-10 Bohdan Mierzwiński Wiceprezes Zarządu

data 2005-03-10 Fedele Di Maggio Wiceprezes Zarządu

data 2005-03-10 Ronald Richardson Wiceprezes Zarządu

data 2005-03-10 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu

data
2005-03-10
Joanna Gajda

Główny Księgowy Banku

.....
podpis

SPIS TREŚCI

1.	Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.....	61
2.	Informacje o instrumentach finansowych Banku.....	68
3.	Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.	79
4.	Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych	92
5.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.....	92
6.	Informacje na temat nieujętych w bilansie Kredyt Banku S.A transakcji z przyrzeczeniem odkupu.....	93
7.	Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	93
8.	Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje.	93
9.	Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych.....	94
10.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	94
11.	Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	95
12.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.	95
13.	Informacja o zaproponowanej wypłacie dywidendy i zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.	95
14.	Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).....	95
15.	Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo.....	96
16.	Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.	101
17.	Przedsięwzięcia wspólne.	102
18.	Informacje o kosztach rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników i finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w Kredyt Banku S.A.....	103
19.	Informacje o sekurytyzacji aktywów.....	103
20.	Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.....	103
21.	Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.	103
22.	Informacja o wysokościach kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.....	104
23.	Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	105
24.	Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego.....	105
25.	Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.	111
26.	Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem	112
27.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	112
28.	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych.....	113
29.	Podstawowe pozycje bilansowe oraz ogólnego rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji.....	113

30. Struktura walutowa bilansu Banku	114
31. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku	114
32. Kapitał zakładowy.	116
33. Korekty błędów podstawowych.....	117
34. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.	117
35. Działalność powiernicza	117
36. Odpisy należności nieściągalnych.	118
37. Zobowiązania podporządkowane.	119
38. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.....	119
39. Zyski i straty nadzwyczajne.....	120
40. Kontynuacja działalności	120
41. Połączenie spółek	121
42. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.	121
43. Inne informacje.....	124

1. Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.

a) Informacje ogólne

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia wobec jednego podmiotu z tytułu udzielonych kredytów wyniosła 500.000 tys. zł i stanowiła 25,7 % funduszy własnych Banku. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez Bank Funduszowi Ubezpieczeń Społecznych.

b) Koncentracja zaangażowania w podziale na podmioty

Zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku według poszczególnych podmiotów przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Banku	Udział % w portfelu na 31.12.2004
Klient 1	13,8
Klient 2	7,9
Klient 3	2,3
Klient 4	2,1
Klient 5	1,3
Klient 6	1,2
Klient 7	1,1
Klient 8	1,1
Klient 9	1,1
Klient 10	0,9
Razem	32,8

Na 31 grudnia 2004 roku wartość największego zaangażowania Banku z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 1.874.563 tys. zł., co stanowiło 96,3% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to wynikało z gwarancji udzielonych przez Kredyt Bank S.A. spółce od niego zależnej Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V). Gwarancje te dotyczą:

- ✓ trzech pożyczek zaciągniętych przez KIF B.V na warunkach rynkowych od KBC Bank NV Dublin Branch. Pożyczki te opiewały na kwoty:
 - 200 milionów CHF z 4 letnim okresem spłaty,
 - 180 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty,
 - 150 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty.

Wszystkie gwarancje udzielone przez Kredyt Bank S.A. zostały w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Banku.

c) Koncentracja zaangażowania w segmentach branżowych

Struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Banku w branżowych segmentach rynku kształtowała się następująco:

L.p.	Branża	Zaangażowanie % 31.12.2004	Zaangażowanie % 31.12.2003
1.	Działalność produkcyjna	27,0	27,1
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	21,5	24,2
3.	Obsługa nieruchomości i wynajem	14,3	8,3
4.	Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	12,7	7,2
5.	Pośrednictwo finansowe	5,7	9,0
6.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	5,7	6,7
7.	Budownictwo	3,3	6,1
8.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,6	2,3
9.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	1,6
10.	Hotele i restauracje	1,6	1,1
11.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	1,5	3,9
12.	Edukacja	1,1	1,2
13.	Górnictwo i kopalnictwo	0,2	0,8
14.	Pozostałe	0,9	0,5
	Razem	100,0	100,0

d) Koncentracja geograficzna zaangażowania

Struktura geograficzna koncentracji zaangażowania kredytowego Banku (bez zaangażowania wobec banków) kształtowała się następująco:

L.p.	Region-województwo	Struktura kredytów brutto w % 31.12.2004	Struktura kredytów brutto w % 31.12.2003
1.	Mazowieckie	23,8	25,2
2.	Lubelskie	13,6	10,1
3.	Dolnośląskie	9,6	8,9
4.	Śląskie	9,5	8,7
5.	Wielkopolskie	9,2	10,4
6.	Pomorskie	8,0	8,3
7.	Małopolskie	5,2	4,9
8.	Łódzkie	4,6	5,1
9.	Zachodniopomorskie	3,4	3,7
10.	Podlaskie	3,1	2,7
11.	warmińsko-mazurskie	2,3	2,2
12.	kujawsko-pomorskie	2,2	2,4
13.	Podkarpackie	1,8	2,1
14.	Świętokrzyskie	1,3	1,3
15.	Zagranica	1,1	2,7
16.	Lubuskie	0,8	0,7
17.	Opolskie	0,5	0,6
	Razem	100,0	100,0

e) Segmentacja działalności

Zaprezentowany podział na segmenty odpowiadające zróżnicowaniu prowadzonej działalności biznesowej przygotowany został w oparciu o stosowaną wewnątrz w Kredyt Banku S.A. segmentację klientów obowiązującą od dnia 1 stycznia 2004 roku. Działalność operacyjną Kredyt Banku S.A. podzielono na cztery podstawowe segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu, Segment Inwestycyjny.

- ✓ Segment Korporacyjny obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów z dużymi klientami korporacyjnymi,
- ✓ Segment Detaliczny obejmuje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów z klientami indywidualnymi oraz małymi i średnimi przedsiębiorstwami,
- ✓ Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi,
- ✓ Segment Inwestycyjny skupia w swojej działalności inwestycje kapitałowe Kredyt Banku S.A., działalność maklerską, usług kustodialnych ,

Wielkości przedstawione w tabeli 1 i 2 nie są w pełni porównywalne z wielkościami zaprezentowanymi w „Dodatkowych notach Objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku” z uwagi na dokonaną w 2004 roku zmianę kryteriów pozwalających na przypisanie klienta do określonego segmentu. Najistotniejsza zmiana nastąpiła w ramach klienta instytucjonalnego. Według "starej" segmentacji (do 31 grudnia 2003 roku) klienci instytucjonalni uzyskujący przychody ze sprzedaży na poziomie nie przekraczającym w złotych kwoty 800 tys. EUR tj 3,8 mln zł (kurs EUR = 4,7063 zł) byli zaliczani do segmentu detalicznego. Według "nowej" segmentacji do segmentu detalicznego zaliczani są klienci instytucjonalni uzyskujący przychody ze sprzedaży do 6 mln zł. Dla potrzeb sprawozdania finansowego, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności w ramach segmentu korporacyjnego zaprezentowano spółki leasingowe, które w ramach segmentacji wewnętrznej uwzględniane są w segmencie detalicznym.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami. Pozycje te wykazywane są w rachunku zysków i strat i dają się przyporządkować do danego segmentu branżowego, w oparciu o stosowaną politykę wydziałania segmentów. Dodatkowo, w porównaniu do sprawozdania za 2003 rok, alokowany na segmenty został wynik z operacji wymiany, prezentowany wcześniej w całości w segmencie Skarbu. Z tego segmentu został również wydzielony wynik zrealizowany na Księżce Bankowej i alokowany do pozostałych segmentów, przy zastosowaniu klucza wolumenu operacyjnego. Przychody i koszty, których nie można było przypisać do poszczególnych segmentów w tym amortyzację zaprezentowano w pozycji pozostałe.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio w oparciu o stosowaną politykę wydziałania segmentów.

Aktywa oraz pasywa, których nie można przypisać do danego segmentu (w tym odsetki zastrzeżone, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne) zaprezentowano w pozycji pozostałe (nieprzypisane).

Segmentowe przychody, koszty oraz aktywa i pasywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. W bieżącym sprawozdaniu Bank zastosował syntetyczny model alokacji kosztów w celu przypisania ich do poszczególnych obszarów działalności – segmentów. Zastosowanie powyższego rozwiązania, odmiennego od przyjętego w sprawozdaniu za 2003 rok wynikało z głębokiej reorganizacji struktur Banku i co za tym idzie brakiem możliwości wykorzystania poprzedniego modelu

Działalność Kredyt Banku S.A. w podziale na segmenty geograficzne zaprezentowano w odniesieniu do istniejącego geograficznego schematu organizacyjnego opierającego się na oddziałach regionalnych. W związku z tym wyróżniono następujące segmenty geograficzne:

- ✓ Region Białystok,
- ✓ Region Gdańsk,
- ✓ Region Katowice,
- ✓ Region Kraków,
- ✓ Region Łódź,
- ✓ Region Lublin,
- ✓ Region Poznań,
- ✓ Region Szczecin,
- ✓ Region Warszawa,
- ✓ Region Wrocław,

oraz dodatkowo wyróżniono segment Pozostałe, do którego zakwalifikowano działalność prowadzoną poza granicami kraju i Centralę Banku.

Podstawowy podział na segmenty branżowe

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	553 503	876 282	374 848	117 207	56 540		1 978 380
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	187 922	513 644	593 316			-1 294 882	0
3. Przychody segmentu ogółem	741 425	1 389 926	968 164	117 207	56 540		1 978 380
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-290 300	-1 076 862	-269 579	-76 837	-56 076		-1 769 654
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-330 864	-238 981	-701 566	-21 957	-1 514	1 294 882	
6. Koszty segmentu ogółem	-621 164	-1 315 843	-971 145	-98 794	-57 590		-1 769 654
7. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości	-4 948	-102 434		9 418	10 572		-87 392
8. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-14 207	18 155		60 119			64 067
9. Wynik segmentu	101 106	-10 196	-2 981	87 950	9 522		185 401
10. Przychody pozostałe (nieprzypisane)							
11. Koszty pozostałe (nieprzypisane)					-225		-225
12. Zysk netto	101 106	-10 196	-2 981	87 950	9 297		185 176

Dane w oparciu o informację zarządczą.

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Razem
1. Aktywa segmentu	6 469 569	5 102 361	8 595 421	28 891	20 196 242
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				231 038	231 038
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					1 380 580
4. Aktywa ogółem	6 469 569	5 102 361	8 595 421	259 929	21 807 860
5. Pasywa segmentu	3 210 031	10 738 514	5 089 610	1 502 623	20 540 778
6. Pozostałe pasywa (nieprzypisane)					1 267 082
7. Pasywa ogółem	3 210 031	10 738 514	5 089 623	1 502 623	21 807 860
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)					15 739
2. Amortyzacja					148 212
3. Inne koszty niepieniężne					-

Dane w oparciu o informacje zarządcze.

Uzupełniający podział na segmenty geograficzne

	Region Białystok	Region Gdańsk	Region Katowice	Region Kraków	Region Łódź	Region Lublin	Region Poznań	Region Szczecin	Region Warszawa	Region Wrocław	Pozostałe	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	96 590	131 199	90 182	79 156	102 190	313 030	126 820	62 968	176 574	130 509	669 162	1 978 380
2. Aktywa segmentu	846 629	1 215 734	897 121	780 710	834 067	2 034 355	1 096 108	467 994	1 868 655	1 309 596	10 456 891	21 807 860
3. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	94	20	164	27	32	47	36	16	33	25	15 245	15 739

Dane w oparciu o informacje zarządcze.

2. Informacje o instrumentach finansowych Banku

a) Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe	Akcje	Instrumenty pochodne	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
Stan na 01.01.2004 r	522 282	10	407 641	824 294	1 754 227
a) zwiększenia (z tytułu)	75 049 100	67	0	704 028	75 753 195
- zakupu	75 038 301	67			75 038 368
- rozliczenie przychodów odsetkowych	9 853				9 853
- różnice kursowe	215				215
- inne zwiększenia					0
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym				704 028	704 028
- wycena	731				731
b) zmniejszenia (z tytułu)	75 263 015	58	188 192	0	75 451 265
- sprzedaży	75 262 111	58			75 262 169
- wycena			188 192		188 192
- różnice kursowe	904				904
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym					0
- inne zmniejszenia					0
Stan na 31.12.2004 r	308 367	19	219 449	1 528 322	2 056 157

w tys.zł.

Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzycelności własne	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
Stan na 01.01.2004 r	2 123 479	13 309 162	942 030	16 374 671
Zmiana stanu należności brutto	1 108 248	-3 076 699	332 485	-1 635 966
Zmiana stanu rezerw celowych	18 159	74 485	-119	92 525
Zmiana stanu odsetek do otrzymania	2 334	73 477	3 456	79 267
Stan na 31.12.2004 r	3 252 220	10 380 425	1 277 852	14 910 497

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Akcje i udziały	Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty	Skupione wierzytelności od sektora finansowego	Skupione wierzytelności od sektora niefinansowego	Skupione wierzytelności od sektora budżetowego	Razem
Stan na 01.01.2004 r	2 164 150	65 886	90 413	2 331	103 039	301	2 426 120
a) zwiększenia (z tytułu)	10 024 208	3 935	465	48	0	0	10 028 656
- zakupu	9 939 115	1					9 939 116
- rozliczenie przychodów odsetkowych	35 481						35 481
- inne zwiększenia							0
- rozwiązanie rezerw		3 934		48			3 982
- wycena	35 849		465				36 314
- różnice kursowe	13 763						13 763
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 826 559	40 949	81 899	17	18 783	261	9 968 468
- sprzedaży	9 825 886	39 758	81 609				9 947 253
- różnice kursowe	673						673
- utworzenie rezerw					402	23	425
- wycena		1 191	290				1 481
- inne zmniejszenia				17	18 381	238	18 636
Stan na 31.12.2004 r	2 361 799	28 872	8 979	2 362	84 256	40	2 486 308

w tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Dłużne papiery wartościowe
Stan na 01.01.2004 r	1 748 503
a) zwiększenia (z tytułu)	112 554
- zakupu	88 110
- rozliczenie przychodów odsetkowych	24 240
- różnice kursowe	204
- inne zwiększenia	
b) zmniejszenia (z tytułu)	398 386
- wykupu	372 171
- różnice kursowe	26 215
- inne zmniejszenia	
Stan na 31.12.2004 r	1 462 671

W roku 2004 i 2003 nie wystąpiły przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

w tys. zł.

Zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Instrumenty pochodne	Papiery wartościowe z udzielonym przysiężeniem m odkupu	Razem
Stan na 01.01.2004 r	330 685	405 187	0	735 872
a) zwiększenia (z tytułu)	101 472	0	718 772	820 244
- emisja obligacji	70 000			70 000
- sprzedaż obligacji			463 368	463 368
- sprzedaż bonów			253 296	253 296
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	31 472		1 332	32 804
- odsetki od bonów			776	776
- wycena instrumentów pochodnych				0
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 007	171 255	0	185 262
- wykup obligacji				0
- wykup weksła				0
- zapłata odsetek od obligacji	14 007			14 007
- wycena instrumentów pochodnych		171 255		171 255
Stan na 31.12.2004 r	418 150	233 932	718 772	1 370 854

b) Instrumenty finansowe według terminów zapadalności.

w tys.zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Wartość bilansowa							
Emitowane przez budżet państwa	24 917	207 801	523 799	712 326	326 811		1 795 654
Emitowane przez bank centralny	225 570				335 950		561 520
Emitowane przez inne jednostki finansowe							0
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe				4 621	4		4 625
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	250 487	207 801	523 799	716 947	662 765	0	2 361 799
w tym odsetki naliczone i zakupione			2 995	25 288	18 739		47 022
Akcje i udziały						28 872	28 872
Należności od sektora finansowego						2 362	2 362
Należności od sektora niefinansowego	6 639	1 725	2 538	6 159	0	67 195	84 256
Należności od sektora budżetowego	10	21	9				40
Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty						8 979	8 979
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	257 136	209 547	526 346	723 106	662 765	107 408	2 486 308

w tys.zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	do 1 miesiąca	powyżej 1miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa				932 100	356 390	1 288 490
Emitowane przez inne jednostki finansowe			15 555	73 055	85 571	174 181
Emitowane przez jednostki niefinansowe						0
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	15 555	1 005 155	441 961	1 462 671
w tym odsetki naliczone i zakupione			47	26 711	3 700	30 458

Dodatkowe Noty Objasniajace do sprawozdania finansowego KREDYT BANKU S.A.
sporządzonego za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku

tys.zł.

Zobowiązania finansowe	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
weksel własny							0
Obligacje			18 150		400 000		418 150
Papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu:	670 862	47 910					718 772
- obligacje	439 497	25 203					464 700
- bony skarbowe	231 365	22 707					254 072
instrumenty pochodne						233 932	233 932
Razem zobowiązania finansowe	670 862	47 910	18 150	0	400 000	233 932	1 370 854
w tym odsetki naliczone	1 870	237	18 150				20 257

w tys.zł.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Wartość bilansowa							
Emitowane przez budżet państwa	80	7 584	157 062	131 593	11 512		307 831
Emitowane przez bank centralny							0
Emitowane przez inne jednostki finansowe				536			536
w tym Emitowane w walucie obcej				3 620	11 146		14 766
Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu	80	7 584	157 062	132 129	11 512	0	308 367
w tym odsetki naliczone i zakupione		126	255	4 306	155		4 842
Udziały lub akcje						19	19
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 528 322						1 528 322
Instrumenty pochodne						219 449	219 449
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 528 402	7 584	157 062	132 129	11 512	219 468	2 056 157

c) Wykaz odsetek zrealizowanych i memoriałowych od udzielonych pożyczek i kredytów oraz od dłużnych papierów wartościowych

Odsetki zrealizowane i memoriałowe od udzielonych kredytów i pożyczek według stanu na 31 grudnia 2004 roku

w tys.zł.

	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane w podziale na terminy				Odsetki od kredytów obsługiwanych przez pośredników
		od 1 do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	termin nieokreślony	Termin nieokreślony
Odsetki	856 678	54	4 049	20 550	10 105	27 378

Odsetki zrealizowane i memoriałowe dla dłużnych papierów według stanu na 31 grudnia 2004 roku

w tys.zł.

	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane w podziale na terminy		
		od 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Odsetki	190 051	45	3 085	70 346

Odsetki zrealizowane i memoriałowe dla zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2004 roku

w tys.zł.

	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane w podziale na terminy		
		od 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Odsetki	45 120	2 108	19 184	42

d) Zmiany stanu akcji i udziałów w innych jednostkach

w tys zł

Akcje i udziały w innych jednostkach	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Akcje i udziały mniejszościowe
Stan na 01.01.2004r.	264 151	133	65 896
a) zwiększenia (z tytułu)	62 162		4 002
- zakup akcji i udziałów	112		68
- inne zwiększenia	510		
- wycena	52 126		
- różnice kursowe	9 414		
- rozwiązanie rezerw			3 934
b) zmniejszenia (z tytułu)	95 275	133	41 007
- sprzedaż akcji i udziałów	67 609	133	39 816
- inne zmniejszenia (w tym amortyzacja goodwill)	22 411		
- różnice kursowe	370		
- zwrot kapitału	4 885		
- wycena			1 191
Stan na 31.12.2004 r.	231 038	0	28 891

e) Pożyczki i kredyty, od których Bank nie nalicza odsetek

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku wartość pożyczek i kredytów od których Bank nie nalicza odsetek wyniosła 1.565.207 tys. zł. Główną część tej kwoty stanowią pożyczki i kredyty znajdujące się w sytuacji straconej, których wartość wynosiła na 31 grudnia 2004 roku 1.543.685 tys. zł. Odsetki od kredytów w sytuacji straconej, dla których Bank nie nalicza memoriałowo odsetek umownych są pobierane w wysokości ustawowej z kwot zwindykowanych od klienta w momencie wpłynięcia należności i zaliczane do przychodów Banku. Nie nalicza się również odsetek od kredytów kartowych od wykorzystanego limitu karty w okresie od dnia rozliczenia limitu do ustalonego w umowie dnia płatności wykorzystanego w okresie rozliczeniowym kredytu.

f) Pochodne instrumenty finansowe.

W ciągu 2004 roku Bank zawierał transakcje typu:

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

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2004 roku zaewidencjonowanych na kontach pozabilansowych:

tys. zł.

L.	Rodzaj transakcji	Wartość nominalna - zakup	Wartość nominalna - sprzedaż	Cel	Ryzyko	Rodzaj instrumentu bazowego
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	547 013 943 598	768 223 753 457	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	IRS Złote	8 126 000	7 272 000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3.	FRA Kontrakt na przyszłą stopę	5 824 000	5 474 000	Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
4.	Forward walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	143 091 148 671	149 358 143 233	Handlowy	Walutowe	Waluta
5.	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	84 979 5 792	15 567 16 520	Handlowy Zabezpieczający *	Walutowe Indeksów giełdowych	Waluta Indeksy giełdowe

* dla celów operacyjnych

Powyższa tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach pochodnych, które opisano w odrębnym akapicie poniżej.

Transakcje swap walutowy

W 2004 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na 31 grudnia 2004 roku występowało 46 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 547.013 tys. zł.; 217.266 tys. USD, 72.049 tys. EUR za łączne kwoty 768.223 tys. zł., 221.582 tys. USD, 11.259 tys. EUR i 17.000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 3 stycznia 2005 roku do 5 grudnia 2005 roku.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 1.490.611 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 1.521.680 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Nie ma możliwości wcześniejszego rozliczenia transakcji ani zamiany instrumentu na inny składnik aktywów lub pasywów. Obecna praktyka Banku nie zakłada pobierania dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy od kontrahenta będącego bankiem. Z transakcjami typu swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla Banku zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

W 2004 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap stopy procentowej. Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających.

Na 31 grudnia 2004 roku występowało 273 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącznej wartości nominalnej kwot zakupionych 8.126.000 tys. zł. oraz łącznej wartości kwot sprzedanych 7.272.000 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 3 stycznia 2005 roku do 17 października 2013 roku.

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

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowało 41 czynnych transakcji zakupu oraz 41 czynnych transakcji sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych.

Na 31 grudnia 2004 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 5.824.000 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 5.474.000 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 5.824.000 tys. zł., w tym z bankami krajowymi zostały zawarte 19 transakcje na łączną kwotę 2.425.000 tys. zł., natomiast z bankami zagranicznymi 22 transakcje na łączną kwotę 3.399.000 tys. zł. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 21 marca 2005 roku do 21 listopada 2005 roku.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 5.474.000 tys. zł., w tym 22 transakcje na łączną kwotę 2.400.000 tys. zł. z bankami krajowymi natomiast 19 transakcji zostały zawarte na łączną kwotę 3.074.000 tys. zł. z bankami zagranicznymi, z datami realizacji od 18 kwietnia 2005 roku do 8 grudnia 2005 roku.

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

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

Transakcje forward

W 2004 roku Kredyt Bank S.A. zawarł szereg transakcji typu forward. Transakcje te były zawierane w celach handlowych.

Na dzień bilansowy występowało 260 transakcji typu forward zawartych z klientami, w wyniku których Kredyt Bank był zobowiązany do kupna łącznie 21.062 tys. EUR; 20.801 tys. USD, 36 tys. GBP, 100 tys. CHF, 154 tys. DKK oraz 143.091 tys. zł. Bank był jednocześnie zobowiązany do sprzedaży w wyniku zawartych transakcji forward 36.686 tys. USD, 8.002 tys. EUR, 108 tys. GBP, 100 tys. CHF oraz 149.358 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 3 stycznia 2005 roku do 29 grudnia 2006 roku.

Na 31 stycznia 2004 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 291.762 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 292.591 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. Na 31 grudnia 2004 roku występowało 58 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których Bank:

- kupił opcje kupna EUR/PLN o nominale 5.900 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna USD/PLN o nominale 2.000 tys. USD łącznie,
- kupił opcje kupna EUR/USD o nominale 400 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 1.000 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 420 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/PLN o nominale 1.950 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje kupna USD/PLN o nominale 2.000 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/USD o nominale 400 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 3.700 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 350 tys. EUR łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Na 31 grudnia 2004 roku Bank ujmował w księgach również jedną opcję zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 53.300 tys. zł.

Powyższe transakcje (forward, opcyjne, FRA, IRS, swap walutowy) nie zawierają instrumentów wbudowanych, które zostały opisane poniżej.

Wbudowane instrumenty pochodne

Po dokonaniu przeglądu aktywów i pasywów wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w instrumentach dłużnych (obligacje Earls). W konsekwencji wydzielono z nich sprzedane przez Bank wbudowane instrumenty pochodne o charakterze opcyjnym, gdzie instrumentem bazowym jest rating kredytowy oraz kupione instrumenty pochodne. Wynik z wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w instrumenty dłużne ujmowany jest w wyniku bieżącym w pozycji wynik z operacji finansowych. Na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku wycena wbudowanych instrumentów pochodnych w obligacje Earls wynosiła odpowiednio -13,6 mln złotych oraz -7,6 mln złotych.

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

g) Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Aktywa i zobowiązania finansowe, w tym kontrakty terminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji (kontraktu), bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji, w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty (wartości początkowej). Koszty transakcji są włączone do wartości początkowej, chyba że są nieistotne w stosunku do wartości transakcji, wówczas są pomijane przy ustalaniu wartości początkowej.

h) Inne informacje o aktywach i zobowiązaniach finansowych Banku

W bilansie na 31 grudnia 2004 roku, jak również na 31 grudnia 2003 roku nie wystąpiły aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa i zobowiązania finansowe z powyższych portfeli nie wyceniane według wartości godziwej, z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków oraz obligacji komercyjnych Agencji Rozwoju Przemysłu utrzymywanych w portfelu dostępnym do sprzedaży, dla których wycena według zamortyzowanego kosztu jest jedyną dostępną metodą ustalenia wartości godziwej.

Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W 2004 roku, jak również w 2003 roku nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wiarygodnie wyceniona przed dniem sprzedaży oraz przypadki przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Na skutek wyceny na 31 grudnia 2004 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny – 20.247 tys. zł. Na powyższą kwotę składają się dodatkowo i ujemne wyceny papierów wartościowych.

Na skutek wyceny na 31 grudnia 2003 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny - 53.566 tys. zł, na powyższą kwotę składają się dodatkowo i ujemne wyceny papierów wartościowych.

3. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

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

Zarząd Banku ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka oraz zatwierdza metodologię oceny i całościowe limity ryzyka.

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

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem Zarząd deleguje część swoich uprawnień, w tym prawo do ustanawiania i zmian limitów, do wyspecjalizowanych Komitetów, które zajmują się bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka. Są to:

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

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

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

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

a) Ryzyko rynkowe

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

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

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

Księga handlowa

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

- *ryzyko stopy procentowej*

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

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana w horyzoncie czasowym 10 dni przy poziomie ufności 99% uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni, co jest zgodne ze standardami międzynarodowymi. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 31 grudnia 2004 roku.

Limit	Wykorzystanie na 31 grudnia 2004 roku
VaR 2.000 tys. EUR	392,4 tys. EUR

Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu takich miar jak:

- wrażliwość ceny na równoległą zmianę stóp procentowych (BPV – basis point value);
- wielkość niedopasowania terminów przeszacowania (IRM – interest rate mismatch) dla każdego dnia w przyszłości.

Wszystkie ww limity są ustanowione dla całej Księgi Handlowej. Jednocześnie na poszczególne sekcje nałożone są wewnętrzne limity VaR i stop-loss. Ponadto, metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez stress-testing.

- *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 przeszacowania otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością pasywów w danej walucie.

Analogicznie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, podstawową miarą stosowaną do monitorowania ryzyka walutowego, jest wartość zagrożona (VaR). Parametry stosowane do wyliczeń są identyczne jak w przypadku ryzyka stopy procentowej. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 31 grudnia 2004 roku:

Limit
VaR 1.000 tys. EUR

Wykorzystanie na 31 grudnia 2004 roku
195,80 tys. EUR

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

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Portfel opcji jest niewielki i głównie są to opcje wykonane z inicjatywy klienta. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dodatkowo do zabezpieczenia ryzyka stosowane są transakcje forward oraz spot. Dlatego też ryzyko w portfelu transakcji opcyjnych FX jest nieznaczące. Podstawowymi miarami stosowanymi do monitorowania ryzyka tej sekcji jest analiza scenariuszy i parametry greckie (otwarta delta, gamma, vega). Metoda analizy scenariuszy (scenario analysis) polega na wyliczeniu, przy założeniu określonych zmian kursów i volatylity, najbardziej negatywnego wyniku na otwartej pozycji. Poniżej przedstawiamy wykorzystanie i limit analizy scenariuszy na 31 grudnia 2004:

Limit
Analiza scenariuszy 250 tys. EUR

Wykorzystanie na 31 grudnia 2004 roku
6,3 tys. EUR

- *ryzyko rynku kapitałowego*

Tylko Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku prowadzi działalność na rynku akcji zaliczaną do Księgi Handlowej. Działalność ta jest bardzo niewielka i jest związana z pozycją animatora rynku.

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej według stanu na 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	<i>tys. zł</i>	
Ryzyko rynkowe	31.12.2004	31.12.2003
w tym:		
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	4	2
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	43	114
Ryzyko ogólne stóp procentowych	8 568	34 030
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	4 491	14 323
Inne	-	2 624
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	13 106	51 093

Księga Bankowa

Księga Bankowa jest to pozostała część portfela Banku. Księga Bankowa obejmuje operacje nie zaliczone do portfela handlowego

- ryzyko stopy procentowej

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

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

- wrażliwość wyniku odsetkowego (IIS – interest income sensitivity);
- wrażliwość wyceny aktywów i pasywów (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej

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

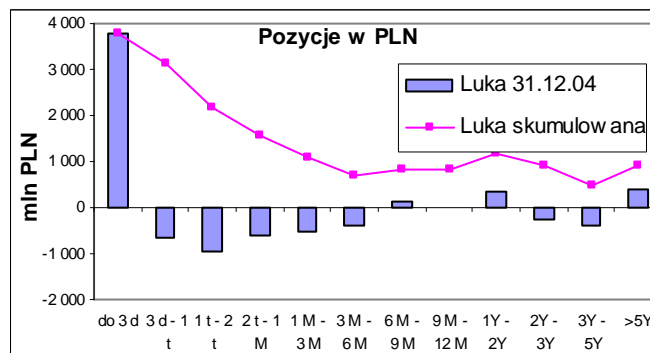
Analiza ryzyka stopy procentowej

Analiza ryzyka stopy procentowej przeprowadzona została przy następujących założeniach:

- z depozytów bieżących złotych (z wyłączeniem kont oszczędnościowych) została wydzielona część stabilna, która jest inwestowana cyklicznie na okres 5 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/60 części stabilnej), część niestabilna jest sklasyfikowana w najkrótszym paśmie terminowym, w przypadku walutowych depozytów bieżących całość przedstawiana jest w paśmie terminowym do 3 dni,
- dla pozycji kont oszczędnościowych - w związku z zastosowaniem quasi-benchmarku, pozycja ta prezentowana jest w paśmie terminowych do 3 dni (30% - ON) oraz w paśmie terminowym od 1 tygodnia do 2 tygodni (70% - 14 dni),
- kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału),
- dla portfeli części stabilnej rachunków bieżących i wolnego kapitału zostały wyodrębnione benchmarkowe portfele papierów wartościowych odpowiadające teoretycznemu modelowi – pozycja Transformation

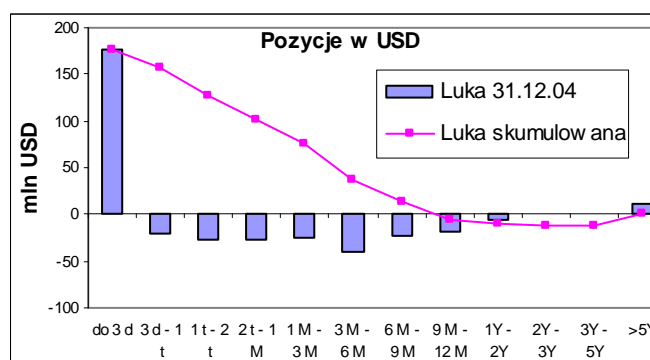
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej w poszczególnych walutach w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

Dla pozycji w PLN dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym do 3 dni związana jest przede wszystkim z niedopasowaniem pomiędzy wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu (termin przeszacowania - pierwszy dzień następnego miesiąca). Ujemna luka w pasmach terminowych od 3 dni do 6 miesięcy wynika z:

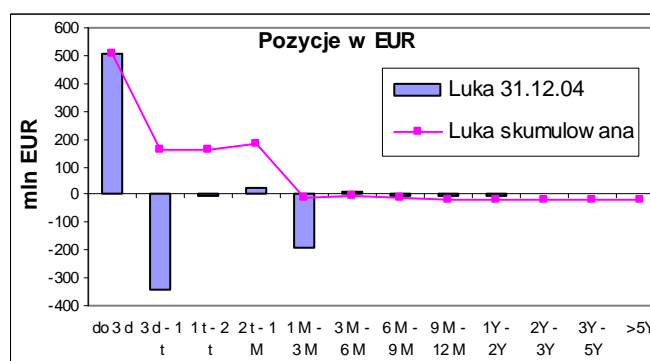


- ✓ niedopasowania pomiędzy kwotą kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu,
- ✓ klasyfikacji części stabilnej kont oszczędnościowych w paśmie terminowym od 1 do 2 tygodni,
- ✓ pożyczki długoterminowej w wysokości 220,36 mln PLN opartej o 3M WIBOR, obligacji perpetualne o wartości nominalnej 400 mln PLN opartych o 6M WIBOR.

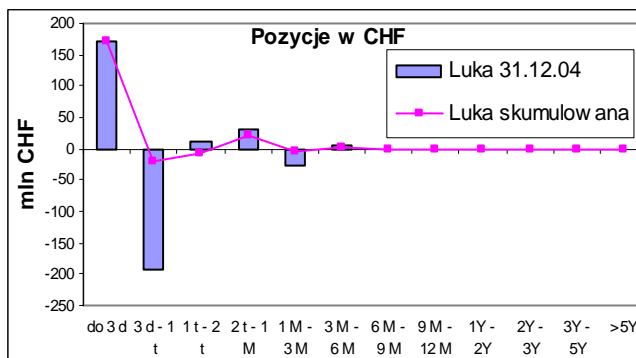
W przypadku USD dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym do 3 dni związana jest z niedopasowaniem pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu. Natomiast ujemne wartości luki są skutkiem niedopasowania kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu. W paśmie terminowym powyżej 5 lat na wielkość luki wpływają jedynie obligacje sklasyfikowane w portfelu do zapadalności.



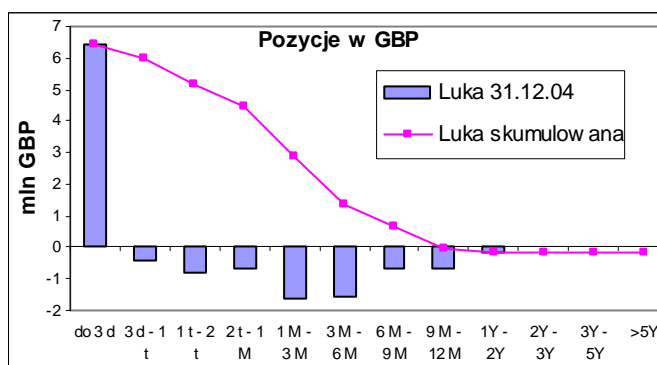
Dla pozycji w EUR na dodatnią wartość luki w paśmie terminowym do 3 dni wpływa niedopasowanie pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu. Ujemna wartość luki w pasmach terminowym od 3 dni do 1 tygodnia oraz od 1 miesiąca do 3 miesięcy wynika z finansowania kredytów o zmiennym oprocentowaniu opartymi o 3M stawki rynkowe.



W przypadku CHF dodatnie wartości luki w pasmach terminowym do 3 dni oraz od 1 tygodnia do 1 miesiąca wynikają z niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Ujemne wartości luki w pasmach terminowych od 3 dni do 1 tygodnia oraz od 1 miesiąca do 3 miesięcy związane są z finansowaniem kredytów pożyczkami opartymi o 3M stawki rynkowe.



Luka dla pozycji w GBP w paśmie terminowym do 3 dni przyjmuje wartość dodatnią w związku z udzielonymi depozytami międzybankowymi. Ujemne wielkości luki w pasmach terminowych od 3 dni do 2 lat wynikają z przyjętych depozytów o oprocentowaniu stałym.



Na dzień 31 grudnia 2004 roku największe ryzyko stopy procentowej Kredyt Banku występuje w PLN. Obecnie zarówno wartość Banku, jak i

roczny wynik odsetkowy narażone są na spadek stóp procentowych. Niewielka ekspozycja na spadek stóp procentowych występuje również w EUR i CHF.

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

w mln w walucie oryginalnej

WALUTA/PORTFEL		BPV		IIS	
		31/12/2004		31/12/2004	
PLN	Hedging *	0,35	0,15	1,06	0,92
	Transformation		0,20		0,15
USD		-0,01		0,05	
EUR		0,05		0,03	
CHF		0,01		0,00	
GBP		0,00		0,00	

* pozycja hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (z wyłączeniem części stabilnej rachunków bieżących),

- ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej.

Z drugiej strony jednak, należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany kursów walut, które mogą w sposób pośredni oddziaływać na wartość określonych produktów zmieniając wielkość ekspozycji kredytowej. 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. Dodatkowo w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego występującego u klienta, oferowane mu są transakcje pochodne.

b) Ryzyko płynności

Z działalnością pośrednika finansowego nieodłącznie związane jest ryzyko płynności, wynikające między innymi z niedopasowania struktury aktywów i pasywów Banku pod względem terminów płatności oraz przypadków nie wywiązywania się klientów z zawartych umów. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i pasywami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Skala możliwości równoważenia niedopasowania zapadalności aktywów i wymagalności pasywów horyzoncie w krótkoterminowym jest ograniczona, bezpieczeństwo Banku wymaga zatem utrzymywania 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.

Kredyt Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- » utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- » utrzymywanie portfela aktywów charakteryzujących się wysoką wiarygodnością emitenta tych aktywów oraz możliwością zbycia przed terminem zapadalności, stanowiących rezerwę na wypadek zachwiania płynności Banku, w wysokości adekwatnej do wielkości i struktury zobowiązań,
- » ustalanie i monitorowanie przestrzegania wewnętrznych norm ostrożnościowych dotyczących płynności,
- » utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,

- » monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, co 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,
- » dostęp do linii kredytowych,
- » możliwość wykonywania transakcji na instrumentach pochodnych

c) Ryzyko operacyjne

Bank zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego realizował 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.

W 2004 r. podjęto działania, wymagane przez metodologię i rygory, umożliwiające stosowanie metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych. Utworzono bazę danych, w której są gromadzone informacje, pozwalające na ocenę jakościową najczęściej występujących zdarzeń oraz uzyskanie materiału statystycznego, umożliwiającego ilościowy pomiar ryzyka operacyjnego. Równolegle, poprzez procesy samooceny, rozpoznawane są zagrożenia, tkwiące w procesach biznesowych oraz procesach wspierających działalność biznesową, które w istotny sposób mogą generować ryzyko operacyjne dla Banku.

d) 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.

Zgodnie z tym, co było prezentowane w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku, w IV kwartale 2003 roku Bank opracował i wprowadził w życie zmodyfikowane przepisy wewnętrzne, mechanizmy i metodologię oceny ryzyka i wyceny wartości zabezpieczeń. Wprowadzona metodologia została oparta na pojęciu wartości windykacyjnej rozumianej jako wartość możliwa do uzyskania z zabezpieczeń w warunkach sprzedaży prowadzonej w drodze egzekucji, upadłości lub w porozumieniu z dłużnikiem.

Przy wyliczaniu podstawy rezerwy celowej przyjęto wartość windykacyjną, która stanowi wysokość środków pieniężnych możliwych do efektywnego odzyskania z ustanowionego zabezpieczenia spłaty wierzytelności w warunkach wymuszonej sprzedaży, prowadzonej w drodze egzekucji, upadłości lub w porozumieniu z dłużnikiem; wartość windykacyjna zabezpieczenia służy do wyliczania wartości ustanowionych zabezpieczeń spłaty wierzytelności.

Wartość windykacyjna zabezpieczenia wyliczana jest, według następującego wzoru:

$$\text{wartość windykacyjna} = \text{zweryfikowana wartość zabezpieczenia} \times \text{wskaźnik korygujący zabezpieczenia.}$$

Przy czym dla nieruchomości, na której wpisane są hipoteki z wyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wyliczoną wartość pomniejsza się dodatkowo o wartość wpisu z wyższym pierwszeństwem zaspokojenia.

Wyliczenie podstawy tworzenia rezerw polega na pomniejszeniu kwoty ekspozycji kredytowej o wartość windykacyjną zabezpieczenia. Tak wyliczona podstawa tworzenia rezerwy celowej ulega pomnożeniu przez stopę bazową podstawy rezerwy oraz (wskaźnik ryzyka transakcji +1). Uzyskany iloczyn stanowi wysokość koniecznych do utworzenia rezerw celowych.

Zweryfikowana wartość zabezpieczenia - jest to:

- a) dla nieruchomości obciążonych hipotecznie zabezpieczających ekspozycje kredytowe (niezależnie od ich wysokości) klasyfikowane do sytuacji normalnej - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów lub ostatniej wyceny pozostającej w posiadaniu Banku,
- b) dla nieruchomości obciążonych hipotecznie zabezpieczających ekspozycje kredytowe przeklasyfikowywane z kategorii normalnej do innej kategorii ryzyka:
 - zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości równej lub wyższej 5 mln. złotych – wartość wynikająca z ponownej wyceny nieruchomości,
 - zabezpieczających ekspozycje kredytowe Banku wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości niższej niż 5 mln. złotych - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów lub ostatniej wyceny nieruchomości pozostającej w posiadaniu Banku,
- c) dla pozostałych zabezpieczeń rzeczowych niezależnie od wielkości ekspozycji kredytowej którą zabezpieczają - wartość wynikająca z ostatniej wyceny, wartości księgowej, cen katalogowych,
- d) dla pozostałych zabezpieczeń - wartość godziwa, wartość sprzedaży netto,

Wskaźnik korygujący zabezpieczenia - współczynnik liczbowy służący do wyliczenia wartości windykacyjnej zabezpieczenia. Wartość wskaźnika zależy od rodzaju zabezpieczenia, jego płynności oraz ryzyka wynikającego z braku możliwości zaspokojenia roszczeń wierzyciela z przyjętych zabezpieczeń i wyników z analiz efektów zakończonych windykacji.

Wskaźnik ryzyka transakcji - jego wysokość odzwierciedla ryzyko wynikające z wydłużenia się przewidywanego terminu zaspokojenia się z zabezpieczenia z powodu: przyczyn leżących po stronie dłużnika, wielości wierzycieli (co mogłoby wydłużyć proces dochodzenia należności) oraz innych zagrożeń wynikających z branży, regionu, w których działa dłużnik. Wartość wskaźnika ryzyka transakcji mieści się w zakresie od 0 do 0,5, przy czym podstawowa wielkość wskaźnika ryzyka transakcji wynosi 0.

Zgodnie z tym, co było zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku, wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych. Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazywały na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń były istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2003 rok.

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń oraz w związku ze spadkiem ich szacowanych wartości Bank utworzył w 2003 roku istotne rezerwy na należności od instytucji niefinansowych.

W 2004 roku kontynuowane były prace nad usystematyzowaniem procesu cyklicznych analiz mających na celu ustalenie wskaźników odzyskiwalności wierzytelności w drodze przymusowej sprzedaży (egzekucja komornicza). Prace mają na celu również rozszerzenie bazy danych procesów windykacyjnych o dane nie objęte badaniem w roku 2003. W ramach bazy gromadzone są informacje o wartościach zabezpieczeń, zastosowanych wskaźnikach korygujących, kosztach poniesionych na drodze egzekucji oraz o kwotach odzyskanych z posiadanych zabezpieczeń.

W drugim półroczu 2004 roku Bank dokonał weryfikacji współczynników korygujących wartość zabezpieczeń i w wyniku przeprowadzonych prac nie zidentyfikował konieczności zmiany metodologicznych założeń przyjętych do szacunków. Należy zauważyć, że rzeczywiste efekty windykacyjne w przyszłych okresach mogą istotnie odbiegać od efektów windykacji w przeszłości z uwagi na możliwe dalsze zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych. Sprawozdanie finansowe Banku za bieżący rok zostało sporządzone z uwzględnieniem wyników powyższej analizy.

- *Procesy windykacyjne*

W I kwartale 2004 roku wprowadzono w Banku szereg zmian organizacyjnych mających za zadanie usprawnienie procesu odzyskiwania należności zagrożonych. W tym celu wyodrębniono Pion Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji oraz jednostkę do spraw sprawozdawczości i monitorowania tego portfela. Bank przeprowadził segmentację klientów należących do portfela zagrożonego i na tej podstawie stworzona została adekwatna struktura organizacyjna. Procesy restrukturyzacji i windykacji w Banku zostały scentralizowane i dotyczyło to zarówno klientów zaliczanych do dużych korporacji jak i klientów detalicznych. W przypadku należności od mniejszych klientów korporacyjnych, dotychczas działające w ramach poszczególnych Regionów jednostki organizacyjne zostały skonsolidowane oraz podporządkowane jednemu centrum zarządzania w Centrali Banku. Dokonana centralizacja i wzmocnienie kadrowe Pionu miały na celu wzrost efektywności odzyskiwania należności.

Analiza ewolucji portfela kredytowego w 2004 roku w zakresie zmian klasyfikacji należności kredytowych dla klientów instytucjonalnych wskazuje na dużą stabilność wewnętrznej struktury tego portfela z punktu widzenia klasyfikacji do poszczególnych grup ryzyka. Wskazuje to na prawidłowość oceny ryzyka kredytowego tych wierzycieli dokonanej na koniec 2003 roku.

W związku z wprowadzeniem nowych regulacji w zakresie klasyfikacji należności kredytowych w przypadku portfela detalicznego nastąpiły zmiany dotyczące przesunięcia kapitału z portfela zagrożonego do sytuacji normalnej. Nie zauważono jednocześnie znaczącego wpływu nowych regulacji na zmianę klasyfikacji należności kredytowych w obrębie portfela klientów korporacyjnych.

- *Portfel należności wygenerowanych we współpracy z Żagiel S.A.*

W przypadku portfela należności wygenerowanych w wyniku współpracy Kredyt Banku ze spółką Żagiel S.A. w roku 2004 nastąpiło obniżenie poziomu rezerwy utworzonej w procesie wyceny akcji spółki Żagiel S.A. o 10.227 tys. zł. do wysokości 135.443 tys. zł na dzień 31.12.2004 roku. Było to wynikiem zmniejszenia portfela należności straconych na skutek prowadzonych działań windykacyjnych, spisania z bilansu Żagla części należności oraz dobrowolnych spłat dłużników

- *Portfel należności Kredyt Lease S.A.*

W 2004 roku przeprowadzono łącznie cztery przeglądy transakcji leasingowych. Przeglądy te miały na celu zweryfikowanie poziomu rezerw zaewidencjonowanych w księgach Kredyt Lease S.A. oraz rezerw tworzonych w procesie konsolidacji pozwalających na zachowanie spójności zasad tworzenia rezerw na wszystkie należności w Grupie. W wyniku powyższych przeglądów poziom rezerwy utworzonej w procesie wyceny akcji spółki Kredyt Lease S.A. zwiększył się o 322 tys. zł i wyniósł na koniec grudnia 2004 roku 11.744 tys. zł.

- *Zmiany Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków*

W 2004 roku weszły w życie przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku „RMF” w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Główne zmiany wprowadzone tym Rozporządzeniem zostały opisane w punkcie 3.6 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego. Zmiany poziomu rezerw celowych wynikających z zastosowania powyższych przepisów zostały potraktowane jako zmiany szacunków i ujęte przez Bank w wyniku za 2004 rok.

Weryfikacja wartości zabezpieczeń i klasyfikacji należności wynikająca ze zmian została przeprowadzona w Kredyt Banku według stanu na 31 marca 2004. W konsekwencji nastąpił spadek poziomu rezerw o 35.537 tys. zł, który znalazł odzwierciedlenie w wyniku finansowym drugiego kwartału, po weryfikacji dostosowania pozostałych spółek Grupy do nowych regulacji. Ponadto, jak to opisano powyżej, w I półroczu 2004, głównie w wyniku zmian wprowadzonych w RMF z dnia 10 grudnia 2003 poziom rezerw na należności wygenerowanych we współpracy ze spółką Żagiel S.A. wzrósł o 11.667 tys. zł w związku z zaniechaniem pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw o wartość zabezpieczeń dla kredytów detalicznych.

Miary ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2004 roku:

a) Instrumenty bilansowe

tys. zł.

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	487 626	0
Należności	15 480 641	10 577 040
Dłużne papiery wart.	3 645 664	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	387 693	387 693
Aktywa trwałe	377 166	377 166
Wartości niematerialne i prawne	3 248	3 248
Pozostałe	921 264	77 416
Razem portfel bankowy	21 303 302	11 422 563
Portfel handlowy	504 558	696
Ogółem instrumenty bilansowe	21 807 860	11 423 259

b) Instrumenty pozabilansowe

tys. zł

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	100 000	500	100
Instrumenty walutowe	199 770	21 041	4 208
Instrumenty pochodne razem	299 770	21 541	4 308

c) Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

tys. zł

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredyt.	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	1 793 509	722 714	694 008
Gwarancje udzielone	3 145 211	3 145 211	1 199 774
Akredytywy	66 212	66 212	66 212
Inne	313 160	313 160	62 632
Razem	5 318 092	4 247 297	2 022 626

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	13 449 497	1 075 960

e) rachunkowość zabezpieczeń

W ciągu 2004 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń i w związku z tym nie określał celów i zasad zarządzania ryzykiem w przypadkach zabezpieczania prawdopodobnych przyszłych zobowiązań lub planowanych transakcji.

4. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

W 2004 roku, jak również w 2003 roku w Kredyt Banku S.A. nie zostały zawarte kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa w postaci bonów 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 jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym oraz w związku z sanacją Wschodniego Banku Cukrownictwa.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 46.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 261.150 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami
- » obligacje skarbowe o wartości nominalnej 455.054 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami

Natomiast na dzień 31 grudnia 2003 roku aktywa w postaci bonów 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 pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 76.200 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 1.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie na rzecz Izby Celnej w Szczecinie, zgodnie z Porozumieniem z dnia 21.07.1998 roku, zawartym pomiędzy Urzędem Celnym (obecnie Izba Celna) w Szczecinie a Bankiem. Porozumienie to dotyczyło przyjmowania przez Bank wpłat gotówkowych na rzecz Urzędu Celnego (Izby Celnej) w Szczecinie.

6. Informacje na temat nieujętych w bilansie Kredyt Banku S.A transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku nie występują nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu. Na dzień 31 grudnia 2003 roku również nie występowały transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

7. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów

w tys. zł.

Trwała utrata wartości	Akcje -portfel do sprzedaży	Udziały- podmioty mniejszościowe	Dłużnicy różni	Aktywa do zbycia i środki trwałe w budowie
Stan na 01.01.2004 r.	75 667	10 151	46 266	11 575
a) zwiększenia (z tytułu)	426	201	4 644	7 338
-utworzenie rezerw	426	201	4 644	7 338
-inne zwiększenia				
b) zmniejszenia (z tytułu)	59 230	110	13 992	8 500
-rozwiązanie rezerw	5 048	110	8 619	7 216
-inne zmniejszenia (spisanie rezerw)	54 182		5 373	1 284
Trwała utrata wartości stan na 31 .12.2004 r.	16 863	10 242	36 918	10 413

8. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje.

Lp	Rodzaje gwarancji na 31 grudnia 2004 roku	Wartość w tys. zł	Udział % w gwarancjach ogółem
1.	Gwarancje udzielone	2 630 215	83,0
2.	Linie gwarancyjne	288 156	9,1
3.	Regwarancja własna	85 313	2,7
4.	Gwarancja zwrotu zaliczki	80 589	2,5
5.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	46 324	1,5
6.	Gwarancja spłaty kredytu lub pożyczki	18 184	0,5
7.	Gwarancje zapłaty z innych tytułów	11 568	0,4
8.	Gwarancja zapłaty za dostawę towaru lub wykonanie usługi	9 601	0,3
9.	Razem	3 169 950	100,0

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych, na 31 grudnia 2004 roku w Banku występowały również akredytywy eksportowe o wartości 826 tys. zł.

Udzielone gwarancje i poręczenia

Bank w normalnym toku działalności przyjął na siebie zobowiązania, które stanowią dodatkowe ryzyko kredytowe w stosunku do tego, które wynika ze struktury i jakości składników ich bilansu. Wysokość udzielonych zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2004	31.12.2003
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2.178.284	2.246.220
Gwarancje i poręczenia udzielone	3.170.776	3.981.334
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	5.349.060	6.227.554

Na dzień 31 grudnia 2004 roku udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe są zobowiązaniami nieodwołalnymi z wyjątkiem niewykorzystanej części linii gwarancyjnej.

Udzielone gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

- ***Kredyt International Finance BV*** 1.874.490 tys. zł. łączna równowartość walut*
- ***Solaris Bus Coach Sp. z o.o.*** 25.998 tys. zł.
- ***PTE KB S.A.*** 554 tys. zł.

* Dnia 1 października 2002 roku spółka KIF BV z siedzibą w Holandii, zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych na kwotę 200 milionów CHF z 4 letnim terminem spłaty oraz na kwotę 180 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty oraz 25 listopada 2002 roku umowę pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 150 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty.

Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Bank spółce KBC Bank NV. w wysokości równej zaciągniętemu pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucją pieniężną, złożoną w Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku i na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank nie gwarantował emisji papierów wartościowych emitentom.

Umowy o subemisje

W 2004 roku i 2003 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. nie dokonywał transakcji nabycia/sprzedaży w przedmiotowym zakresie.

9. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

Dane o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych zostały zaprezentowane w pkt 8 niniejszych Dodatkowych Not Objasniających.

10. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Bank nie posiadał na 31 grudnia 2004 ani na 31 grudnia 2003 roku zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

11. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W konsekwencji podjętej decyzji o likwidacji Oddziału w Wilnie, w dniu 3 czerwca 2004 Kredyt Bank S.A. oraz Nordea Bank Finland Plc podpisały umowę sprzedaży przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywów Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc części praw i zobowiązań tego oddziału. Wynik z tytułu likwidacji Oddziału w Wilnie był ujemny i wyniósł 2.792 tys. zł. Transakcja ta jest elementem strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.

W dniu 26 sierpnia 2004 roku została podpisana ostateczna umowa o sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Bank Ukraina S.A., tj. 65% udziału w kapitale i głosach na WZA spółki, na rzecz PKO Bank Polski S.A. Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. wyniosła 108,8 mln zł, a wartość ewidencyjna tych akcji będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A. rozumiana jako wartość bilansowa po uwzględnieniu różnic kursowych wynosiła 72,2 mln zł.

W dniu 6 grudnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz KBC Securities NV. Przychody i koszty IDM zostały zaprezentowane w punkcie 34 Dodatkowych Not Objasniających. Wynik z tytułu powyższej transakcji będzie miał neutralny wpływ na wynik Banku.

12. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku w Kredyt Banku S.A. nie występowały koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

13. Informacja o zaproponowanej wypłacie dywidendy i zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

Bank wygenerował stratę netto w roku kończącym się dnia 31 grudnia 2003 roku. W związku z tym w Banku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

Zgodnie z art.142 ust. 4 Prawa bankowego, w okresie realizacji programu postępowania naprawczego, zysk osiągnięty w 2004 roku zostanie przeznaczony w pierwszej kolejności na pokrycie straty.

14. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).

W 2004 roku na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych poniesiono nakłady w kwocie 15.739 tys. zł. Natomiast planowane nakłady inwestycyjne Banku na rok 2005 wynoszą 89.475 tys. zł.

15. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo.

W konsekwencji znaczących transakcji zawieranych między Bankiem a podmiotami powiązanymi, na 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku, wybrane pozycje bilansu i rachunku zysków i strat ukształtowały się następująco:

AKTYWA	31.12.2004	31.12.2003
należności		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	30 676	22 534
Kredyt Bank Ukraina S.A.		80 824
Kredyt Trade Sp. z o.o.	81 567	103 928
Victoria Development Sp. z o.o.		90 471
Kredyt Lease S.A.	217 114	262 062
Żagiel S.A.	89 015	183 018
WOG S.A.		126
dłużne papiery wartościowe		
Kredyt Lease S.A.		14 980
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.		19 957
inne aktywa		
Kredyt Lease S.A.	1 800	1 808
Kredyt Trade Sp. z o.o.	7 961	7 988
PTE Kredyt Banku S.A.		321
Kredyt International Finance B.V.		411
Żagiel S.A.	828	
rozliczenia międzyokresowe		
Żagiel S.A.	11 217	
Kredyt International Finance B.V.	355	
Victoria Development Sp. z o.o.	106	

*Dodatkowe Noty Objasniajace do sprawozdania finansowego KREDYT BANKU S.A.
sporządzonego za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku*

PASYWA	31.12.2004	31.12.2003
zobowiązania		
Kredyt Bank Ukraina S.A.		1 332
Kredyt Trade Sp. z o.o.	12 194	75 810
Victoria Development Sp. z o.o.	51 377	84 196
Kredyt Lease S.A.	4 082	17 979
Żagiel S.A.	11 668	17 293
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	5 600	5 597
TFI Kredyt Banku S.A.	9 197	124 637
Inwestia Sp. z o.o.	2 368	4 693
Net Banking Sp. z o.o.	1 475	1 459
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	4 717	4 088
WOG S.A.	1 900	1 420
Bankowy Dom Brokerski S.A.		102
PTE Kredyt Banku S.A.	1 652	2 600
BFI Serwis Sp. z o.o.	16 465	5 554
Kredyt International Finance B.V.	1 883 836	2 878 574
BDH Serwis Sp. z o.o.		5 596
fundusze specjalne i inne pasywa		
Kredyt Trade Sp. z o.o.	71 766	80
Żagiel S.A.	476	190
Kredyt Lease S.A.	15 663	
Kredyt International Finance B.V.	71	1 806

POZABILANS	31.12.2004	31.12.2003
pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
Kredyt Bank Ukraina S.A.		16 366
Kredyt Trade Sp. z o.o.		506
Kredyt Lease S.A.	75 982	15 793
Żagiel S.A.	20 000	48 767
pozostałe		
Kredyt Bank Ukraina S.A.		51 079
Kredyt Lease S.A.	12 527	

*Dodatkowe Noty Objasniajace do sprawozdania finansowego KREDYT BANKU S.A.
sporządzonego za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku*

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2004	31.12.2003
przychody z tytułu odsetek		
Kredyt Bank Ukraina S.A.	1 385	1 221
Kredyt Trade Sp. z o.o.	4 799	2 502
Victoria Development Sp. z o.o.	2 042	1 831
Kredyt Lease S.A.	13 538	14 066
Żagiel S.A.	10 937	17 966
koszty z tytułu odsetek		
Kredyt Trade Sp. z o.o.	9 722	7 456
Victoria Development Sp. z o.o.	11 819	12 429
Kredyt Lease S.A.	1 941	1 961
Żagiel S.A.	18 743	23 100
PTE Kredyt Banku S.A.	151	362
BDH Serwis Sp. z o.o.	78	136
BFI Serwis Sp. z o.o.	572	424
Kredyt International Finance B.V.	54 848	71 402
Net Banking Sp. z o.o.		259
przychody z tytułu prowizji		
Żagiel S.A.	387	
Kredyt Bank Ukraina S.A.	127	295
Kredyt International Finance B.V.	2 236	2 720
Kredyt Lease S.A.	142	186
Kredyt Trade Sp. z o.o.	381	319
koszty z tytułu prowizji		
Żagiel S.A.	149 917	158 103
pozostałe przychody operacyjne		
Kredyt Trade Sp. z o.o.	299	345
Kredyt Lease S.A.	535	523
Żagiel S.A.	9 101	6 875
Victoria Development Sp. z o.o.	7 376	25
PTE Kredyt Banku S.A.	806	1 334
BDH Serwis Sp. z o.o.	174	384
pozostałe koszty operacyjne		
Kredyt Trade Sp. z o.o.	1 087	987
Kredyt Lease S.A.	9	356
Victoria Development Sp. z o.o.	202	
Kredyt International Finance B.V.		1 806
koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		
Kredyt Trade Sp. z o.o.	29 371	38 241
Victoria Development Sp. z o.o.	2 702	3 261
BDH Serwis Sp. z o.o.	14 112	30 214

Ponadto w 2004 roku miały miejsce transakcje z Grupą Kapitałową podmiotu dominującego wyższego szczebla – KBC Bank NV, których wynikiem było następujące ukształtowanie się pozycji bilansu na dzień 31 grudnia 2004 roku i rachunku zysków i strat za okres 2004 roku:

➤ ***KBC Bank NV***

- należności z tytułu lokat i rachunków nostro 165.180 tys. zł
- odsetki od lokat 449 tys. zł
- inne należności 45.861 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 443 tys. zł
- zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 265.198 tys. zł
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 400.000 tys. zł
- odsetki od rachunków terminowych 1.220 tys. zł
- zobowiązania podporządkowane 598.210 tys. zł
- inne zobowiązania 37.827 tys. zł
- przychody odsetkowe 14.587 tys. zł
- przychody prowizyjne 5 tys. zł
- koszty odsetkowe 59.173 tys. zł
- koszty prowizyjne 5.081 tys. zł
- pozostałe koszty operacyjne 2.418 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 52.596 tys. zł
- forward walutowy 4.368 tys. zł
- forward procentowy 1.300.000 tys. zł
- inne transakcje typu forward 53.300 tys. zł
- swap walutowo-procentowy 359.707 tys. zł
- swap stopy procentowej 3.797.000 tys. zł
- transakcje instrumentami pochodnymi – opcje 18.830 tys. zł
- gwarancje udzielone 1.876.770 tys. zł
- gwarancje otrzymane 19.435 tys. zł
- gwarancje otrzymane 17.249 tys. USD

➤ ***Kereskedelmi es Hitelbank Rt.***

- należności – rachunki nostro 5.256 tys. zł
- odsetki od lokat 4 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 958 tys. zł
- zobowiązania terminowe poniżej 1 miesiąca 7.500 tys. zł
- przychody odsetkowe 16 tys. zł
- koszty odsetkowe 102 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 16.321 tys. zł
- gwarancje udzielone 244 tys. zł

➤ ***Ceskoslovenska Obchodni Banka***

- należności – rachunki nostro 328 tys. zł
- inne należności 6 tys. zł
- zobowiązania rachunki loro 15 tys. zł
- zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 1.305 tys. zł
- inne zobowiązania 11 tys. zł
- przychody odsetkowe 365 tys. zł
- koszty odsetkowe 32 tys. zł

- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 8.992 tys. zł
- swap walutowo-procentowy 10.599 tys. zł

- ***KBC Bank Nederlanden N.V.***
 - zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 2.172 tys. zł
 - koszty odsetkowe 40 tys. zł

- ***KBC Bank Deutschland***
 - należności z tytułu lokat 46.930 tys. zł
 - inne należności 790 tys. zł
 - odsetki od lokat 268 tys. zł
 - inne zobowiązania 771 tys. zł
 - przychody odsetkowe 4.397 tys. zł
 - koszty odsetkowe 50 tys. zł
 - swap walutowo-procentowy 77.580 tys. zł

- ***KBC Securities Inc.***
 - inne należności 6 tys. zł
 - zobowiązania rachunki lora 3.414 tys. zł
 - inne zobowiązania 6 tys. zł
 - koszty odsetkowe 18 tys. zł

- ***IIB Bank Limited***
 - zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 5.228 tys. zł
 - koszty odsetkowe 11 tys. zł

- ***KBC Lease Polska***
 - zobowiązania bieżące 3.097 tys. zł
 - przychody prowizyjne 3 tys. zł
 - koszty odsetkowe 17 tys. zł

W przypadku kredytowania podmiotów powiązanych kapitałowo nie stosuje się specjalnych, odmiennych od obowiązujących w Banku zasad oceny ryzyka kredytowego kredytobiorców.

16. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo zaprezentowano w Nocie 10 części tabelarycznej do sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane dotyczące rozliczeń i transakcji ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z punktu widzenia Banku.

Spółki zależne i stowarzyszone		w tys. zł	
	31.12.2004	31.12.2003	
Udziały (netto)	231.038	264.284	

Spółki zależne i stowarzyszone		w tys. zł	
	31.12.2004	31.12.2003	
Należności bieżące	29.224	1.016	
Należności terminowe	389.148	741.946	
Inne należności	22.268	45.524	
Należności razem	440.640	788.486	

Spółki zależne i stowarzyszone		w tys. zł	
	31.12.2004	31.12.2003	
Zobowiązania bieżące	9.503	18.326	
Zobowiązania terminowe	1.997.028	3.212.507	
Inne zobowiązania	88.029	2.097	
Zobowiązania razem	2.094.560	3.232.930	

Spółki zależne i stowarzyszone		w tys. zł	
	31.12.2004	31.12.2003	
Przychody odsetkowe	32.701	37.586	
Przychody z prowizji	3.321	3.579	
Pozostałe przychody	18.314	9.492	
Ogółem przychody	54.336	50.657	

Spółki zależne i stowarzyszone		w tys. zł	
	31.12.2004	31.12.2003	
Koszty odsetkowe	97.854	117.537	
Koszty z prowizji	149.917	158.104	
Pozostałe koszty	47.530	74.886	
Ogółem koszty	295.301	350.527	

Bank sprawuje nadzór nad spółkami powiązаныmi kapitałowo poprzez uczestnictwo pracowników Banku w Radach Nadzorczych lub Zarządach tych spółek.

16.1. Żagiel S.A.

Bank współpracuje ze spółką Żagiel, specjalizującą się w pośrednictwie finansowym od 1995 roku. W 2004 roku portfel kredytowy wygenerowany we współpracy z Żagiel S.A. obejmował następujące transakcje kredytowe:

- ✓ kredyty na cele konsumpcyjne,
- ✓ limity kredytowe do karty VISA Electron Żagiel S.A.,
- ✓ kredyty na zakup urządzeń fiskalnych dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku udział Banku w kapitale akcyjnym spółki Żagiel S.A. wynosił 100%. W celu ustalenia wymaganego poziomu rezerw na należności kredytowe wygenerowane we współpracy ze spółką Bank prowadzi bieżącą ocenę działalności kredytowej spółki i ryzyka kredytowego. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na fakt, iż spółka Żagiel S.A. jako pośrednik finansowy nie jest zobowiązana do stosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Oznacza to, iż poziom rezerw utworzonych w spółce Żagiel S.A. nie w pełni odpowiada wymogom tworzenia rezerw według rozporządzenia o rezerwach.

W celu doprowadzenia poziomu rezerw na należności w spółce Żagiel S.A. do zgodności z wymogami ww. rozporządzenia dokonuje się porównania wymaganego poziomu rezerw odzwierciedlającego ryzyko kredytowe z poziomem rezerw utworzonych w spółce Żagiel S.A. Brakującą kwotę rezerw na ww. należności kredytowe tworzy Bank.

Łączny poziom rezerw wymaganych na należności kredytowe wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel S.A. jest wyliczany przez Bank na podstawie ww. rozporządzenia oraz wewnętrznych regulacji Banku.

W efekcie zastosowania ostrożnościowych założeń łączna wartość rezerw wymaganych na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel na 31 grudnia 2004 roku wyniosła 377.878 tys. zł i została ona w następujący sposób utworzona w księgach Żagiel S.A. oraz Banku:

	Saldo utworzonych rezerw na 31.12.2004	Saldo utworzonych rezerw na 31.12.2003
Kredyt Bank S.A. *	148 121	84 556
Żagiel S.A.	94 314	94 314
Rezerwa utworzona w procesie wyceny akcji spółki Żagiel S.A.	135 443	145 670
Razem	377 878	324 540

^{*)} w tym 42 084 tys. zł rezerwa na ryzyko ogólne przypisana spółce Żagiel

17. Przedsięwzięcia wspólne.

W Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku nie występują pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

18. Informacje o kosztach rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników i finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w Kredyt Banku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku rezerwa na restrukturyzację wynosiła odpowiednio 2.000 tys. zł. oraz 10.300 tys. zł.

Stan rezerw na niewykorzystane urlopy na dzień 31 grudnia 2004 w Banku wynosił 8.588 tys. zł i zwiększył się w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o 420 tys. zł.. Rezerwy na urlopy w niniejszym sprawozdaniu finansowym wykazane są w pozycji pozostałe rozliczenia międzyokresowe.

Stan rezerw na odprawy emerytalne na dzień 31 grudnia 2004 w Banku wynosił 937 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o 563 tys. zł.

W Banku nie funkcjonuje pracowniczy program emerytalny i nie występują koszty z tego tytułu.

19. Informacje o sekurytyzacji aktywów.

Kredyt Bank S.A. nie dokonywał sekurytyzacji aktywów.

20. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Banku z podziałem na grupy zawodowe w 2004 i 2003 roku kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów na 31.12.2004	Ilość etatów na 31.12.2003
Nierobotnicze	5.946	6.847
Robotnicze i pokrewne	1	1
Razem	5.947	6.848

21. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

W 2004 roku wartość wynagrodzeń i innych korzyści otrzymanych w Banku przez Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Banku wyniosła 9.772 tys. zł.

Wartość wynagrodzeń dla każdego z Członków Zarządu w 2004 roku:

Małgorzata Kroker-Jachiewicz	1.439 tys. zł
Guy Libot	1.014 tys. zł
Bohdan Mierzwiński	1.009 tys. zł
Izabela Sewerynik	3.149 tys. zł
Fedele Di Maggio	943 tys. zł

Wartość wynagrodzeń dla każdego z Członków Rady Nadzorczej Banku w 2004 roku:

Andrzej Witkowski	255 tys. zł
Grzegorz Krawczyk	208 tys. zł
Marek Michałowski	191 tys. zł
Andre Bergen	207 tys. zł
Adam Noga	191 tys. zł
Józef Toczek	207 tys. zł
Francois Florquin	191 tys. zł
Philippe Guiral	178 tys. zł
Marco Voljć	207 tys. zł
Feliks Kulikowski	191 tys. zł
Dirk Mampaey	191 tys. zł

W 2003 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Banku wyniosła 6.569 tys. zł. Obejmuje ona zarówno wynagrodzenie ustępujących jak i nowo powołanych Członków Zarządu wypłacone w 2003 roku.

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

W 2003 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 161 tys. zł.

22. Informacja o wysokości kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

Na 31 grudnia 2004 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 61 tys. zł,
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku 1.096 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 69.508 tys.zł.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 57 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 148 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 74.095 tys.zł.

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank kształtowało się na poziomie stawki bazowej powiększonej o minimalną marżę. Na 31 grudnia 2004 roku całość zadłużenia pozostaje w sytuacji normalnej, zadłużenie wymagalne nie występuje.

Na 31 grudnia 2004 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Banku w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

23. Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

W 2004 roku nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych.

24. Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego.

- ✓ W dniu 8 stycznia 2004 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z o.o.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. – o kwotę 21,3 mln.zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wyniósł 48,6 mln zł., a Kredyt Bank S.A. posiada 82,32% udział w kapitale i 87,65% udział w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z.o.o.
- ✓ W dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301.843,2 tys.zł. w drodze emisji 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii W z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 21 maja 2004 roku Zarząd Banku dokonał przydziału akcji serii "W" oferowanych w ramach subskrypcji przeprowadzonej w dniach od 5 maja do 21 maja 2004 roku na warunkach przedstawionych w Prospekcie emisyjnym z dnia 25 marca 2004 roku.

Łącznie inwestorzy złożyli 18 zapisów na 60.368.640 akcji, w związku z powyższym dokonano przydziału 60.368.640 akcji. Całkowita wartość środków pozyskanych z emisji akcji serii "W" wynosi 603.686.400 złotych.

Dnia 18 czerwca 2004 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A., w wyniku emisji akcji serii "W". W wyniku objęcia akcji serii „W” KBC Bank NV posiada 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Uchwałą Nr 225/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 lipca 2004 roku 60.368.640 akcji serii „W” Kredyt Banku S.A. zostało wprowadzonych z dniem 21 lipca 2004 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

W konsekwencji zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii W, w celu uniknięcia dużych wahań współczynnika wypłacalności, nie spowodowanych przyczynami biznesowymi, Zarząd Banku podjął decyzję o zwolnieniu gwarancji udzielonych przez KBC Banku NV o wartości około 2,7 miliarda zł, jeszcze przed dniem 30 czerwca 2004 roku.

- ✓ W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Pan Fedele Di Maggio został odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego, administracji i organizacji, jak również koordynowanie realizacji Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.

- ✓ W dniu 11 lutego 2004 roku poinformowano o podjęciu decyzji o zakwalifikowaniu do kolejnego etapu procesu sprzedaży KBU Ukraina, tj. do etapu wyłącznych negocjacji, spółki PKO Bank Polski S.A.

W dniu 8 kwietnia Kredyt Bank S.A. podpisał z PKO Bank Polski S.A. umowę warunkową sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A., tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na WZA spółki.

Ostateczna umowa sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. została podpisana w dniu 26 sierpnia 2004 roku. Przedmiotem transakcji sprzedaży było 9.567.713.000 akcji zdematerializowanych, imiennych o wartości nominalnej jednej Kopiejki każda (jedna setna Hrywny - waluty ukraińskiej), Kredyt Banku (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie. Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. wynosiła 108,8 mln zł. Wartość ewidencyjna akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A. rozumiana jako wartość bilansowa po uwzględnieniu różnic kursowych wynosiła 72,2 mln zł.

- ✓ W dniu 5 marca 2004 roku PTE Kredyt Banku S.A. podpisało umowę z PTE Polsat S.A. dotyczącą odpłatnego przekazania zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku.

Umowa została zrealizowana po otrzymaniu odpowiednich zgód i zezwoleń Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych. W dniu 4 października 2004 roku nastąpiło rozliczenie transakcji odpłatnego przejścia zarządzania OFE Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A. Cena za przejście zarządzania wyniosła 24.000.000 zł. Z uwagi na ujęcie w księgach, zgodnie z art. 6.1 Ustawy o rachunkowości, przez PTE Kredyt Banku S.A. przychodów z przejścia zarządzania we wrześniu 2004 roku, wpływ transakcji na wynik finansowy Banku nastąpił na koniec września 2004 roku poprzez wycenę posiadanych udziałów w PTE Kredyt Banku S.A. metodą praw własności.

Ponadto w dniu 1 października 2004 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A., na którym została podjęta uchwała o rozwiązaniu spółki (otwarciu likwidacji). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. w dniu 1 października 2004 r. powołało na osobę likwidatora pana Józefa Kałużyńskiego, uprzednio pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu PTE Kredyt Banku S.A.

- ✓ W dniu 19 marca 2004 roku, zgodnie z Uchwałą nr 120/04 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 marca 2004 r. został postawiony w likwidację KB Pieniądz Plus Fundusz Inwestycyjny.
- ✓ W dniu 26 marca 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na pozasesyjnej transakcji pakietowej 293.971 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 9,41% udział w kapitale i 4,39% udział w głosach na WZA spółki. Po dokonaniu ww transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. wraz ze swoim podmiotem zależnym - BFI Serwis Sp. z o.o. posiadał 619.558 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 19,83% udziału w kapitale i 9,25% udziału w głosach na WZA spółki.

Ponadto 22 kwietnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na pozasesyjnej transakcji pakietowej 370.000 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 11,84% udział w kapitale i 5,52% udział w głosach na WZA spółki. Po dokonaniu ww transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. wraz ze swoim podmiotem zależnym - BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 249.558 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 7,99% udziału w kapitale i 3,73% udziału w głosach na WZA.

- ✓ W dniu 29 marca 2004 roku KIF BV - spółka zależna Kredyt Banku S.A. dokonała wykupu 3-letnich obligacji wyemitowanych w 2001 roku w kwocie 150 mln EURO. Jednocześnie wygasła gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu ww obligacji wystawionej przez Kredyt Bank S.A. na zlecenia KIF w wysokości równej wartości obligacji (gwarancja ta była w pełni zabezpieczona kaucją).
- ✓ W dniu 21 kwietnia 2004 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwały dotyczące: zatwierdzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2003 rok, sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny ww sprawozdań, pokrycia straty za 2003 rok oraz udzielenia absolutorium Członkom: Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. WZA odmówiło udzielenia absolutorium jednemu Członkowi Zarządu.

Walne Zgromadzenie ustaliło sposób pokrycia straty netto Kredyt Banku S.A. za 2003 rok w wysokości 1.566.969 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 969.988 tys. zł. z kapitału zapasowego Banku,
 - kwota 22.777 tys. zł z kapitału rezerwowego Banku,
 - pozostała kwota 574.204 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego i zysku netto wypracowanego przez Kredyt Bank S.A. w kolejnych latach,
 - strata z lat ubiegłych w wysokości 39.223 tys. zł, która została ujęta w sprawozdaniu finansowym za 2003 rok, została pokryta z kapitału rezerwowego.
- ✓ W okresie od 30 kwietnia do 30 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 86.142 sztuk akcji Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego Elkop S.A. Po dokonanych transakcjach Kredyt Bank nie posiada w.w akcji.
 - ✓ Dnia 7 maja 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że w związku z nadaniem limitu dla ratingu długoterminowego dla polskich przedsiębiorstw na poziomie "A", międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings nadała następujące oceny ratingowe dla Kredyt Banku:

Rating długoterminowy - "A" (poprzednio "BBB+")

Rating krótkoterminowy - "F1" (poprzednio "F2")

Rating wsparcia - "1" (poprzednio "2")

Rating indywidualny - "D/E"(poprzednio "D/E")

Ponadto, w związku ze zmianą przez Fitch Ratings perspektywy dla ratingu długoterminowego Polski z "pozytywnego" na "stabilny" nastąpiła analogiczna zmiana perspektywy dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku.

Jednocześnie Fitch Ratings podkreśliła, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA-.

W dniu 22 listopada 2004 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła powyższe oceny ratingowe dla Kredyt Banku.

Na poziom przyznanych ocen ratingowych miały również wpływ pozytywne zmiany wprowadzone przez Zarząd Banku w zakresie: controllingu, zarządzania ryzykiem, rozbudowy bazy produktowej oraz kierowania się osiągnięciem określonych celów zyskowności.

- ✓ Dnia 10 maja 2004 roku Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym sprzedał akcje Bankowego Domu Brokerskiego S.A. stanowiące 25,18% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Bankowy Dom Brokerski S.A. Jednocześnie została zmieniona umowa z dnia 28 lutego 2002 roku o sprzedaży akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. i w związku z tym łączna wartość sprzedaży całego 100% pakietu akcji BDB S.A. wyniosła 870.974 złotych.
Po dokonaniu transakcji Kredyt Bank ani podmioty od niego zależne nie posiadają akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A.

- ✓ W dniu 3 czerwca 2004 Kredyt Bank S.A. oraz Nordea Bank Finland Plc podpisały umowę sprzedaży przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywów Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc części praw i zobowiązań Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie. Transakcja ta jest elementem strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.

W dniu 12 sierpnia 2004 roku Narodowy Bank Litwy zezwolił na zamknięcie Oddziału Kredyt Banku w Wilnie. Na podstawie umowy podpisanej w czerwcu 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybrane aktywa Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniósł na rzecz Nordea Bank Finland Plc część praw i zobowiązań tego oddziału. Zamknięcie Oddziału w Wilnie jest konsekwencją przyjętej strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.

- ✓ W dniu 28 czerwca 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A.
- ✓ W dniu 30 czerwca 2004 roku Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym Kredyt Trade Sp. z o.o. sprzedał 100% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. (spółce zależnej od Banku), na rzecz Impel Security Polska Sp. z o.o.
Jednocześnie zostały zawarte umowy z Impel Security Polska Sp. z o.o. i Impel Cash Handling Sp. z o.o. o świadczeniu dla Kredyt Banku usług ochrony mienia, konwojowania wartości pieniężnych oraz obsługi gotówkowej (Cash Processing & Cash Logistics).
- ✓ W dniu 6 lipca 2004 roku decyzją Sądu zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego KB Zarządzanie Aktywami S.A. Kapitał zakładowy KB Zarządzanie Aktywami S.A. został podwyższony poprzez wniesienie przez Kredyt Bank wkładu niepieniężnego w postaci majątku Zespołu Zarządzania Aktywami Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. W zamian za aport o wartości 11.996 złotych Kredyt

Bank S.A. objął 11.966 akcji KB Zarządzania Aktywami S.A. o nominale 1 PLN każda. W związku z tym z dniem 9 lipca 2004 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. zaprzestał świadczenia usług w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Od dnia 9 lipca 2004 roku działalność w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie jest prowadzona przez spółkę KB Zarządzanie Aktywami S.A., której jedynym akcjonariuszem jest Kredyt Bank S.A. Po rejestracji kapitał zakładowy KB Zarządzanie Aktywami S.A. wynosi 15.011.996 zł i dzieli się na 15.011.996 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

- ✓ W dniu 28 lipca 2004 roku Kredyt Bank S.A. wyemitował imienne papiery wartościowe na kwotę 70 milionów złotych. Przeprowadzona emisja jest 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 6-miesięczną stawkę WIBOR powiększoną o marżę rynkową. Emisja została objęta w całości przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie.
- ✓ W dniu 4 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank zawarł porozumienie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Porozumienie, które zobowiązuje strony do podejmowania wspólnych wysiłków na rzecz rozwoju sektora małych i średnich przedsiębiorstw poprzez współpracę przy finansowaniu projektów inwestycyjnych objętych wsparciem Unii Europejskiej w ramach Działania 2.3 "Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw Poprzez Inwestycje" stanowiącym część Sektorowego Programu Operacyjnego "Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw".
- ✓ W dniu 19 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. (BGK) w zakresie udzielania poręczeń z Funduszu Poręczeń Unijnych (FPU). Ze środków FPU będą udzielane przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. poręczenia/gwarancje spłaty kredytów udzielanych przez Kredyt Bank S.A., przeznaczonych na finansowanie nakładów podlegających refinansowaniu ze środków Unii Europejskiej oraz na finansowanie wkładu własnego w przedsięwzięciu współfinansowanym ze środków Unii Europejskiej. Dzięki tej umowie zwiększy się dostępność kredytów na przedsięwzięcia refinansowane ze środków UE.
- ✓ W dniu 31 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 295.377 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. z siedzibą w Inowrocławiu, stanowiących 4,98% udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed dokonaniem transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. posiadał 456.377 akcji spółki Irena S.A., co stanowiło 7,70% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Irena S.A. Po transakcji sprzedaży, Kredyt Bank S.A. posiada 161.000 akcji spółki Irena S.A., co stanowi 2,72% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Irena S.A.
- ✓ W dniu 9 września 2004 roku Pan Grzegorz Krawczyk, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem na który zostanie zwołane najbliższe Walne Zgromadzenie Banku. Złożona rezygnacja jest spowodowana zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w spółkach, w organach których Pan Grzegorz Krawczyk pełni funkcje nadzorcze.

- ✓ W dniu 15 września 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Korporacji Polskie Stocznie S.A. w organizacji wszystkie posiadane akcje tj. 4.072.518 akcji imiennych Stoczni Gdynia Spółka Akcyjna reprezentujących 19,32 % udziału w kapitale i głosach na WZ Spółki za kwotę 100 tys. złotych. Wartość udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła zero złotych.
- ✓ W dniu 3 listopada 2004 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku Pani dr Izabela Sewerynik, Wiceprezes Zarządu Banku złożyła rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji. W uzasadnieniu rezygnacji Pani dr Izabela Sewerynik podała, że po 14 latach pracy, współtworzenia i współkierowania Kredyt Bankiem S.A. nadszedł czas aby zająć się rozwijaniem innych zainteresowań oraz by realizować swoje ambicje na polu naukowym.
- ✓ W dniu 18 listopada 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że otrzymał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Energomontaż Północ S.A.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Kredyt Bank S.A. posiadał 787 821 akcji Spółki co stanowiło 4,96% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Bank w dniu 22 listopada 2004 roku sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Energomontaż Północ S.A.

- ✓ Począwszy od dnia 1 grudnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. będzie przekazywać informacje bieżące i okresowe za pośrednictwem systemu ESPI.
- ✓ W dniu 6 grudnia 2004 roku Pan Philippe Guiral złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.
- ✓ W dniu 6 grudnia 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A., które podjęło uchwały w sprawie:
 - zmian Statutu w paragrafach 5, 24, 29, 31;
 - określenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku i zmniejszenia liczby członków Rady Nadzorczej z 11 na 9;
 - wyrażenia zgody na sprzedaż przez Kredyt Bank S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa –Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz KBC Securities NV z siedzibą w Brukseli;
 - zbycia prawa użytkowania wieczystego i własności budynków oraz nabycia prawa użytkowania wieczystego i własności budynków.
- ✓ W dniu 10 grudnia 2004 roku została podpisana umowa z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie, ul Emilii Plater 53 nr ewid. 130 o dokonanie badania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2004 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku za rok 2002 oraz za rok 2003.
- ✓ Dnia 28 grudnia 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podał do publicznej wiadomości, że Bank zawarł umowę sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Kasprzaka 2/8 na rzecz Polska-S-Investments Sp. z o.o. oraz umowę sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Giełdowej 7/9 na rzecz Deka Immobilien Investment GmbH. Łączna cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 36,7 mln EURO.

Zawarcie umów pozwoli Bankowi na bardziej efektywne zarządzanie w zakresie kosztów prowadzonej działalności.

25. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- ✓ W dniu 7 stycznia 2005 roku Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii, podmiot w 100% zależny od Kredyt Banku S.A. spłacił przed terminem część pożyczki w wysokości 150 milionów Euro z ogólnej kwoty pożyczki 180 milionów Euro, udzielonej w październiku 2002 roku przez KBC Bank NV Dublin Branch. W związku z dokonaną transakcją Kredyt Bank S.A. zmniejszył kwotę gwarancji będącej zabezpieczeniem spłaconej kwoty pożyczki.

- ✓ W dniu 18 stycznia 2005 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A., tj. 49.95% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na rzecz Hutchison Ports Poland S.a.r.l. jest spółką zależną od Hutchison Whampoa Limited. Przedmiotem transakcji sprzedaży było 67 467 akcji, imiennych o wartości nominalnej 100 zł. każda, spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. z siedzibą w Gdyni. Cena sprzedaży akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. wynosiła 11 132 tys. zł. Wartość ewidencyjna akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A. rozumiana, jako wartość bilansowa wynosiła 10 346 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży akcji Wolnego Obszaru Gospodarczego S.A. Kredyt Bank S.A. nie będzie posiadał żadnych akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A.

Nie istnieją powiązania pomiędzy Kredyt Bankiem S.A., osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Kredyt Bank S.A. a Hutchison Ports Poland S.a.r.l.

- ✓ W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1 marca 2005 roku Pana Ronalda Richardsona oraz Pana Krzysztofa Kokota na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku.

W początkowym okresie Pan Ronald Richardson będzie odpowiadał za kontakty z Grupą KBC oraz koordynację wdrożenia strategii bancassurance, natomiast Pan Krzysztof Kokot będzie nadzorował Pion Bankowości Korporacyjnej. Decyzja w sprawie ostatecznego podziału obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu zapadnie najpóźniej 25 kwietnia 2005 roku.

Jednocześnie Zarząd Kredyt Banku S.A. informuje, że w związku ze złożeniem w dniu 9 lutego 2005 roku rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Pana Dirka Mampaey, Rada Nadzorcza dookoptowała do swojego składu Panią Ritę Docx.

- ✓ W dniu 18 lutego 2005 roku została podpisana warunkowa umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. Stronami umowy są KBC Securities NV z siedzibą w Brukseli oraz Kredyt Bank S.A., spółki zależnej od KBC Bank N.V.

Wartość transakcji sprzedaży wynosi 10.922.346 zł. Transakcja dojdzie do skutku po otrzymaniu odpowiednich zgód oraz zezwoleń na jej przeprowadzenie i będzie miała neutralny wpływ na wynik Banku.

Podpisanie Umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. stanowi kolejny element realizacji strategii Banku, która zakłada, między innymi skoncentrowanie wysiłków Banku na prowadzeniu efektywnej działalności bankowej na rynku polskim. Działalność maklerska prowadzona dotychczas w ramach Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana i rozwijana w polskim oddziale KBC Securities.

26. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

Zapis punktu nie dotyczy Kredyt Banku S.A.

27. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Dane finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

W zakresie aktywów i pasywów zmiany dotyczyły następujących pozycji:

Aktywa/Pasywa (tys zł)	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 31.12.2003	Zmiana	Dane porównywalne na 31.12.2003	
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	547 572	-49 518	498 054	a)
AKTYWA RAZEM	23 523 344	-49 518	23 473 826	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	-49 518	405 187	a)
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	636 353	6 972	643 325	b)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 775		35 775	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	600 578	6 972	607 550	b)
X. Rezerwy	272 159	7 747	279 906	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	428		428	
2. Pozostałe rezerwy	271 731	7 747	279 478	b)
XIX. Zysk (strata) netto	-1 566 969	-14 719	-1 581 688	b)
PASYWA RAZEM	23 523 344	-49 518	23 473 826	

W zakresie rachunku zysków i strat zmiany dotyczyły następujących pozycji:

Rachunek zysków i strat (tys zł)	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2003 rok	Zmiana	Dane porównywalne za 2003 rok	
VI. Wynik z tytułu prowizji	342 639	-6 972	335 667	b)
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-140 119	-7 747	-147 866	b)
XXXI. Zysk (strata) netto	-1 566 969	-14 719	-1 581 688	

- a) zmiana wyniku ze sposobu prezentacji wyceny instrumentów pochodnych polegającego na wykazaniu wartości wycen danych transakcji per saldo,
- b) zmiana zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratalnych kredytów promocyjnych.

28. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych.

Jak szerzej opisano w punkcie 2 i 3 Wprowadzenia w stosunku do 2004 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu dotychczasowej zasady rozliczenia prowizji od promocyjnych kredytów ratalnych, nieoprocentowanych o rozliczenie w czasie przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. W wyniku powyższej zmiany zasad rachunkowości wynik finansowy Banku za 2004 rok zmniejszył się o kwotę 45 mln. zł. Wpływ powyższej zmiany na porównywalne dane finansowe został przedstawiony w punkcie 27 Dodatkowych Not Objaśniających.

29. Podstawowe pozycje bilansowe oraz ogólnego rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Kredyt Banku S.A. nie przekraczała wartości 100%. W związku z tym niniejsze sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji.

30. Struktura walutowa bilansu Banku

Struktura walutowa bilansu Banku według stanów na koniec grudnia 2004 roku i koniec grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł

	31.12.2004	Struktura %	31.12.2003	Struktura %
Aktywa ogółem	21 807 860	100,00	23 473 826	100,00
Aktywa dewizowe razem	5 739 597	26,31	7 819 816	33,31
1. Środki pieniężne	70 607	0,32	95 201	0,41
2. Należności od podm. Finansowych	1 828 709	8,39	1 475 753	6,29
3. Należności od podm. niefinansowych	3 587 937	16,45	5 748 649	24,49
4. Należności od sektora budżetowego	83 856	0,38	128 433	0,55
5. Dłużne papiery wartościowe	154 645	0,71	281 521	1,20
6. Udziały lub akcje w innych jednostkach	71	0,00	77	0,00
7. Pozostałe aktywa	13 772	0,06	90 182	0,37
Pasywa ogółem	21 807 860	100,00	23 473 826	100,00
Pasywa dewizowe razem	5 553 524	25,47	8 231 815	35,07
1. Zobowiązania od podm. finansowych	2 640 277	12,11	4 702 153	20,03
2. Zobowiązania od podm. niefinansowych	2 227 100	10,21	2 750 579	11,72
3. Zobowiązania od sektora budżetowego	18 330	0,08	21 135	0,09
4. Zobowiązania podporządkowane	599 286	2,75	706 893	3,01
5. Pozostałe rezerwy	2 586	0,01	7 142	0,03
6. Inne pasywa	65 945	0,31	43 913	0,19

31. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku.

Źródło finansowania działalności Banku stanowi stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska o charakterze sezonowym. Baza depozytowa Banku z punktu widzenia uzależnienia od grupy deponentów lub konkretnego typu depozytów charakteryzuje się dużą stabilnością. Wynika to w znacznej mierze ze struktury depozytów, która jest wynikiem strategii Banku odnośnie źródeł pozyskiwania środków.

Bank nie jest uzależniony od konkretnego typu depozytu.

Poniżej przedstawiono źródła pozyskania depozytów według rodzaju klienta, według stanu na 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku.

Klient	Udział w portfelu na 31.12.2004 w %	Udział w portfelu na 31.12.2003 w %
Osoby prywatne	48,7	44,1
Pozostałe instytucje finansowe	15,1	18,0
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie	11,5	10,5
Monetarne instytucje finansowe	6,6	12,0
Instytucje rządowe szczebla centralnego	6,2	6,0
Instytucje samorządowe	3,8	2,9
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	3,1	2,5
Przedsiębiorcy indywidualni	3,0	2,1
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	2,0	1,9
Rolnicy indywidualni	0,0	0,0
Razem	100,0	100,0

Baza depozytowa jest zdywersyfikowana, wysokie wkłady depozytowe nie stanowią w niej znacznego udziału – według stanu na 31 grudnia 2004 roku udział wkładów depozytowych powyżej 1 mln EUR w bazie depozytowej wynosił 16%.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez Bank depozytów według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna depozytów na 31.12.2004 w %	Struktura geograficzna depozytów na 31.12.2003 w %
mazowieckie	27,9	29,0
dolnośląskie	8,2	8,4
śląskie	8,1	8,1
małopolskie	7,4	6,6
pomorskie	7,0	6,7
łódzkie	6,9	6,9
wielkopolskie	6,1	6,6
podlaskie	5,6	4,9
lubelskie	5,6	5,0
podkarpackie	4,9	5,0
zachodniopomorskie	3,4	3,2
kujawsko-pomorskie	3,0	3,1
warmińsko-mazurskie	2,0	2,0
świętokrzyskie	1,6	1,6
lubuskie	1,2	1,4
opolskie	1,1	1,0
Wilno		0,5
Razem	100,0	100,0

32. Kapitał zakładowy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy Banku wynosi 1.358.294 tys. zł. i dzielił 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 Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31 grudnia 2004 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych Banku na akcje na okaziciela dokonanych do 31 grudnia 2004 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 79.701 akcji imiennych co stanowi 0,03% kapitału zakładowego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.450 akcji),
- » F (8.578 akcji),
- » P (40.068 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 271.579.179 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 (98.550 akcji),
- » F (306.137 akcji),
- » P (3.649.614 akcje),
- » S1 (823.470 akcji).

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku 271.579.179 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA był KBC Bank NV:

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

**/ Uchwałę 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..*

33. Korekty błędów podstawowych.

W 2004 roku w Kredyt Banku S.A. nie wystąpiły błędy podstawowe.

34. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

Łączne dochody Biura Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (Inwestycyjny Dom Maklerski, IDM) za rok 2004 i rok 2003 wynosiły odpowiednio 15.772 tys. zł., 14.729 tys. zł.

Łączne koszty IDM za rok 2004 i rok 2003 wynosiły odpowiednio 10.979 tys. zł., 11.248 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe IDM zostało włączone do sprawozdania Banku.

35. Działalność powiernicza

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

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

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

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

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

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

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

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

Na 31 grudnia 2004 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3.696 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 1.157 klientów. Kredyt Bank S.A. pełnił funkcję agenta transferowego dla 3 funduszy inwestycyjnych otwartych oraz zawarł umowy o pełnieniu funkcji depozytariusza dla 10 funduszy inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3.372 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 875 klientów.

36. Odpisy należności nieściągalnych.

W ciągu 2004 roku dokonano odpisów należności nieściągalnych z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 143.913 tys. zł. Utworzoną rezerwą pokryto należności nieściągalne na kwotę 142.960 tys. zł. Natomiast kwotę 953 tys. zł z tytułu odpisanych należności nieściągalnych odniesiono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W 2003 roku powyższe wartości wynosiły odpowiednio: 26.964 tys. zł., 22.298 tys. zł. i 4.666 tys. zł.

37. Zobowiązania podporządkowane.

Na 31 grudnia 2004 roku Bank wykazywał zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 599.286 tys. zł. w tym odsetki 1.076 tys. zł. Na tę wartość składały się następujące pożyczki:

- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo S.A. z siedzibą w Madrycie na podstawie umowy zawartej w dniu 28 kwietnia 2000 roku w wysokości 50.000 tys. USD stanowiących równowartość 149.520 tys. zł.,
- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2002 roku w wysokości 110.000 tys. EUR stanowiących równowartość 448.690 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank wykazywał zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 766.913 tys. zł. w tym odsetki 1.018 tys. zł. Na tę wartość składały się następujące pożyczki:

- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo S.A. z siedzibą w Madrycie na podstawie umowy zawartej w dniu 28 kwietnia 2000 roku w wysokości 50.000 tys. USD stanowiących równowartość 187.025 tys. zł.,
- pożyczka udzielona przez Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 1998 roku w wysokości 60.000 tys. zł.
- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2002 roku w wysokości 110.000 tys. EUR stanowiących równowartość 518.870 tys. zł.

Na podstawie decyzji nr 312/99, nr 153/00 oraz 569/02 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, odpowiednio z dnia 15 stycznia 1999 roku, 19 czerwca 2000 roku oraz 20 grudnia 2002 roku, pożyczki te zostały zakwalifikowane jako pożyczki podporządkowane. Zgodnie z przepisami obowiązującymi w dniach wydania powyższych decyzji, powiększały one na dzień 31 grudnia 2003 roku fundusze własne Banku przy uwzględnieniu okresu wymagalności o kwotę 331.285 tys. zł. natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku powiększały one fundusze własne Banku o kwotę 447.420 tys. zł.

38. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik finansowy brutto Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku został obciążony podatkiem dochodowym w kwocie 156 tys. zł.

Na wysokość podatku dochodowego wpływ miały następujące czynniki:

- ✓ uznanie wyniku w kwocie 399 tys. zł z tytułu rozwiązania rezerwy na podatek odroczony dotyczącej likwidowanej działalności Kredyt Banku na Litwie,
- ✓ obciążenie wyniku podatkiem w kwocie 39 tys. zł zapłaconym za granicą niepodlegającym odliczeniu,
- ✓ obciążenie wyniku z tytułu podatku zapłaconego za granicą w kwocie 516 tys. zł

Podstawa opodatkowania (przed odliczeniami) wynosi 181.671 tys. zł. a po odliczeniu straty podatkowej i innych odliczeń 18.631 tys. zł. Wykorzystanie możliwości odliczenia straty

podatkowej z lat ubieglych nie wplynelo jednak na obciazenie wyniku z tytulou zmian podatku odroczonego, gdyz w latach ubieglych straty nie byly aktywowane.

Zmiany pozostalych roznic przejsciowych takze nie wplynely na obciazenie wyniku, gdyz w roku 2004 Bank tworzyly aktywo podatkowe tylko do wysokosci rezerwy na podatek odroczone. Powyzsza zasada byla stosowana rowniez w przypadku roznic przejsciowych odnoszonych na kapitaly. W związku z powyzszym zmiany roznic przejsciowych, ktore mialy miejsce w roku 2004 byly neutralne z punktu widzenia obciazenia wyniku roku 2004.

Na dzien 31 grudnia 2004 roku oraz na dzien 31 grudnia 2003 roku w rocznym sprawozdaniu finansowym Bank zaprezentowal rezerwe i aktywo z tytulou odroczonego podatku dochodowego per saldo. Najwiekszymi pozycjami skladajacymi sie na potencjalne nierozpoznane aktywo z tytulou podatku odroczonego na dzien 31 grudnia 2004 roku oraz na dzien 31 grudnia 2003 roku sa: nierozliczone straty podatkowe z lat ubieglych oraz nie stanowiacce kosztow uzyskania przychodow koszty utworzonych rezerw na kredyty.

39. Zyski i straty nadzwyczajne.

W ciągu 2004 roku Bank wykazal zyski nadzwyczajne w kwocie 13 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokosci 82 tys.zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikaly ze zdarzen losowych.

W ciągu 2003 roku Bank wykazal zyski nadzwyczajne w kwocie 86 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokosci 9 tys.zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikaly ze zdarzen losowych.

40. Kontynuacja dzialalnosci

W związku z wygenerowaniem straty finansowej na koniec 2002 roku, Bank zgodnie z Art. 142 Prawa bankowego przygotowal Program Naprawczy z uwzględnieniem procesu eliminacji negatywnych skutkow przejecia przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A. ktorym objęto okresu 5 lat: 2002-2007. Program zostal zaakceptowany przez Komisje Nadzoru Bankowego. W grudniu 2003 roku program zostal zaktualizowany i przekazany do Komisji Nadzoru Bankowego. W dniu 28 czerwca 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego zaakceptowala zaktualizowana wersje programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A.

Komisja wziewla pod uwage następujace dzialania Banku: zwiększenie kapitalow własnych Banku, pokrycie straty z lat ubieglych, poprawę wynikow finansowych w I polowie 2004 roku oraz restrukturyzacje Grupy Kapitalowej Kredyt Banku. Do strategicznych celow przyjetych w programie naprawczym nalezy zwiększenie rentownosci Banku i utrwalanie jego silnej pozycji, jako banku uniwersalnego, zdecydowanie poprawiajacego swoja pozycje na rynku bankowosci detalicznej przy zachowaniu wysokiego poziomu wskaźnikow bezpieczenstwa.

Osiągnięcie zalozonych w programie naprawczym celow ma zostac dokonane poprzez wykorzystanie i rozwój istniejacego potencjalu organizacji w oparciu o identyfikacje i neutralizacje ryzyka kredytowego, restrukturyzacje Banku, racjonalizacje kosztow oraz rozbudowe bazy klientowskiej.

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania Banku spełniają wymogi Prawa bankowego. W celu utrzymania bieżącego i przyszłego poziomu stabilności Banku dnia 18 czerwca 2004 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A., w wyniku emisji akcji serii "W".

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

Ponadto w 2004 roku kontynuowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w 2003 roku poprzez realizację prac objętych 21 projektami reorganizacyjnymi Banku. Celem prowadzonych projektów jest stworzenie sprawnej struktury organizacyjnej umożliwiającej szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniające się potrzeby i oczekiwania klientów oraz optymalizację wykorzystania zasobów spółki.

W ramach powyższych projektów dokonywano zmian w strukturze Centrali Banku, aby zoptymalizować koszty dzięki scentralizowaniu funkcji "niesprzedawczych", jak również standaryzację i automatyzację działalności detalicznej.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Banku w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

41. Połączenie spółek

W 2004 roku nie nastąpiły połączenia spółek, w których jedną ze stron byłby Kredyt Bank S.A.

42. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

	<i>tys.zł.</i>	
Środki pieniężne	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 513 098	785 684
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	2 408 961	1 459 224
Razem środki pieniężne na koniec okresu	3 922 059	2 244 908

Podział działalności Banku w rachunku przepływów pieniężnych

Zakres wpływów i wydatków przyporządkowany do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Banku dla rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Banku oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływów pieniężnych;
- » do działalności inwestycyjnej przepływy pieniężne związane z inwestycjami Banku w papiery wartościowe o charakterze lokacyjnym oraz wpływy i wydatki związane z inwestycjami w wartości niematerialne i prawne oraz składnikami rzeczowego majątku trwałego.
- » do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływów pieniężnych.

Przyczyny różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji bilansowych oraz zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami poszczególnych pozycji a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wystąpiły w następujących pozycjach:

- » należności od innych instytucji finansowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu części należności zaliczonych do środków pieniężnych,
- » dłużnych papierów wartościowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu dłużnych papierów wartościowych o charakterze lokacyjnym zaliczonych do działalności inwestycyjnej,
- » zobowiązania wobec sektora finansowego – zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych będących sumą bilansowych zmian stanu zobowiązań wobec sektora finansowego oraz zobowiązań wobec Banku Centralnego,
- » inne zobowiązania – różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu funduszy specjalnych i innych pasywów o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe pozycje w rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej został zaprezentowany podział pozycji „inne korekty”, „inne wpływy” oraz „inne wydatki” w poszczególnych typach działalności w rachunku przepływów pieniężnych Banku.

w tys. zł

Działalność operacyjna –inne korekty	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Zmiana stanu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 484	-65 737
Zmiany stanu innych aktywów	-18 561	32 616
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	-7 727	-161 083
Zmiana stanu dotycząca dłużnych papierów wartościowych - papiery dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	-27 753	83 345
Zmiana stanu funduszu z aktualizacji z tytułu wyceny aktywów finansowych	27 579	-62 913
Pozostałe pozycje	84	-13 096
Razem	-20 894	-186 868

w tys. zł

Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Wynik na sprzedaży środków trwałych	7 795	
Przychody z akcji udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych		1 248
Zwrot zaliczek na inwestycje		1 274
Pozostałe pozycje		164
Razem	7 795	2 686

Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		20 688
Zaliczki na inwestycje		7 112
Pozostałe pozycje		6877
Razem	-	34 677

Działalność finansowa inne wydatki finansowe	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Spłata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	27 594	38 184
Spłata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	23 876	27 572
Spłata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	14 007	
Razem	65 477	65 756

43. Inne informacje

W sprawach, gdzie Kredyt Bank S.A. jest stroną pozwaną, sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są:

- ✓ sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w wysokości 119.477 tys.zł.
- ✓ sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów „Clif” S.A. przeciwko Bankowi o zapłatę odszkodowania w wysokości 75.400 tys. zł.

Ponadto w toku jest sprawa z powództwa syndyka masy upadłości spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) dotycząca prowadzenia rachunku tej spółki w Kredyt Banku S.A. i realizowania w latach 1997-1999 dyspozycji finansowych spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozwem z dnia 6 lutego 2004 roku (który wpłynął do Kredyt Banku S.A. w dniu 4 marca 2004 roku) Syndyk wystąpił o zasądzenie kwoty 32,3 mln zł. Bank w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości, podnosząc przede wszystkim zarzut przedawnienia roszczeń syndyka. Zdaniem Banku żądania pozwu są ponadto nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych, bowiem spółka nie poniosła szkody w związku z dokonywaniem rozliczeń finansowych przez Bank. Bankowi nie można również przypisać winy w realizowaniu dyspozycji spółki.

W dniach 30 września 2004 roku odbyła się pierwsza rozprawa. Kolejna w dniu 13 stycznia 2005. Na wniosek powoda do akt zostaną dołączone akta sprawy karnej. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Bank podtrzymuje zarzut przedawnienia.

W sprawach, gdzie Bank jest powodem, sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są połączone sprawy przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu o zapłatę 131.800 tys. zł.

Większość postępowań sądowych wynika z działalności statutowej Banku o charakterze kredytowo-gwarancyjnym.

Poniżej przedstawiono opis spraw sądowych dotyczących: Clif S.A., Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego oraz Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o.

43.1. Ryzyko związane z postępowaniem sądowym z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A.

Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów „Clif” S.A. związana jest z rozwiązaniem umów dotyczących udzielenia kredytów spółce Clif S.A. na prowadzenie działalności leasingowej.

Po wypowiedzeniu przez Kredyt Bank umów finansujących działalność Clif S.A. dłużnik zdecydowanie odmówił wydania Bankowi przewłaszczonej rzeczy oraz dokumentacji z nimi związanej. W trakcie trwania negocjacji dotyczącej podpisania ugody Clif S.A. wystąpił do sądu o zapłatę kwoty 75,4 mln złotych. Zgodnie z pozwem kwota ta, jest różnicą pomiędzy sumą zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych spółce Clif S.A. przez Bank (wartość przedmiotów przewłaszczonej na zabezpieczenie i wierzytelności przelanych na Bank z czynnych umów leasingowych) a wartością zobowiązań Clif S.A. wobec Banku z tytułu

zaciągniętych kredytów, powiększoną o kwotę odszkodowania za utracone przez Clif S.A. korzyści.

Należy podkreślić, że Clif żąda zapłaty mimo zdecydowanej odmowy wydania Bankowi przedmiotów przewłaszczonych oraz stosownych dokumentów, co w skuteczny sposób uniemożliwia Bankowi wykonywanie funkcji właściciela a tym samym możliwości rozliczenia się z Dłużnikiem.

Złożenie pozwu przeciwko Kredyt Bankowi, jak przyznał w komunikacie prasowym Prezes Clif S.A. - Dariusz Baran, miało służyć jako rodzaj nacisku na Bank i innych wierzycieli, by zaprzestali dochodzenie swych należności.

Pozew Clif S.A. pozbawiony jest podstaw merytorycznych, jako dowody wskazano np. wycinki prasowe.

Zdaniem Banku po stronie Clif S.A. nie istnieją wierzytelności wobec Banku. W odpowiedzi na pozew Bank podniósł, że istotą zawartych z Clif SA umów było udzielenie kredytów w zamian za spłaty pieniężne, a dokonanie przewłaszczeń przedmiotu umów leasingowych na zabezpieczenie spłaty kredytów nie jest równoznaczne z zaspokojeniem roszczeń Banku. Ponadto w ocenie Banku złożony pozew obarczony jest wadami formalnymi, które kwalifikują go do odrzucenia.

Po rozpoznaniu sprawy sąd zamknął postępowanie i wyznaczył termin ogłoszenia wyroku. W tym czasie powód złożył wniosek o wyłączenie sędziego.

Postępowanie otwarto na nowo, wyznaczając kolejnego sędziego

Powód złożył kolejny wniosek o wyłączenie sędziego – oddalony na posiedzeniu w dniu 29 grudnia 2004r.

Obecnie strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.

43.2. Ryzyko związane z postępowaniem sądowym przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu

Spór sądowy z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu związany jest z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001r. przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka, i dwu Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, o łącznej wartości 131,8 mln złotych. Jednym z poręczycieli spłaty pożyczek była Inspektoria Towarzystwa Salezjańskiego.

W 2001 roku Bank wystąpił przeciwko Inspektorii do sądu o zapłatę kwoty pożyczek wraz z odsetkami z tytułu udzielonego przez Inspektorię poręczenia spłaty pożyczek. Sąd w postępowaniu upominawczym wydał nakazy zapłaty na całą kwotę zaciągniętych pożyczek oraz postanowienia o zabezpieczeniu roszczeń Banku poprzez ustanowienie i wpisanie do ksiąg wieczystych hipotek przymusowych na majątku Inspektorii, pożyczkobiorców i Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko (również poręczyciela spłaty pożyczek).

Inspektoria wniosła sprzeciw od wydanych nakazów; sprawy zostały skierowane do zwykłego postępowania i połączone do wspólnego rozpoznania.

W sprzeciwach Inspektoria podniosła zarzuty nieważności umów pożyczek. Inspektorია twierdzi, że podpisy pożyczkobiorców i innych podmiotów na umowach pożyczek i na umowach ustanawiających zabezpieczenia ich spłaty zostały sfałszowane. Sprawa jest w toku.

Przeciwko pożyczkobiorcom i Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko Bank wystawił bankowe tytuły egzekucyjne, zaś sąd nadał tym tytułom klauzule wykonalności. Na podstawie tych tytułów Bank wszczął postępowania egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielowi - Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko.

Pożyczkobiorcy i Fundacja wystąpili do sądu o pozbawienie wykonalności bankowych tytułów egzekucyjnych oraz z powództwami przeciw egzekucyjnymi, zawierającymi wnioski o zabezpieczenie tych powództw.

W związku z wniesionymi środkami zaskarżenia przez pożyczkobiorców i Fundację, postępowania egzekucyjne zostały zawieszane do czasu rozpoznania odwołań przez sąd.

Sąd oddalił powództwo Banku, opierając się na dowodzie z opinii biegłego – dopuszczonego w postępowaniu karnym, gdzie biegły stwierdził nieprawdziwość podpisów na umowach pożyczek. Bank złożył apelację.

Zarząd Banku podjął decyzje o wystąpieniu z pozwem przeciwko Inspektorii z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia. Obecnie przygotowywany jest pozew

43.3. Ryzyko ewentualnych postępowań w związku z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o.

Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum 5 banków, które na podstawie umowy z dnia 4 marca 1997 r. udzieliły kredytu konsorcjalnego Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (LFO Sp. z o.o.). 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, Bank jako bank wiodący i reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO Sp. z o.o. do zapłaty należności. Na dzień 30 czerwca 2003 roku udział Kredyt Banku S.A. 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 roku 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 roku 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.

W dniu 23 września 2003 roku Bankowi został doręczony pozew LFO Sp.z o.o. o zapłatę odszkodowania w wysokości 119.476.952. zł.

Zdaniem Banku stanowisko Ministerstwa Finansów, a tym bardziej roszczenia LFO Sp. z o.o. są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Bank wypowiedział umowę kredytową zgodnie z okolicznościami i wymogami przewidzianymi tą umową i tym samym zobowiązanie Skarbu Państwa wynikające z umowy poręczenia zdaniem Banku jest w pełni wymagalne.

16 lutego 2005 roku odbyła się rozprawa. Przedmiotem rozprawy był zarzut czasowej niedopuszczalności drogi sądowej. Termin kolejnej rozprawy – 16 marca 2005 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	2005-03-10	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu
data	2005-03-10	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-10	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-10	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-10	Ronald Richardson	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-10	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA KREDYT BANKU S.A. W 2004 ROKU.....	2
II.	KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH BANKU	5
III.	CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU BANKU ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	6
IV.	CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BANKU	11
V.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI BANKU	13
VI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.	13
VII.	POZYCJA KREDYT BANKU S.A. NA RYNKU.....	14
VIII.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	15
IX.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.	16
X.	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ I POZA GRUPĄ	17
XI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.....	17
XII.	ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI BANKU UMOWY ZAWARTE W 2004 ROKU.....	18
XIII.	POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI BANKU.....	18
XIV.	INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH.....	22
XV.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA BANKIEM.....	24
XVI.	INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W BANKU....	25
XVII.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	26
XVIII.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH BANKU	28

I. Zewnętrzne warunki działania Kredyt Banku S.A. w 2004 roku

Ogólna sytuacja gospodarcza kraju

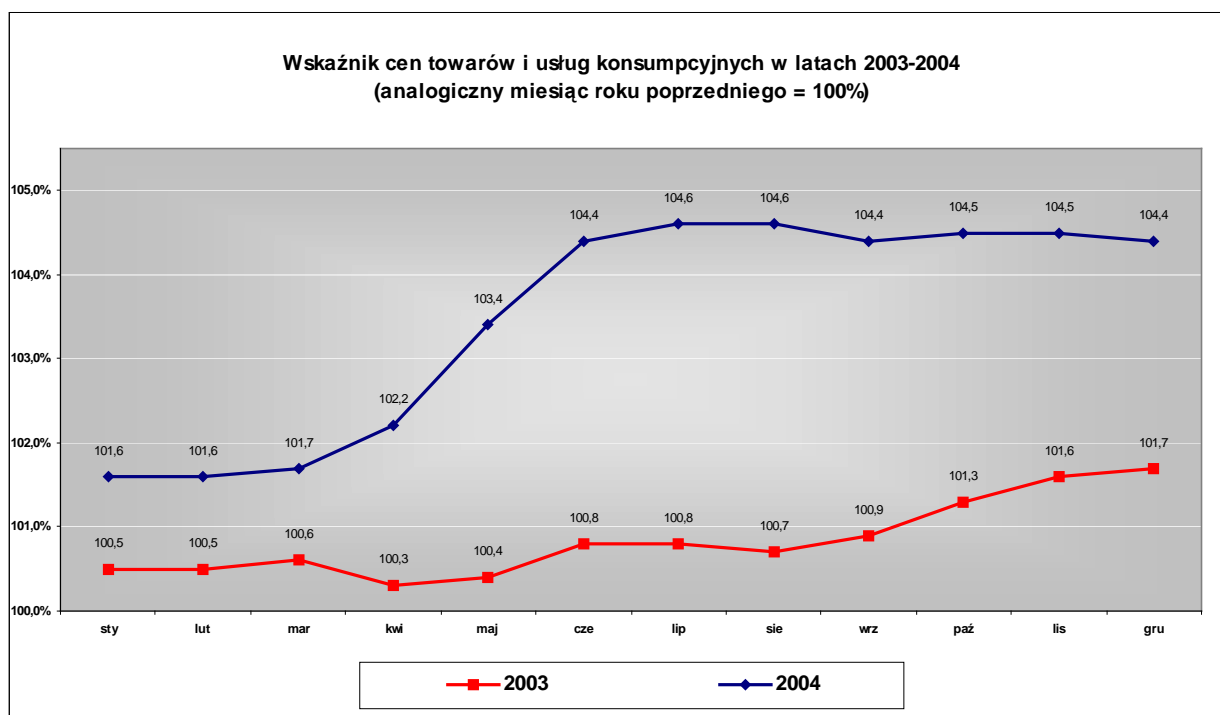
W I półroczu 2004 nastąpiło szereg pozytywnych zjawisk makroekonomicznych świadczących o osiągnięciu przez gospodarkę fazy wzrostowej. Najsilniejszym impulsem przyspieszającym wzrost gospodarczy okazała się akcesja do Unii Europejskiej. W III i IV kwartale 2004 roku wysoka dynamika koniunktury osłabła. W rezultacie wzrost PKB w roku 2004 osiągnął poziom 5,4% (r/r).

Do najistotniejszych czynników mających dodatni wpływ na otoczenie makroekonomiczne można zaliczyć:

- poprawę koniunktury w przemyśle przetwórczym i w sektorze usług rynkowych,
- spadek ryzyka inwestycyjnego po wejściu Polski do UE,
- wzrost rentowności finansowej przedsiębiorstw,
- bezpieczną realizację budżetu państwa (deficyt budżetowy na poziomie niższym od założonego w ustawie budżetowej 2004),
- istotną poprawę równowagi zewnętrznej osiągniętą dzięki wzrostowi eksportu na rynki unijne oraz napływowi inwestycji zagranicznych.

W III kwartale 2004 roku nastąpił wzrost cen konsumentów (w układzie rok do roku) będący bezpośrednim skutkiem krótkotrwałej presji inflacyjnej, związanej ze wzrostem popytu na relatywnie tanią polską żywność w UE. Na koniec grudnia 2004 roku inflacja (CPI) wyniosła 4,4%, a więc powyżej górnego pułapu ustalonego przez Radę Polityki Pieniężnej na rok 2004 dla celu inflacyjnego wynoszącego 2,5% \pm 1p.proc.

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych w 2004 roku w porównaniu z wielkościami zanotowanymi w 2003 roku.



Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji należą przede wszystkim:

- względna słabość czynników mogących trwale wspierać osiągniętą w I półroczu 2004 roku dynamikę wzrostu gospodarczego. Wzrost konsumpcji prywatnej limitowany był bowiem przez realny – ujemny wzrost wynagrodzeń, zaś wysoka dynamika eksportu jest trudna do utrzymania w warunkach jego silnej koncentracji (70% wpływów pochodzi z krajów UE notujących regres koniunktury) oraz wpływu aprecjacji złotego (PLN umocnił się w 2004 r. o 20% wobec USD i o 14% wobec Euro),
- utrzymująca się głęboka nierównowaga na rynkach pracy i wysoka stopa bezrobocia (19-20%).

Za kwestię kluczową, a jednocześnie główne zagrożenie utrzymania wysokiego wzrostu w perspektywie

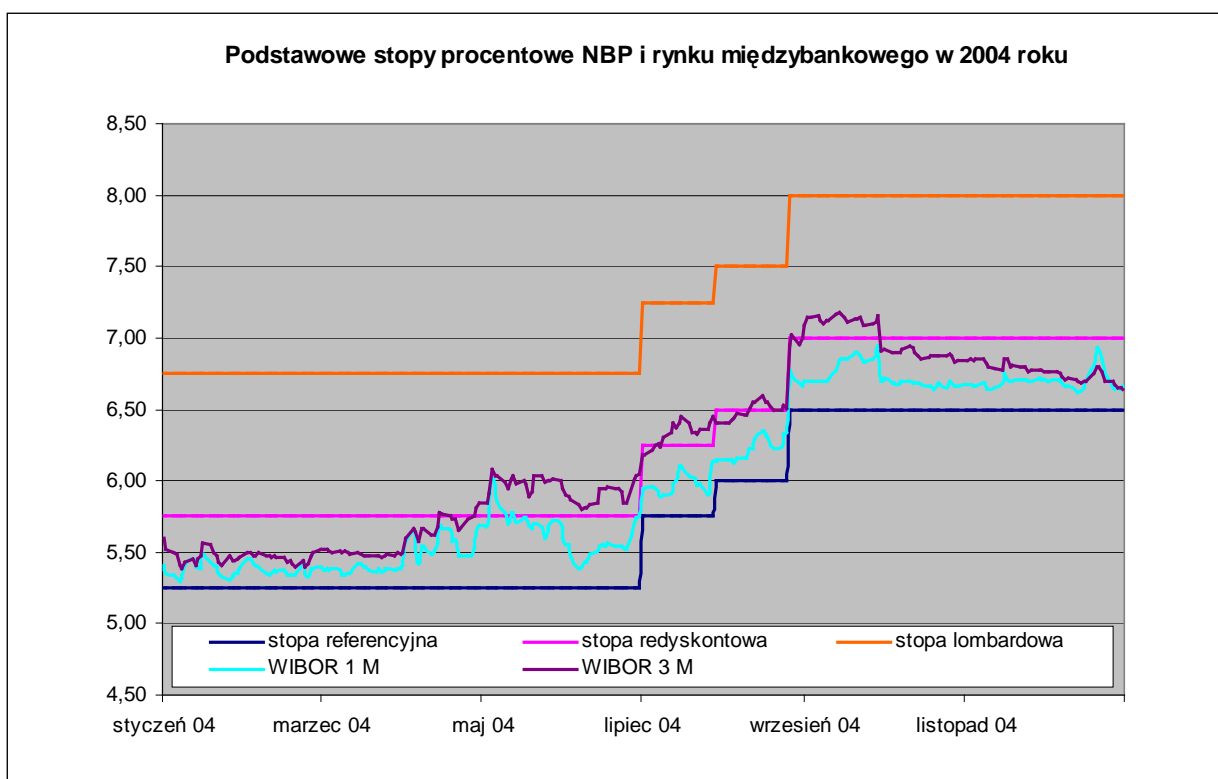
średniookresowej, należy uznać podniesienie udziału inwestycji w PKB. Szczególnie niepokojący w kontekście tworzenia nowych miejsc pracy jest dotychczasowy brak skłonności do inwestowania w grupie małych i średnich przedsiębiorstw.

Polityka monetarna banku centralnego

W III kwartale 2004 roku Rada Polityki Pieniężnej, w reakcji na skokowy wzrost CPI, dokonała serii podwyżek stóp procentowych. Jednakże pod wpływem napływających danych makroekonomicznych, świadczących o wygaszaniu presji inflacyjnej oraz utrzymywaniu się wysokiego kursu PLN względem USD i Euro, cykl podwyżek stóp został zatrzymany. Do końca 2004 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymała jednak restrykcyjne nastawienie w polityce pieniężnej. Na koniec grudnia 2004 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- stopa referencyjna 6,5% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku na poziomie 8,0%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 7,0%,
- stopa depozytowa NBP na poziomie 5,0% w skali rocznej.

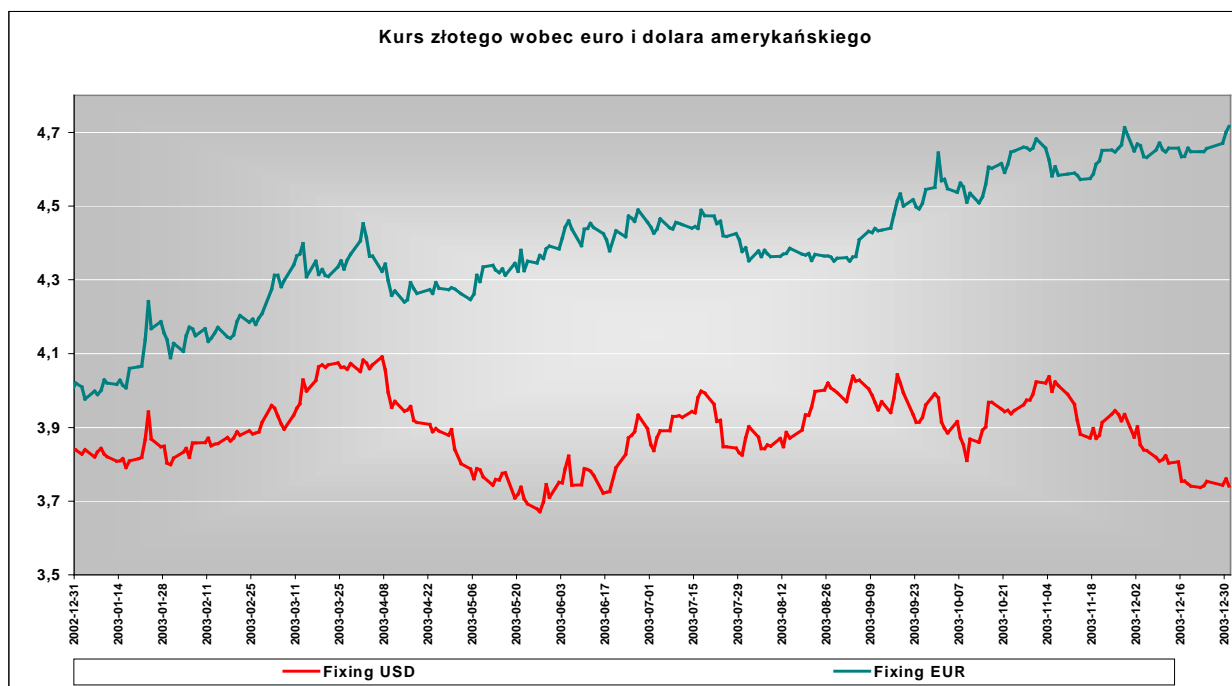
Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego i inflacji na przestrzeni 2004 roku.



Głównym powodem podwyższania stóp procentowych NBP była obawa przed zwiększeniem presji inflacyjnej i wzrostu podaży pieniądza w przyszłości. Tendencja powrotu do umiarkowanego tempa wzrostu PKB, wygaszanie „efektu unijnego” w popycie wewnętrznym i eksporcie oraz mocny złoty spowodowały, iż w IV kwartale 2004 roku rynek finansowy zareagował spadkiem stawek rynkowych, dyskontując w ten sposób narastające obawy części członków RPP, iż zbyt restrykcyjna polityka monetarna może stać się czynnikiem spowolnienia wzrostu gospodarczego.

Odnosnie trendów na rynku walutowym należy wskazać na III i IV kwartał 2004 roku jako okres znacznego wzmocnienia złotego względem Euro oraz bardzo silnej aprecjacji PLN wobec USD (w wyniku jednoczesnego wzrostu wartości Euro w relacji do USD). Trend wzrostowy złotego w pewnym stopniu odzwierciedlał pozytywne dane makroekonomiczne kraju (z zakresu polityki fiskalnej i bilansu płatniczego), ale przede wszystkim był efektem napływu kapitałów z zagranicy przyciąganych wysoką premią kursową. Na koniec grudnia 2004 za 1 EUR płacono 4,079 PLN, natomiast 1 USD kosztował 2,99 PLN.

Kształtowanie się kursów USD/PLN oraz EUR/PLN w 2004 roku obrazuje poniższy wykres.



Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w 2004 roku

Rok 2004 był dla sektora bankowego bardzo udany w sferze efektywności, rosnącej pod wpływem ożywienia gospodarczego (szczególnie kondycji finansowej przedsiębiorstw).

Na podstawie aktualnych danych GUS/NBP oraz informacji kilku dużych banków komercyjnych o wynikach po 12 miesiącach, można sądzić, iż w okresie styczeń – grudzień 2004 sektor bankowy osiągnął bardzo dobre wyniki finansowe¹.

Jakkolwiek były one efektem ożywienia gospodarki, należy zwrócić uwagę na pozytywny wpływ regulacji prawnych (zmiany zasad klasyfikacji należności oraz niższych stawek podatkowych) na wskaźniki jakości portfela² oraz poziom zysku netto. Podobnie jak w poprzednich okresach dochody odsetkowe stanowiły najważniejszą część dochodów banków.³

Rynek depozytowo-kredytowy kształtowały tendencje charakterystyczne dla ożywienia koniunktury w roku 2004, tzn. wzrostu PKB pod wpływem konsumpcji indywidualnej, słabnącej kontrybucji eksportu oraz stosunkowo niskiej dynamiki inwestycji. Stopa wzrostu wolumenów kredytowych (grudzień 2004 / grudzień 2003) dla sektora przedsiębiorstw wyniosła (-4,4)%. Wolumeny należności od gospodarstw domowych wzrosły o 13,3%, przy czym segmentem generującym najwyższy popyt były kredyty mieszkaniowe. Ich 12-miesięczna stopa wzrostu wyniosła ponad 21%.

W zakresie depozytów sytuacja banków była pochodną dwóch czynników: słabnącej siły nabywczej ludności (skutek wysokiego bezrobocia i niskich płac) oraz skokowej poprawy rentowności finansowej przedsiębiorstw przy braku ożywienia w inwestycjach. W efekcie, w roku 2004 dynamika depozytów gospodarstw domowych była ujemna (-1,3)%, natomiast podmioty gospodarcze stały się wobec sektora bankowego dawcą środków netto. Wśród przyczyn utrzymującej się luki pomiędzy dynamiką kredytów i

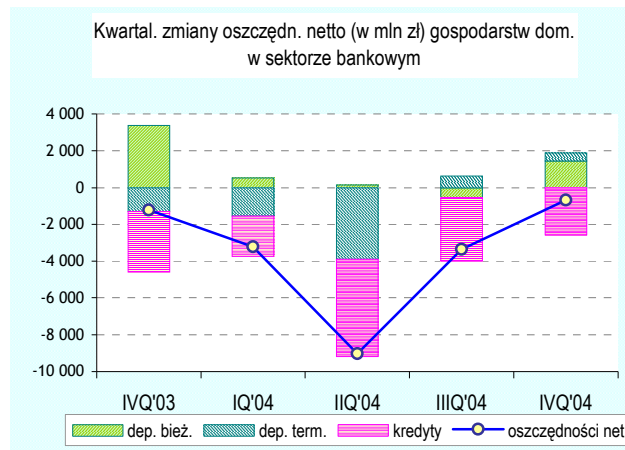
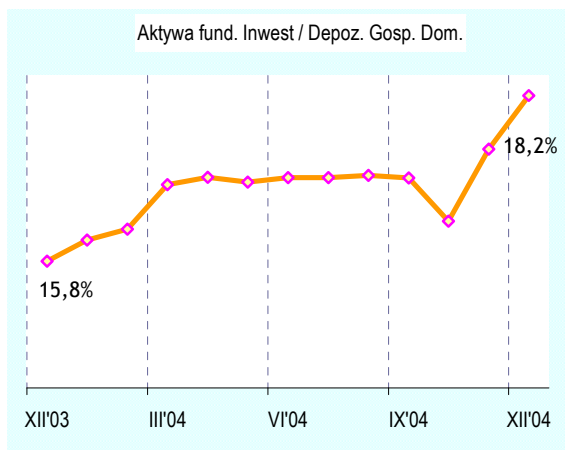
¹ Wg aktualnie dostępnych danych GUS, w okresie trzech kwartałów 2004 wynik finansowy brutto wzrósł o 44,9% a netto o 92,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003.

² Wg danych GINB, w wyniku poprawy jakości portfela kredytowego ujemne saldo rezerw w sektorze bankowym wyniosło po III kwartale 2004 roku 1 465 mln zł, wobec 2 141 mln zł rok wcześniej.

³ Wg danych GUS za 3 kwartały 2004, odsetki netto stanowiły 44% WNB.

depozytów (zarówno detalicznych jak i korporacyjnych) należy wymienić społeczne obawy o trwałość ożywienia widoczne w wynikach cyklicznych badań koniunktury⁴.

Niskie stopy procentowe sprzyjały realokacji aktywów finansowych gospodarstw domowych (odpływ depozytów terminowych substytuowany wzrostem zaangażowania w fundusze inwestycyjne). Jednocześnie dokonywała się przebudowa struktury depozytów na rzecz wzrostu znaczenia lokat bardziej płynnych. Po stronie należności silnym impulsem popytowym (na rynku nieruchomości i dóbr konsumpcyjnych) stała się akcesja Polski do UE.



źródła: NBP, banki

Wstępne dane wskazują, iż w roku 2004 nastąpił niewielki wzrost marży odsetkowej w sektorze bankowym. Wynika to ze stopniowego wzrostu stóp rynkowych oraz szybszego wzrostu kredytów detalicznych niż korporacyjnych (mniej dochodowych). Dodatkowym czynnikiem podtrzymującym poziom marż było działanie Rady Polityki Pieniężnej, która pod wpływem okresowego wzrostu inflacji dokonała w kwietniu 2004 roku zmiany nastawienia w polityce pieniężnej z neutralnego na restrykcyjne -potwierdziły to podjęte w lipcu i sierpniu 2004 roku decyzje o podwyższeniu stóp NBP (łącznie o 1,25 p.proc.). Spowolnienie wzrostu gospodarczego w drugiej połowie 2004 roku, przy braku presji inflacyjnej wzmogło oczekiwania rynku na powrót tendencji spadku stóp rynkowych w roku 2005.

Należy jednak zaznaczyć, że kluczowym czynnikiem trwałego przyrostu przychodów sektora bankowego będzie wzrost akcji kredytowej.

II. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Banku

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Banku na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku należy zwrócić uwagę na następujące kategorie bilansowe:

- » **suma bilansowa netto** w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 7,1%, tj. z 23.473.826 tys. zł do 21.807.860 tys. zł głównie w związku z koncentrowaniem się Banku na wybranych obszarach działalności na rynku polskim,
- » zmiany podstawowych **kategorii aktywów**, tj.
 - ♦ wzrost wartości **netto należności od sektora finansowego** o 50,2% (o 1.093.370 tys zł), oraz **od sektora budżetowego** o 35,6% (o 335.561 tys zł). Jednocześnie odnotowano spadek wartości **netto należności od sektora niefinansowego**, które zmniejszyły się o 21,9% tj. o 2.935.504 tys. zł, na co wpłynęła m.in. sprzedaż Oddziału Kredyt Banku w Wilnie jak również ograniczenie zaangażowania Banku w projekty typu project finance oraz zmiany kursów walut,

⁴ Świadczy o tym m.in. publikowany przez Pentor indeks PENGAB, traktowany jako syntetyczny wskaźnik koniunktury w placówkach bankowych. Jego poziom na koniec 2004 był zbliżony do wartości z początku roku, zaś saldo prognoz maleje pomimo wysokiego wzrostu gospodarczego.

- ♦ obniżenie wartości bilansowej **dłużnych papierów wartościowych** o 6,8%, tj. o 302.098 tys. zł,
 - ♦ obniżenie wartości **rzecowego majątku trwałego netto** o 36,8%, tj. o 219.953 tys. zł co było związane ze sprzedażą wybranych nieruchomości Banku oraz z rozwiązaniem znaczącej umowy leasingu finansowego dotyczącego jednego z głównych budynków,
- » zmiany podstawowych **kategorii pasywów**, tj.
- ♦ zmniejszenie wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Banku – **zobowiązań ogółem** (wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego) o 14,3%, tj. o 2.883.248 tys. zł głównie ze względu na obniżenie skali zobowiązań wobec podmiotów finansowych na rynku międzybankowym,
 - ♦ wzrost **kapitałów własnych Banku** do poziomu 1.459.954 tys. zł wobec 644.481 tys. zł na koniec 2003 roku tj. o 126,5%. Kapitał zakładowy wzrósł o 28,6% tj. o 301.843 tys. zł w wyniku emisji akcji serii „W”, która została w całości objęta przez KBC Bank N.V. Kapitał zapasowy i rezerwy uległy obniżeniu ze względu na pokrycie wysokiego poziomu straty z lat ubiegłych.

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Kredyt Banku w okresie od 31 grudnia 2003 roku do 31 grudnia 2004 roku w ujęciu porównywalnym zostały przedstawione w poniższej tabeli (w tys. zł) :

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003	Zmiana 2004 - 2003
Suma bilansowa netto	21 807 860	23 473 826	92,9%	-1 665 966
Kapitały własne w tym:	1 459 954	644 481	226,5%	815 473
kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	128,6%	301 843
strata z lat ubiegłych	-588 923	-39 223	-	-549 700
zysk netto	185 176	-1 581 688	-	1 766 864
Zobowiązania ogółem, w tym:	17 257 434	20 140 682	85,7%	-2 883 248
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 750 143	6 023 559	62,3%	-2 273 416
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 796 786	12 352 694	95,5%	-555 908
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	1 764 429	96,9%	-53 924
Należności ogółem, w tym:	15 012 379	16 518 952	90,9%	-1 506 573
Należności od sektora finansowego	3 269 806	2 176 436	150,2%	1 093 370
Należności od sektora niefinansowego	10 464 681	13 400 185	78,1%	-2 935 504
Należności od sektora budżetowego	1 277 892	942 331	135,6%	335 561
Rzeczowy majątek trwały netto	377 164	597 117	63,2%	-219 953
Dłużne papiery wartościowe	4 132 837	4 434 935	93,2%	-302 098
Zysk brutto	121 265	-1 268 907	-	1 390 172
Zysk netto	185 176	-1 581 688	-	1 766 864

III. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych

1. Aktywa Banku - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku głównymi kategoriami aktywów Banku były należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego oraz dłużne papiery wartościowe; kategorie te stanowiły łącznie 87,8% aktywów ogółem.

Podstawowe pozycje aktywów netto Banku w 2004 roku w porównaniu do 2003 roku kształtowały się następująco:

AKTYWA	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Majątek trwały	1,7%	2,5%	63,2%
Wartości niematerialne i prawne	0,6%	0,7%	80,2%
Udziały kapitałowe	1,2%	1,4%	78,7%
Kasa i środki w NBP	6,9%	3,4%	192,6%
Należności od sektora finansowego	15,0%	9,3%	150,2%
Należności od sektora niefinansowego	48,0%	57,1%	78,1%
Należności od sektora budżetowego	5,9%	4,0%	135,6%
Dłużne papiery wartościowe	19,0%	18,9%	93,2%
Inne aktywa	1,7%	2,7%	58,9%
Razem	100,0%	100,0%	92,9%

Na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku najistotniejszymi zmianami w strukturze aktywów były: zmniejszenie udziału należności od sektora niefinansowego o 9,1 p.proc. oraz zwiększenie udziału należności od sektora finansowego o 5,7 p.proc.

Udział dłużnych papierów wartościowych w sumie aktywów na przestrzeni 2004 roku nie uległ większej zmianie i wyniósł na koniec grudnia 2004 roku 19,0%.

2. Analiza portfela należności Banku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna wartość należności brutto Banku wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego wynosiła 17.411.383 tys. zł, co oznaczało spadek o 8,4%, tj. o 1.598.721 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Poprawa jakości portfela należności

W poniższym zestawieniu zaprezentowano stan i strukturę portfela należności Banku, w tym należności zagrożonych, na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2004 (w tys. .zł)	Struktura	31.12.2003 (w tys. .zł)	Struktura
Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)	16 758 198	100,0%	18 436 186	100,0%
Należności normalne	12 146 216	72,5%	12 679 120	68,8%
Należności pod obserwacją	696 753	4,1%	832 608	4,5%
Należności zagrożone, w tym:	3 915 229	23,4%	4 924 458	26,7%
- <i>poniżej standardu</i>	437 681	2,6%	801 993	4,3%
- <i>wątpliwe</i>	902 492	5,4%	1 143 687	6,2%
- <i>stracone</i>	2 575 056	15,4 %	2 978 778	16,2%
Odsetki	653 185		573 918	
Razem należności brutto	17 411 383		19 010 104	
Rezerwy celowe na należności zagrożone	2 399 004		2 491 152	
Razem należności netto	15 012 379		16 518 952	
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek) w %	23,4%		26,7%	
Pokrycie rezerwami należności zagrożonych (w %)	60,8%		50,3%	

Na koniec 2004 roku zanotowano zmniejszenie wartości portfela należności brutto ogółem (bez odsetek), tj. od sektorów: finansowego, niefinansowego i budżetowego, o 9,1% w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku. Spadek ten dotyczył wszystkich kategorii należności.

W ciągu 2004 roku portfel należności zagrożonych zmniejszył się aż o 20,5% tj. o 1.009.229 tys. zł, dzięki czemu wskaźnik jakości portfela należności uległ poprawie o 3,3 p.proc. obniżając się do poziomu 23,4%.

Należy zauważyć, że zmniejszenie udziału należności zagrożonych w portfelu uzyskano w sytuacji kiedy zmniejszyła się wartość całego portfela należności.

Poprawa jakości portfela kredytowego obrazuje wyniki głębokich zmian wprowadzonych w Banku w 2004 roku w dziedzinie kontroli ryzyka kredytowego oraz w obszarze restrukturyzacji i windykacji należności. Zostały przebudowane procesy kredytowe, w tym proces zarządzania ryzykiem kredytowym i operacyjnym, co bezpośrednio wpłynęło na efektywne wsparcie procesu podejmowania decyzji kredytowych. Intensywne działania restrukturyzacyjne i windykacyjne umożliwiły częściowe, a w przypadku niektórych klientów również całkowite, spłaty zadłużenia, jak również sprzedaż wierzytelności. Dodatkowo, w wyniku prowadzonej restrukturyzacji część kredytobiorców odzyskała zdolność kredytową i została przeklasyfikowana do należności w sytuacji normalnej lub pod obserwacją.

Stan bilansowy rezerw celowych na należności kredytowe na koniec 2004 roku zmniejszył się w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku o 92.148 tys. zł. Istotny wpływ na tę zmianę miało spisanie należności w ciężar rezerw w Banku na koniec grudnia 2004 roku (w kwocie 66.695 tys. zł).

Z uwagi na większy spadek należności zagrożonych niż wartości rezerw na należności zagrożone w ciągu 2004 roku wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami w Banku uległ zwiększeniu z poziomu 50,3% na koniec 2003 roku do 60,8% na koniec 2004 roku. Świadczy to zarówno o istotnej poprawie w działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej, jak i o wzmocnieniu zabezpieczenia Banku przed ryzykiem niespodziewanych wydarzeń w przyszłości.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerw w Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku (w tys. zł).

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Zmiana 2004 - 2003
Rezerwy celowe na należności kredytowe	2 399 004	2 491 152	-92 148
Rezerwy na ryzyko ogólne	97 318	130 609	-33 291
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	30 967	31 742	-775
Rezerwy na dłużników różnych	36 918	46 266	-9 348

Struktura walutowa należności

Analiza struktury walutowej należności brutto Banku według stanu na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku wskazuje na wzrost udziału należności złotych w należnościach ogółem o 7,1 p.proc. (do poziomu 68,4%).

W strukturze należności złotych 77,2% stanowiły na koniec 2004 roku należności od podmiotów niefinansowych w porównaniu z 86,2% udziału na koniec 2003 roku. Wartość brutto należności złotych od sektora niefinansowego w tym okresie obniżyła się o 8,5%.

Należności od sektora niefinansowego dominowały także w strukturze należności walutowych Banku, stanowiąc na koniec 2004 roku 65,2% ogółu należności walutowych, jakkolwiek w stosunku do stanu na koniec 2003 roku ich udział obniżył się (o 13 p.proc.) na rzecz należności od sektora finansowego, które przyrosły o 23,9% i zwiększyły swój udział w należnościach walutowych ogółem do poziomu 33,2%.

W grupie należności walutowych Banku na koniec 2004 roku największy udział miały należności w Euro (38,9% wobec 56,8% na koniec 2003) oraz w CHF (34,0% wobec 20,7% na koniec 2003 roku).

Należy zauważyć, że na zmniejszenie wartości i zmiany strukturalne w obrębie należności Banku, tak jak w przypadku zobowiązań, na koniec 2004 roku istotny wpływ wywarły zmiany kursów walut (umocnienie PLN w stosunku do EUR, USD i CHF) jakie miały miejsce w drugim półroczu 2004 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Należności złote	68,4%	61,3%	102,2%
Należności walutowe	31,6%	38,7%	74,8%
Należności ogółem	100,0%	100,0%	91,6%

3. Pasywa Banku - zmiany strukturalne

Podstawowe kategorie pasywów Banku w 2004 roku w porównaniu do 2003 roku kształtowały się następująco:

PASYWA	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Kapitały własne (wraz z wynikiem netto roku bieżącego)	6,7%	2,7%	226,5%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	17,2%	25,7%	62,3%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	54,1%	52,6%	95,5%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	7,8%	7,5%	96,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1,9%	1,4%	126,4%
Pozostałe pasywa	12,3%	10,1%	113,3%
Razem	100,0%	100,0%	92,9%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku głównymi źródłami finansowania działalności Banku były zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które łącznie z zobowiązaniami wobec sektora finansowego i budżetowego stanowiły 79,1% pasywów ogółem, przy czym w stosunku do stanu na koniec 2003 roku zwiększył się udział depozytów sektora niefinansowego (o 1,5 p.proc.) oraz depozytów sektora budżetowego (o 0,3 p.proc.) w pasywach ogółem, zaś zmniejszył się udział depozytów sektora finansowego (o 8,5 p.proc.).

Istotny wzrost w strukturze pasywów ogółem na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku odnotowano w zakresie udziału kapitałów własnych ujmowanych łącznie z wynikiem finansowym netto roku bieżącego (o 4,0 p.proc.).

Podwyższenie kapitałów własnych w wyniku emisji akcji serii „W” pozwoliło na pokrycie w znacznej części straty ubiegłych okresów, które wyniosły łącznie 1.620.911 tys. zł. Dzięki zasileniu kapitału zapasowego oraz wykorzystaniu kapitału rezerwowego, Bank przeznaczył w 2004 roku na pokrycie straty z lat ubiegłych kwotę 1.031.988 tys. zł. Według stanu na koniec grudnia 2004 roku do pokrycia pozostała strata na poziomie (-588.923) tys. zł.

Wzmocnienie kapitałowe Banku w 2004 roku (osiągnięte w drodze emisji akcji oraz emisji bankowych papierów wartościowych) pozwoliło na utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie gwarantującym bezpieczeństwo funkcjonowania Banku i Grupy – na koniec grudnia 2004 roku wyniósł on 14,40% dla Banku oraz 14,72% dla Grupy Kapitałowej.

4. Analiza zobowiązań Banku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna wartość zobowiązań od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosła 17.257.434 tys. zł, co oznaczało ich spadek w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku o 14,3% tj. o 2.883.248 tys. zł.

Struktura terminowa zobowiązań

Porównanie struktury terminowej zobowiązań ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku z danymi na dzień 31 grudnia 2003 roku wskazuje na wzrost udziału zobowiązań bieżących o 8,9 p.proc. oraz spadek udziału pozostałych zobowiązań tj. długoterminowych (powyżej 1 roku) o 5,9 p.proc. oraz krótkoterminowych (do 1 roku) o 3 p.proc.

Wśród zobowiązań bieżących i krótkoterminowych, które łącznie stanowiły na koniec grudnia 2004 roku 84% zobowiązań Banku, dominują zobowiązania podmiotów niefinansowych, przy czym ich udział w obydwu tych kategoriach na koniec 2004 w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku zwiększył się. W zakresie zobowiązań długoterminowych Banku w obydwu porównywanych okresach ponad 80% stanowiły zobowiązania wobec sektora finansowego, co było związane z pozyskaniem środków na mocy umów o udzielenie długoterminowych pożyczek z Grupy KBC.

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Zobowiązania bieżące	30,5%	21,6%	121,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	53,5%	56,5%	81,1%
Zobowiązania długoterminowe	15,6	21,5%	62,2%
Odsetki	0,4%	0,4%	86,6%
Zobowiązania ogółem	100,0%	100,0%	85,7%

Struktura walutowa zobowiązań

W ramach zobowiązań Banku analizowanych z punktu widzenia struktury walutowej na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku odnotowano wzrost udziału zobowiązań złotych w łącznej kwocie zobowiązań Banku - o 8,8 p.proc. do poziomu 71,7%.

Pod względem struktury zobowiązań złotych największy udział (77,4%) stanowiły zobowiązania wobec podmiotów niefinansowych w porównaniu z 75,8% udziału na koniec 2003 roku. Wartość zobowiązań złotych od sektora niefinansowego była nieznacznie niższa niż przed rokiem.

W obrębie zobowiązań walutowych Banku na koniec grudnia 2004 nadal dominowały zobowiązania od sektora finansowego (54,0%) jakkolwiek ich udział w stosunku do stanu na koniec 2003 roku obniżył się (o 8,9 p.proc.) na rzecz wzrostu udziału zobowiązań walutowych sektora niefinansowego. Obniżenie wartości zobowiązań walutowych sektora finansowego o 43,8% tj. o 2.061.876 tys. zł było główną przyczyną zmniejszenia łącznej wartości zobowiązań Banku wobec podmiotów powiązanych.

Pośród zobowiązań walutowych wobec sektora finansowego na koniec 2004 roku dominującą pozycję stanowiły zobowiązania w Euro (69,4%), natomiast przeważającą część zobowiązań wobec sektora niefinansowego stanowiły zobowiązania w USD (55,0%).

Należy zauważyć, że na zmniejszenie wartości i zmiany strukturalne w obrębie zobowiązań Banku na koniec 2004 roku istotny wpływ wywarły zmiany kursów walut (umocnienie PLN w stosunku do EUR, USD i CHF) jakie miały miejsce w drugim półroczu 2004 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Zobowiązania złote	71,7%	62,9%	97,7%
Zobowiązania walutowe	28,3%	37,1%	65,4%
Zobowiązania ogółem	100,0%	100,0%	85,7%

5. Zobowiązania pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 40.628.435 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 73.707.004 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec 2004 roku ukształtowała się na poziomie 186,3% wobec 487,1% na koniec poprzedniego roku.

Zobowiązania pozabilansowe Banku z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec 2004 roku wyniosły 3.170.776 tys. zł, co stanowiło 7,8% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

Pod względem struktury walutowej w ramach tej kategorii dominowały gwarancje walutowe stanowiąc 79,9%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w kwocie udzielonych gwarancji miały gwarancje z terminem ważności do 1 roku (57,2%) oraz powyżej 5 lat (28,5%).

Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż zdecydowanie najwyższy udział posiadały gwarancje spłaty kredytu lub pożyczki, których udział w ogólnej kwocie gwarancji wyniósł 69,6%, z czego największa kwota dotyczyła gwarancji spłaty pożyczek zaciągniętych przez KIF BV - spółkę zależną Banku. Z pozostałych rodzajów gwarancji istotny udział osiągnęły gwarancje należytego wykonania kontraktu (9,3%) oraz linie gwarancyjne (9,1%).

IV. Charakterystyka rachunku zysków i strat Banku

Bank zamknął rok 2004 **wynikiem finansowym brutto** w wysokości 121.265 tys. zł oraz **wynikiem netto** na poziomie 185.176 tys. zł. Kształtowanie się podstawowych kategorii rachunku zysków i strat w 2004 roku oraz ich porównanie z analogicznymi wielkościami w 2003 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł).

Wyszczególnienie	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2003 - 31.12.2003	Zmiana 2004-2003
Wynik z tytułu odsetek	567 012	635 052	-68 040
Wynik z tytułu prowizji	328 175	335 667	-7 492
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów oraz wynik z operacji wymiany	160 165	131 693	28 472
Wynik na działalności bankowej	1 055 352	1 102 412	-47 060
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	19 297	(15 291)	34 588
Dochód netto z działalności operacyjnej	1 074 649	1 087 121	-12 472
Koszty działania	(717 711)	(822 298)	-104 587
Amortyzacja	(148 212)	(145 524)	2 688
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(87 392)	(1 388 283)	-1 300 891
Wynik na działalności operacyjnej	121 334	(1 268 984)	1 390 318
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(69)	77	-146
Zysk brutto	121 265	(1 268 907)	1 390 172
Podatek dochodowy / pozostałe obowiązkowe obciążenia	(156)	(164 915)	-164 759
Udział w zyskach / stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	64 067	(147 866)	211 933
Zysk netto	185 176	(1 581 688)	1 766 864

Wynik z tytułu odsetek za 2004 roku wyniósł 567.012 tys. zł i był niższy od wyniku uzyskanego w roku 2003 o 10,7%, tj. o 68.040 tys. zł. Na niższy poziom wyniku odsetkowego miał wpływ niższy wolumen akcji kredytowej przy jednoczesnym obniżeniu poziomu realizowanych marż na działalności kredytowej. Odchylenie w kategorii dochodów odsetkowych z działalności kredytowej nie zostało w wystarczającym stopniu zrekomensowane przez realizację wyższych marż depozytowych.

Wynik Banku z tytułu prowizji za 2004 rok wyniósł 328.175 tys. zł; był on nieco niższy w porównaniu z rokiem 2003. Poziom wyniku z tytułu prowizji uwzględnia korekty rozliczanych w czasie prowizji od promocyjnych kredytów ratalnych co zostało opisane w pkt. XIII a.

Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów oraz wynik z operacji wymiany w 2004 roku ukształtował się na poziomie 160.165 tys. zł, co w porównaniu z poziomem zrealizowanym w 2003 roku oznacza wzrost o 21,6% tj. o 28 472 tys. zł. Istotny wpływ na ten rezultat miały wyniki transakcji sprzedaży przeprowadzone w ramach restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Banku w 2004 roku.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w 2004 roku wyniosło 19 297 tys. zł, co w porównaniu do 2003 roku oznaczało wzrost o 34.588 tys. zł. Poziom tej pozycji w 2004 roku został w decydującym stopniu ukształtowany przez wyniki uzyskane w II półroczu 2004 roku.

W 2004 roku Bank poniósł **koszty funkcjonowania** na poziomie 865.923 tys. zł, które były niższe od poniesionych w 2003 roku o 10,5%, tj. o 101.899 tys. zł. Zmiany w zakresie poziomu poszczególnych kategorii kosztów i w obrębie struktury kosztów funkcjonowania banku przedstawiono w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2004 (w tys. zł)	01.01.-31.12.2003 (w tys. zł)	Dynamika 2004 / 2003
Koszty osobowe	371 566	403 967	92,0%
Koszty rzeczowe	333 829	401 035	83,2%
Podatki i opłaty	7 859	8 376	93,8%
Opłaty na rzecz BFG	4 457	8 920	50,0%
Koszty amortyzacji	148 212	145 524	101,8%
Razem koszty funkcjonowania	865 923	967 822	89,5%
	01.01.-31.12.2004	01.01.-31.12.2003	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	42,9%	41,8%	1,2p.p.
Koszty rzeczowe	38,6%	41,4%	-2,9p.p.
Podatki i opłaty	0,9%	0,9%	0,0p.p.
Opłaty na rzecz BFG	0,5%	0,9%	-0,4p.p.
Koszty amortyzacji	17,1%	15,0%	2,1p.p.
Razem koszty funkcjonowania	100,0%	100,0%	

Osiągnięty na koniec 2004 roku spadek wszystkich kategorii **kosztów działania** jest konsekwencją wprowadzonej w Banku ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu ich oszczędności. Przeprowadzono proces restrukturyzacji i optymalizacji zarówno placówek Sieci, jak i jednostek Centrali Banku, co przełożyło się na obniżenie poziomu kosztów osobowych i rzeczowych.

W zakresie kosztów rzeczowych w stosunku do 2003 roku uzyskano oszczędności w łącznej kwocie 67.206 tys. zł; największy wpływ na ten rezultat miało ograniczenie kosztów eksploatacyjnych, w tym kosztów czynszu (o 12%), kosztów usług ochrony mienia (o 26,3%), kosztów usług transportowych za przewozy gotówki (o 30,4%), kosztów opłat za rozmowy telefoniczne (o 26,9%), jak również istotne zmniejszenie wydatków na reklamę (o 60,3%). Ograniczenie poziomu kosztów rzeczowych wpłynęło na zmniejszenie ich udziału w strukturze kosztów funkcjonowania banku o 2,9 p.proc.; na koniec 2004 roku ukształtował się on na poziomie 38,6%.

W zakresie kosztów osobowych uzyskano oszczędności w drodze zmian organizacyjnych i optymalizacji zatrudnienia. W całym 2004 roku ilość etatów w Banku została obniżona o 14,2% (934 etaty), tj. do poziomu 5.624 na koniec grudnia 2004 roku.

Niewielki wzrost kosztów funkcjonowania banku odnotowano w 2004 roku w kategorii **kosztów amortyzacji** - w porównaniu z 2003 rokiem o 1,8 p.proc. tj. o 2.688 tys. zł, co było spowodowane m.in. uruchomieniem zakończonych inwestycji w infrastrukturę informatyczną Banku. Transakcja sprzedaży nieruchomości przeprowadzona w grudniu 2004 roku wpłynie pozytywnie na koszty amortyzacji dopiero w roku 2005.

Obniżenie kosztów funkcjonowania banku w 2004 roku w stosunku do 2003 roku miało istotny wpływ na poprawę wskaźnika koszty / dochody; uległ on obniżeniu o 8,4 p.proc. do poziomu 80,6% na koniec 2004 roku.

Różnica rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Banku na koniec 2004 roku ukształtowała się na poziomie (-87.392) tys. zł wobec wielkości (-1.388.283) tys. zł zanotowanej przed rokiem. Poprawa tej kategorii jest efektem intensywnych działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych oraz skuteczności nowych regulacji wewnętrznych w procesie kredytowym. W 2004 roku zaobserwowano jedynie indywidualne przypadki, które wymagały zwiększenia poziomu rezerw i były wynikiem pogorszenia się sytuacji ekonomicznej kredytobiorców w tym okresie.

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności na koniec 2004 roku zamknął się kwotą 64.067 tys. zł wobec (-147.866) tys. zł na koniec poprzedniego roku. Na poprawę tej kategorii miały wpływ korzystne zmiany sytuacji finansowej podmiotów Grupy wycenianych metodą praw własności.

Obciążenie wyniku finansowego brutto Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku **podatkiem dochodowym** wyniosło 156 tys. zł.

V. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Banku

W związku z osiągnięciem przez Bank w 2004 roku wyniku finansowego netto na poziomie 185.176 tys. zł wskaźniki prezentujące relacje efektywnościowe (ROE, ROA) ukształtowały się na korzystnym poziomie, co obrazuje poniższa tabela.

Wskaźniki	31.12.2004	31.12.2003
ROA (zysk netto / aktywa ogółem*)	0,8%	-6,6%
ROE (zysk netto / fundusze własne podstawowe*)	17,6%	-139,4%

*) na podstawie średnich stanów

Pozytywny wpływ na zmiany wskaźników efektywnościowych na koniec 2004 roku w porównaniu z 2003 rokiem miała osiągnięta redukcja i racjonalizacja kosztów funkcjonowania banku oraz utrzymanie wysokiej dyscypliny ponoszonych wydatków. Znalazło to odzwierciedlenie w poprawie relacji kosztów funkcjonowania banku do dochodu netto z działalności operacyjnej, który istotnie zmniejszył się. Bank będzie w dalszym ciągu dążył do obniżenia tej relacji zarówno poprzez działania po stronie kosztów jak i systematyczne zwiększanie dochodów z działalności operacyjnej.

Na wysokim poziomie 87,8% utrzymał się na koniec grudnia 2004 roku wskaźnik udziału aktywów pracujących w aktywach ogółem. Na niewielkie obniżenie tego wskaźnika w stosunku do stanu na koniec 2003 roku miały wpływ zmiany kursów walut w drugiej połowie 2004 roku, które wpłynęły na obniżenie wyceny walutowych składników aktywów.

Dzięki wsparciu ze strony głównego akcjonariusza w 2004 roku uległy zwiększeniu kapitały podstawowe i uzupełniające Banku, co zapewniło bezpieczeństwo jego funkcjonowania stanowiąc równocześnie odpowiednią bazę do dalszego rozwoju. Świadczy o tym osiągnięty na koniec 2004 roku wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku 14,40%.

Osiągnięcia Banku w dziedzinie restrukturyzacji i windykacji należności w 2004 roku zaowocowały zmniejszeniem udziału należności zagrożonych w portfelu kredytowym. Bank będzie dążył do dalszej poprawy jakości portfela w drodze wzmoczonego nadzoru nad rozwojem bezpiecznej akcji kredytowej. Pozytywną zmianą jest również wzrost wskaźnika pokrycia należności zagrożonych rezerwami celowymi.

Zmiany wybranych wskaźników ekonomicznych Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiono poniżej.

Wskaźniki	31.12.2004	31.12.2003
Koszty funkcjonowania banku / dochód netto z dział. operacyjnej	80,6%	89,0%
Udział aktywów pracujących w aktywach netto	87,8%	89,3%
Współczynnik wypłacalności	14,4%	8,8%
Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem (brutto)	23,4%	26,7%
Pokrycie rezerwami należności zagrożonych	60,8%	50,3%

VI. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w jego działalności. Zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelną organa Banku: Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz wyspecjalizowane komitety ds. ryzyk, na które Zarząd deleguje część uprawnień.

Omówienie funkcji poszczególnych komitetów oraz opis technik identyfikacji, pomiaru i zarządzania w odniesieniu do różnego rodzaju ryzyk (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko rynku kapitałowego, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe) stosowanych w Banku znajduje się w punkcie 3 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

VII. Pozycja Kredyt Banku S.A. na rynku

1. Analiza pozycji Banku na tle polskiego sektora bankowego

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany w strukturze depozytów i należności od poszczególnych grup klientów w Banku oraz w sektorze banków komercyjnych jakie nastąpiły w 2004 roku, oraz zmiany udziału Banku w systemie bankowym. Prezentacja grup klientów jest oparta na segmentacji NBP.

Wyszczególnienie	KB S.A. 31.12.2004	Sektor 31.12.2004	Udział KB S.A. w systemie 31.12.2004
Depozyty i inne zobowiązania	100,0%	100,0%	4,1%
1. Gospodarstwa domowe	62,9%	60,9%	4,2%
2. Podmioty gospodarcze	24,8%	31,8%	3,2%
3. Sektor rządowy i samorządowy	12,3%	7,3%	6,8%
Należności	100,0%	100,0%	5,3%
1. Gospodarstwa domowe	35,4%	42,5%	4,4%
2. Podmioty gospodarcze	55,7%	49,9%	5,9%
3. Sektor rządowy i samorządowy	8,8%	7,6%	6,2%

W strukturze depozytów Banku dominującą pozycję, podobnie jak w całym sektorze bankowym, zajmują depozyty gospodarstw domowych definiowanych dla potrzeb sprawozdawczych NBP jako osoby fizyczne, rolnicy indywidualni oraz przedsiębiorcy indywidualni - na koniec 2004 roku stanowiły one 62,9% ogólnej wartości depozytów. Udział Banku w kategorii depozytów i innych zobowiązań sektora bankowego ukształtował się na poziomie 4,1% wobec wielkości 4,5% zanotowanej na koniec 2003 roku, ze względu na obniżenie łącznej akcji depozytowej w Banku w sytuacji jej wzrostu w sektorze bankowym. Najbardziej stabilną pozycję Bank zajmuje na rynku depozytów gospodarstw domowych gdzie jego udział na przestrzeni 2004 roku zmniejszył się tylko o 0,1 p.proc. Pozytywnym zjawiskiem jest odnotowane w IV kwartale 2004 roku powolne odbudowywanie pozycji Banku na rynku depozytów podmiotów gospodarczych.

W strukturze należności zarówno w Banku, jak i w całym sektorze w 2004 roku zaszły zmiany polegające na zmniejszeniu dominującego udziału należności od podmiotów gospodarczych (w Banku o 7,7 p.proc. w sektorze 3,9 p.proc.) na rzecz zwiększenia udziału należności od gospodarstw domowych oraz od sektora rządowego i samorządowego. Różnice w dynamice zmian wartości portfeli należności od poszczególnych grup klientów w Banku oraz w sektorze bankowym w 2004 roku wpłynęły na zmiany pozycji Banku na rynku kredytowym; na koniec grudnia 2004 roku łączny udział Banku wyniósł 5,3% co oznacza, że w ciągu roku obniżył się o 1,2 p.proc. Spadek udziału dotknął w większym stopniu należności od podmiotów gospodarczych niż od gospodarstw domowych, przy czym warto zauważyć, że w ostatnich trzech miesiącach 2004 roku następował powolny wzrost udziału Banku w rynku należności od gospodarstw domowych. Poprawę pozycji Banku w sektorze bankowym na przestrzeni 2004 roku odnotowano w zakresie należności od sektora rządowego i samorządowego.

2. Ocena wiarygodności Banku

Kredyt Bank S.A. posiada oceny ratingowe przygotowane przez czołowe międzynarodowe agencje ratingowe (Fitch Ratings, Moody's Investors Service).

Szczegółowe informacje na temat komunikatów agencji ratingowych dotyczących oceny Banku i zmian w przyznanych ratingach zostały przedstawione w punkcie 24 Dodatkowych Not Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

3. Stosowanie w Banku zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z Kodeksem postępowania etycznego Grupy Almanij, który decyzją Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. jest stosowany we wszystkich aspektach działalności Grupy Kapitałowej Banku, Kredyt Bank S.A. kieruje się wymogami etyki zawodowej, przestrzega prawa oraz postępuje zgodnie z najlepszym modelem ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem.

Istotną rolę w nadzorze nad procesem zarządzania Bankiem oraz funkcjonowaniem zasad ładu korporacyjnego pełni Komitet Audytu. Jego zadania obejmują nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej, zarządzaniem ryzykiem oraz funkcją audytu.

Regularne posiedzenia oraz sprawozdania przedstawiane członkom Komitetu Audytu zapewniają właściwy przepływ informacji ułatwiający podejmowanie decyzji związanych z zarządzaniem ryzykiem i systemem kontroli wewnętrznej. W 2004 roku odbyły się cztery posiedzenia, na których członkowie Komitetu Audytu zapoznali się z wynikami prac audytora zewnętrznego związanymi z badaniem rocznym sprawozdania finansowego za 2003 rok, a także omówili zagadnienia związane z realizacją planu pracy Departamentu Audytu Wewnętrznego, zasadami zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz wynikami pracy nowej jednostki utworzonej w strukturze Centrali Banku - Departamentu Compliance. Członkowie Komitetu Audytu zostali również poinformowani o przebiegu istotnych projektów realizowanych w Banku, między innymi mających na celu wprowadzenie efektywnej stopy procentowej stosowanej do wyceny pozycji bilansowych.

Szczegółowe informacje określające zasady ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania w Banku znajdują się na stronie internetowej: www.kredytbank.pl.

Zgodnie z zasadą 18 ładu korporacyjnego stosowaną przez Kredyt Bank S.A. załączono ocenę spółki przygotowaną przez Radę Nadzorczą.

VIII. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w 2004 roku należy zaliczyć:

- wzrost udziału KBC Bank N.V. w kapitale i głosach na WZA do poziomu 85,53% w wyniku zarejestrowaniu emisji akcji serii "U" oraz "W",
- dokonanie zmian w składzie Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. - omówienie zostało zaprezentowane w rozdziale XVI "Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących",
- akceptacja zaktualizowanego Programu naprawczego Kredyt Banku S.A. przez Komisję Nadzoru Bankowego (28.06.2004r.),
- emisję imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 mln zł (28.07.2004r.) - druga transza w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank N.V. Zobowiązania z tytułu bankowych papierów wartościowych zostały zaliczone, na podstawie zgody KNB z dnia 19.12.2003r., do funduszy uzupełniających KB S.A. (w ramach pierwszej transzy programu KB S.A. wyemitował w dniu 23.12.2003r. papiery wartościowe na łączną kwotę 330 mln zł),
- działania i umowy związane z prowadzonym procesem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (5.03.2004r. - umowa z PTE Polsat S.A. dotycząca odpłatnego przekazania zarządzania OFE KB S.A., 10.05.2004r. - sprzedaż pozostałego pakietu akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A., 3.06.2004r. - umowa z Nordea Bank Finland Plc w sprawie sprzedaży wybranych aktywów Oddziału Banku w Wilnie, 30.06.2004r. - sprzedaż całego posiadanego pakietu akcji BDH Serwis Sp. z o.o., 26.08.2004r. - umowa z PKO Bank Polski S.A. w sprawie sprzedaży KBU Ukraina),
- transakcje sprzedaży akcji (12.03.2004r. - sprzedaż akcji PZU, 26.03.2004r. i 22.04.2004r. - sprzedaż akcji Indykpol S.A., od 30.04.2004r. do 30.08.2004r. - sprzedaż akcji Elkop S.A., 31.08.2004r. -sprzedaż akcji HSG Irena S.A., 15.09.2004r. - sprzedaż akcji Stoczni Gdynia S.A., 22.11.2004r. -sprzedaż akcji Energomontaż Północ S.A.),
- ogłoszenie dotyczące nadania Kredyt Bankowi S.A. następujących ratingów przez agencję ratingową Fitch Ratings (7.05.2004r.; potwierdzenie ocen - 22.11.2004r.).
Rating długoterminowy - "A"

Rating krótkoterminowy - "F1"

Rating wsparcia - "1"

Rating indywidualny - "D/E"

Perspektywa zmiany dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku jest „stabilna”.

Szczegółowe informacje na temat powyżej wymienionych zdarzeń zostały zamieszczone w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. w punkcie 24 "Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

IX. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Kredyt Banku S.A.

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej, były związane z restrukturyzacją Banku i Grupy Kapitałowej (sprzedaż całego posiadanego pakietu akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. na rzecz Hutchison Ports Poland S.a.r.l. oraz podpisanie warunkowej Umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz KBC Securities NV z siedzibą w Brukseli, Belgia) oraz dokonaniem przez KIF B.V. z siedzibą w Holandii (podmiot w 100% zależny od KB S.A.) spłaty przed terminem większej części (83,3%) pożyczki udzielonej w październiku 2002 roku przez KBC Bank NV Dublin Branch.

Ponadto w dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1 marca 2005 roku nowych Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. – Pana RONALDA RICHARDSONA oraz Pana KRZYSZTOFA KOKOTA na stanowiska Wiceprezesów Zarządu. Jednocześnie w związku ze złożeniem w tym dniu rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Pana DIRKA MAMPAEY, Rada Nadzorcza dołączyła do swojego składu Panią RITĘ DOCX.

Szczegółowe informacje na temat powyżej wymienionych zdarzeń zostały zamieszczone w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w punkcie 25 "Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym".

X. Opis struktury głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej i poza Grupą

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych księgowanych na kontach udziałów kapitałowych Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia poniższa tabela:

Wybrane największe inwestycje kapitałowe	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2004*)	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2003 *)	Zmiana zaangażowania
Zaangażowanie w spółkach zależnych			
PTE Kredyt Banku S.A.	159 200	159 200	0
Żagiel S.A.	141 231	141 131	100
Kredyt Bank Ukraina	0	83 482	-83 482
Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.	40 002	40 002	0
Kredyt Lease S.A.	28 712	28 712	0
BFI Serwis Sp. z o.o.	19 249	19 249	0
Victoria Development Sp. z o.o.	18 100	18 100	0
KB Zarządzanie Aktywami	15 012	15 000	12
Kredyt Trade Sp. Z o.o.	11 899	11 899	0
Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	24 118	24 118	0
BDH-Serwis	0	2 182	-2 182
Net-Banking	1 424	1 424	0
Kredyt International Finance B.V.	67	67	0
Zaangażowanie w spółkach stowarzyszonych			
Bankowy Dom Brokerski	0	280	-280
Razem	459 014	544 846	85 832

*) wg cen nabycia, nie zawiera dopłat do kapitału

XI. Opis transakcji z podmiotami powiązanimi o wartości stanowiącej lub przekraczającej w złotych równowartość 500 tys. EUR

Zestawienie przedstawiające salda Kredyt Banku S.A. powstałe w wyniku zawierania transakcji ze spółkami powiązanymi kapitałowo (wycenianymi metodą praw własności), w tym transakcji, których wartość w złotych stanowiła bądź przekraczała poziom 500 tys. EURO, wg stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku zostały zaprezentowane w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w punkcie 15 "Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo".

W ww rozdziale Dodatkowych Not Objaśniających zostało także zaprezentowane kształtowanie się pozycji bilansu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz rachunku zysków i strat za okres 2004 roku w wyniku transakcji dokonywanych przez Kredyt Bank S.A. z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej podmiotu dominującego wyższego szczebla - KBC Bank N.V.

XII. Znaczące dla działalności Banku umowy zawarte w 2004 roku

W 2004 roku zostały zawarte następujące umowy, znaczące dla działalności Banku:

- w dniu 5.03.2004r. - umowa PTE Kredyt Banku S.A. z PTE Polsat S.A. dotycząca odpłatnego przekazania zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku,
- w dniu 3.06.2004r. - umowa sprzedaży wybranych aktywów Oddziału KB S.A. w Wilnie z Nordea Bank Finland Plc.,
- w dniu 26.08.2004r. - umowa sprzedaży akcji KB Ukraina z PKO Bank Polski S.A.,
- w dniu 28.12.2004r. - umowa sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Kasprzaka 2/8 na rzecz Polska-S-Investments Sp. z o.o. oraz umowa sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Giełdowej 7/9 na rzecz Deko Immobilien Investment GmbH. Zawarcie tych umów pozwoliło Bankowi na bardziej efektywne zarządzanie w zakresie kosztów prowadzonej działalności.

Opis warunków umów wymienionych wyżej oraz innych umów zawartych przez Kredyt Bank S.A. w 2004 roku, został zamieszczony w Dodatkowych Notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w punkcie 24 "Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

XIII. Pozostałe informacje i aspekty działalności Banku

a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za 2004 rok z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub zdarzeń na osiągnięty wynik

Zmiana zasad rachunkowości w zakresie przychodów i kosztów z tytułu prowizji

Zgodnie z informacją, którą Bank prezentował we wprowadzeniu do sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych sporządzonych za 2003 rok oraz za pierwsze półrocze 2004 roku, przychody prowizyjne od kredytów ratalnych uznawane były z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznawane były w przychodach liniowo, proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

W stosunku do 2004 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu tej zasady rachunkowości o rozliczanie w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. Decyzja o rozszerzeniu zasady rachunkowości podyktowana została również m.in. faktem, że Bank jest na ukończeniu prac przygotowawczych mających na celu przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Ze względu na opisane wyżej decyzje poziom wyniku z tytułu prowizji na koniec 2004 roku uległ obniżeniu o 21.312 tys. zł.

Realizacja programu restrukturyzacji Banku i Grupy

Istotne znaczenie dla sytuacji finansowej Banku w 2004 roku miała realizacja Programu restrukturyzacji Banku i Grupy Kapitałowej.

Realizacja Programu przebiegała w formie wdrażania 26 projektów obejmujących najważniejsze sfery aktywności Banku w tym m.in.: organizację procesu sprzedaży, zarządzanie ryzykiem kredytowym, zarządzanie aktywami i pasywami, strategiczne zarządzanie i centralizację usług w pionie zaplecza, reorganizację funkcji rachunkowości, zmiany w sferze płatności i obrotu gotówkowego (niektóre z projektów będą kontynuowane w 2005 roku). Program restrukturyzacji był realizowany w ścisłej współpracy

z głównym akcjonariuszem KBC Bank N.V. umożliwiającej stały przepływ wiedzy i doświadczeń w zakresie wdrażanych procedur i standardów. Główne zmiany wprowadzone w Banku w trakcie realizacji Programu zostały opisane w pkt. XVII.

Wzmocnienie bazy kapitałowej

W 2004 nastąpiło zwiększenie funduszy podstawowych Banku dzięki przeprowadzeniu w II kwartale 2004 roku emisji akcji serii "W", która została objęta przez KBC Bank N.V. oraz funduszy uzupełniających dzięki emisji drugiej transzy imiennych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank N.V.

Pozwoliło to na wzrost współczynnika wypłacalności Banku do poziomu 14,40% na koniec grudnia 2004 roku. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji serii „W” jak również emisji akcji serii „U” przeprowadzonej w IV kwartale 2003 roku zostało opisane w ppkt.f) niniejszej części.

b) zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji z informacją o terminach ich wymagalności

W 2004 roku Kredyt Bank S.A. nie zawierał nowych umów pożyczek, poręczeń, gwarancji. Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku czynne były następujące umowy pożyczek zawarte przez Kredyt Bank (oraz KIF BV - podmiot zależny Kredyt Banku S.A.) w poprzednich okresach :

- umowa pożyczki podporządkowanej w kwocie 50.000.000 USD zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo S.A. w Madrycie w dniu 28 kwietnia 2000 roku, ważna do 17 stycznia 2006 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 100.000.000 CHF zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie w dniu 17 kwietnia 2002 roku, ważna do 17 kwietnia 2005 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 200.000.000 CHF zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 1 października 2002 roku, ważna do 1 października 2006 roku, oraz umowa depozytu kaucji w kwocie 200.000.000 CHF zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KIF BV w dniu 3 października 2002 roku, ważna do 1 października 2006 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 180.000.000 Euro zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 1 października 2002 roku, ważna do 28 czerwca 2007 roku, oraz umowa depozytu kaucji w kwocie 180.000.000 Euro zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KIF BV w dniu 3 października 2002 roku, ważna do 28 czerwca 2007 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 150.000.000 Euro zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 27 listopada 2002 roku, ważna do 22 lutego 2007 roku, oraz umowa depozytu kaucji w kwocie 150.000.000 Euro zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KIF BV w dniu 27 listopada 2002 roku, ważna do 22 lutego 2007 roku,
- umowa pożyczki podporządkowanej w kwocie 110.000.000 Euro zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 25 listopada 2002 roku, ważna do 25 maja 2008 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 95.454.280 zł zawarta przez Kredyt Bank S.A. z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym w dniu 13 grudnia 2002 roku, ważna do 10 października 2007 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 10.073.000 zł zawarta przez Kredyt Bank S.A. z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym w dniu 16 kwietnia 2003 roku, ważna przez 8 lat od wypłaty środków po spełnieniu warunków określonych w umowie,
- umowa pożyczki w kwocie 220.360.000 zł (równowartość 50 mln Euro) zawarta przez Kredyt Bank S.A. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w dniu 4 czerwca 2003 roku, ważna do 15 czerwca 2011 roku, umowa gwarantowana przez KBC Bank N.V.).

Ponadto na dzień bilansowy czynne były dwie umowy kredytowe zawarte na następujących warunkach terminowych:

- kredyt inwestycyjny w wysokości 50.000.000 Euro udzielony Kredyt Bankowi S.A. przez Europejski Bank Inwestycyjny, Luxemburg na okres od 24 września 2000 roku do 15 grudnia 2005 roku,
- kredyt konsorcjalny w wysokości 50.000.000 Euro udzielony przez Bayerische Landesbank Girozentrale na okres od 15 lutego 2002 roku do 15 lutego 2005 roku.

c) informacje o pożyczkach udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym Banku według terminów wymagalności

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączne zaangażowanie Kredyt Banku S.A. z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 513.010 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat: 40,6% oraz do 1 roku: 34,2% ogólnej wartości kredytów udzielonych przez Kredyt Bank podmiotom zależnym i stowarzyszonym.

d) informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku Bank wystawił (i uzyskał klauzule wykonalności) 9,9 tys. tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 216.541 tys. zł, przy czym ponad połowę (53,4%) tej kwoty stanowiły tytuły egzekucyjne związane z należnościami klientów korporacyjnych.

Największy udział w strukturze rodzajowej zabezpieczeń dotyczących należności klientów korporacyjnych posiadały: hipoteki umowne (41%) i kaucyjne (39%) oraz przewłaszczenia na zabezpieczeniach (9%).

e) informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnych Banku oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym

W 2004 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. nie dokonywał transakcji nabycia / sprzedaży w przedmiotowym zakresie.

W 2004 roku Bank zawierał transakcje pochodnych instrumentów finansowych typu:

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

Tabela zawierająca dane liczbowe dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2004 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych Banku jest zaprezentowana w Dodatkowych Notach Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w punkcie 2 "Informacje o instrumentach finansowych Banku - (f) pochodne instrumenty finansowe". W ww części raportu przedstawiono także opis poszczególnych typów transakcji zawieranych przez Bank w 2004 roku.

Informacje dotyczące gwarancji i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych Kredyt Banku S.A. przedstawiono w punkcie 8 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

f) opis wykorzystania wpływów z emisji

Celami emisji akcji Kredyt Banku S.A. serii "U", która została przeprowadzona w IV kwartale 2003 roku było pozyskanie środków na odbudowę funduszy własnych Banku, które uległy obniżeniu z powodu wygenerowanych strat finansowych na koniec 2002 roku i I półrocza 2003 roku. Przy określaniu celów emisji brano również pod uwagę możliwość dalszej deprecjacji funduszy własnych Banku w II półroczu 2003 roku na skutek generowania ujemnych wyników w konsekwencji dotwarzania rezerw celowych na należności zagrożone Banku.

Realizacja celów emisji akcji służyła podniesieniu bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i zapewnieniu podniesienia kapitału zakładowego i zapasowego, a w efekcie utrzymaniu współczynnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie.

Całość środków finansowych pozyskanych na podstawie emisji akcji serii "U", tj. 665,5 mln zł, została zainwestowana w papiery wartościowe o niskim poziomie ryzyka, co z jednej strony zapewniło Bankowi wzrost poziomu bezpieczeństwa funkcjonowania, a z drugiej wpłynęło stabilizująco na dochody z tytułu przychodów odsetkowych.

Celami emisji akcji Kredyt Banku S.A. serii "W" przeprowadzonej w II kwartale 2004 roku, którą zarejestrowano w dniu 18 czerwca 2004 roku, było pozyskanie dalszych środków na odbudowę funduszy własnych Banku, które uległy obniżeniu w wyniku poniesienia przez Bank straty na koniec 2003 roku. Podwyższenie funduszy własnych w wyniku emisji akcji stanowiło ponadto jeden z zasadniczych elementów Programu naprawczego realizowanego przez Bank.

Dzięki emisji serii "W" i podniesieniu wartości funduszy podstawowych Bank mógł zaliczyć do funduszy uzupełniających pełną kwotę przyjętych zobowiązań podporządkowanych. Jednocześnie będzie możliwe także dalsze - w zależności od bieżących potrzeb - uzupełnianie funduszy uzupełniających o środki finansowe pozyskiwane z emisji papierów wartościowych w ramach Programu emisji imiennych bezterminowych papierów wartościowych (za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego mogą być one zaliczane do funduszy uzupełniających Banku).

Całość środków finansowych pozyskanych na podstawie emisji akcji serii "W", tj. ok. 603 mln zł, finansuje papiery wartościowe o niskim poziomie ryzyka, co z jednej strony zapewnia Bankowi wzrost poziomu bezpieczeństwa funkcjonowania (płynność), jak również pozwala na dalszą stabilizację dochodów odsetkowych.

g) wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku

Na datę bilansową tj. na dzień 31 grudnia 2004 roku na podstawie informacji składanych w Kredyt Banku S.A. ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Banku S.A., jak i ponad 5% głosów na WZA:

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

Akcje Banku nie są uprzywilejowane i w związku z tym liczba posiadanych akcji równa jest liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.579.179 akcji na okaziciela oraz 79.701 akcji imiennych. Szczegółowa informacja na temat liczby akcji poszczególnych emisji znajduje się w punkcie 32 Dodatkowych Not objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

h) informacje o zawartych w 2004 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. w dniu 9 stycznia 2004 roku uchwaliło nową emisję akcji serii "W" z prawem poboru i cenie emisyjnej wynoszącej 10 zł.

Przedmiotowa emisja akcji Kredyt Banku S.A. została już zrealizowana, a podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane. Wpływ na posiadane przez akcjonariuszy pakiety akcji KB S.A. został przedstawiony w punkcie g) niniejszego rozdziału.

i) informacje o innych istotnych umowach pomiędzy Bankiem a Bankiem Centralnym lub organami nadzoru

W związku ze stratą wygenerowaną w 2002 roku, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, jak i dla własnych potrzeb zarządczych, Kredyt Bank przygotował Program naprawy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejęcia Polskiego Kredyt Banku, który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Bankowego w czerwcu 2003 roku.

W związku z wygenerowaniem w 2003 roku straty wyższej niż pierwotnie oceniano, Bank przygotował zaktualizowaną wersję Programu naprawczego. Głównym jego celem jest zasadnicza przebudowa Banku i Grupy Kapitałowej umożliwiająca z jednej strony neutralizację zagrożeń, które spowodowały

wygenerowanie straty finansowej w 2002 i 2003 roku oraz z drugiej strony, zapewniająca skuteczne wsparcie dla realizacji strategii biznesowych i osiągnięcia założonych celów finansowych. Realizacja celów Programu naprawczego została bezpośrednio powiązana z Programem kompleksowej restrukturyzacji i reorganizacji Banku i Grupy.

Zaktualizowany Program naprawczy został zaakceptowany w dniu 28 czerwca 2004 roku przez Komisję Nadzoru Bankowego. Podejmując taką decyzję Komisja wzięła pod uwagę następujące działania Banku: zwiększenie kapitałów własnych Banku, pokrycie straty z lat ubiegłych, poprawę wyników finansowych oraz realizowaną restrukturyzację Grupy Kapitałowej Kredyt Banku.

j) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

W 2004 roku Bank kontynuował współpracę z renomowanymi zagranicznymi instytucjami finansowymi, w szczególności z KBC Bank N.V. oraz podmiotami wchodzącymi w skład Grupy KBC.

XIV. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych

Głównym celem strategii produktowej Banku jest posiadanie komplementarnej i atrakcyjnej rynkowo oferty zapewniającej akceptowalny poziom ryzyka oraz realizację zakładanego poziomu dochodowości i planów sprzedażowych. Istotne znaczenie ma również rozwijanie produktów z grupy bancassurance we współpracy z Grupą WARTA.

Stale unowocześniana oferta detaliczna umożliwia Klientom skorzystanie z szerokiej gamy produktów depozytowych, kredytowych i kartowych. Dostęp do niej zapewnia rozbudowana sieć oddziałów, jak również przyjazne i bezpieczne elektroniczne kanały dystrybucji. Priorytetowym kierunkiem działań w 2004 roku była sprzedaż kart kredytowych - wdrożenie przyjaznych dla Klienta zasad obsługi i wydawania kart kredytowych oraz atrakcyjnych opłat dla stałych Klientów Banku. Bank stopniowo zastępuje karty typu charge i wydaje Klientom w ich miejsce karty kredytowe (wysoka ocena dokonań Banku na rynku kart kredytowych znalazła wyraz w nagrodzeniu go w styczniu 2005 roku doroczną, konsumencką nagrodą „Alicja” za wydawanie karty z mikroprocesorem). Ponadto Klienci mają możliwość skorzystania z konkurencyjnej oferty ubezpieczeniowej powiązanej z produktami bankowymi (ubezpieczenia dodane do rachunków, kart, kredytów) oraz dostępnej bezpośrednio w placówkach Banku.

Rozwój sprzedaży produktów dla klientów detalicznych jest wspierany przez działania marketingowe. W 2004 roku m.in. wdrożono nową linię poligraficznych materiałów reklamowych dla Klientów indywidualnych i SME oraz przeprowadzono liczne kampanie promocyjne w zakresie depozytów (m.in. kampania Konta Oszczędnościowego, lokat okolicznościowych, lokaty „Negocjacja”), kart (m.in. kampania wspierająca sprzedaż kart kredytowych), kredytów (kredyty okolicznościowe, kredyt Ekstralokum) i funduszy inwestycyjnych (Warta Gwarancja Plus, KB Kapitał Plus II i III, KB Klik Europa FIZ, IKE).

Bank aktywnie rozwija sprzedaż usług skierowanych do klientów indywidualnych w zakresie korzystania z elektronicznych kanałów dystrybucji (KB24). Łączna liczba klientów KB24 na koniec 2004 roku osiągnęła poziom 127,9 tys. Od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 7.374 tys. transakcji o łącznej wartości 11.383 mln zł, co oznaczało ponad dwukrotny wzrost tych wielkości w porównaniu z wartościami odnotowanymi w 2003 roku.

W zakresie oferty kierowanej do SME przeprowadzono wspólnie z Euro Info Center 11 seminariów edukacyjno – doradczych na terenie całego kraju. Warto nadmienić, że w styczniu 2005 roku Kredyt Bank po raz trzeci otrzymał Godło Promocyjne „Bank przyjazny dla przedsiębiorców” za szeroką dostępność i wysoką jakość usług dla klientów z sektora MSP. W konkursie nagrodzono także osiem oddziałów KB przyznając im godło promocyjne „Złoty Oddział”.

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze działania podejmowane w 2004 roku w zakresie poszczególnych grup produktów kierowanych do klientów detalicznych:

- oszczędności w ramach grupy klientów indywidualnych:
 - wdrożono lokaty okolicznościowe sprzedawane określonym grupom Klientów w ramach przeprowadzanych cyklicznie akcji promocyjnych; produkt wspiera pozyskanie nowych aktywów i

służy utrzymaniu stabilności bazy depozytowej. W 2004 roku oferowano Klientom trzy tego typu produkty: lokata 9-miesięczna, lokata „20 na 20”, lokata „Atut”,

- do aktualnych Klientów Banku skierowano ofertę atrakcyjnego depozytu pod nazwą „Lokata Negocjacja”, który umożliwiał Klientom negocjowanie warunków cenowych przy niskiej kwocie minimalnej lokaty,
 - cyklicznie wdrażano lokaty oparte o instrumenty rynku kapitałowego i ubezpieczenia (Warta Gwarancja Plus – nowatorski produkt na rynku polskim łączący w sobie bezpieczną i elastyczną inwestycję z atrakcyjnym pakietem ubezpieczeniowym),
 - cyklicznie uruchamiano subskrypcje na fundusze inwestycyjne (KB Dolar FIZ – początek subskrypcji w grudniu 2003 r., KB Kapitał Plus II FIM, KB Kapitał Plus III FIM, KB Klik Europa FIZ),
 - włączono do oferty Banku Indywidualne Konto Emerytalne, oparte o fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI Kredyt Bank S.A. i WARTA TFI S.A. Klient ma do wyboru cztery strategie inwestycyjne, oparte na inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu zależnie od danej strategii: KB Pieniądz FIO, WARTA Papierów Dłużnych FIO, WARTA Trzeciofilarowy Zrównoważony FIO, KB Zrównoważony FIO,
 - zmodyfikowano ofertę lokat bankowych: Bank oferuje depozyty 1, 3, 6, 12 miesięczne o stałym i zmiennym oprocentowaniu.
- kredyty i karty w ramach grupy klientów indywidualnych:
- włączono do oferty Banku karty kredytowe MasterCard Electronic (adresowane do segmentu masowego) i MasterCard Platinum,
 - wycofano karty bankomatowe Cirrus wydawane do rachunków i zastępowano je przez karty płatnicze VISA Electron lub Maestro,
 - zmodyfikowano kredyt na zakup środków transportu w zakresie zasad oprocentowania poprzez uatrakcyjnienie ceny kredytu,
 - cyklicznie uruchamiano kolejne edycje kredytów okolicznościowych: Kredyt Wiosenny, Kredyt Słoneczny, Kredyt „W barwach jesieni”, Kredyt „W zimowej szacie”,
 - wycofano z oferty słabo atrakcyjną dla Klientów pożyczkę lombardową oraz dopuszczalne debety w rachunkach oszczędnościowo – rozliczeniowych,
 - w systemie KB24 (e-banking) wprowadzono obsługę funduszy inwestycyjnych.
- kredyty w ramach SME:
- wdrożono do oferty Banku kredyt inwestycyjny dla SME jako element pakietu Ekstrabiznes; produkt jest dedykowany dla firm rozliczających się wg uproszczonych zasad księgowości i stanowi produkt priorytetowy dla segmentu SME,
 - zmodyfikowano ofertę „Ekstra-leasing” w ramach Pakietu Ekstrabiznes,
 - rozszerzono ofertę o kredyt inwestycyjny „Inwestycja z Unią” na finansowanie przedsięwzięć objętych refinansowaniem dopłatami z Unii Europejskiej.
- bancassurance w ramach klientów indywidualnych:
- wprowadzono do sprzedaży bezpośredniej nowe produkty: NNW i OC osób zagranicznych, w tym koszty leczenia na terenie Polski, oraz Lokalne Programy Samochodowe,
 - zmodyfikowano ofertę poprzez dodanie nowych ryzyk ubezpieczeniowych do produktów istniejących w sprzedaży bezpośredniej,
 - rozszerzono asortyment produktów rekomendowanych do doprowadzeń,
 - wdrożono pilotażowy program Assurbanking (dystrybucja na nowych zasadach kredytu Ekstralokum przez agentów WARTA).
- bancassurance w ramach SME:
- wprowadzono do sprzedaży bezpośredniej nowe produkty: ubezpieczenia mienia od różnych ryzyk, ubezpieczenia OC od różnych zdarzeń oraz OC zawodowego i OC w życiu prywatnym,
 - rozszerzono asortyment produktów rekomendowanych do doprowadzeń,
 - rozszerzono zakres ryzyk ubezpieczeniowych w ubezpieczeniu WARTA Miś Pakiet,
 - wzbogacono zakres ochrony ubezpieczeniowej w ramach ubezpieczenia „PZM-Assistance” dodanego do rachunku Ekstrabiznes.

Kładąc nacisk na rozwój bankowości detalicznej, Bank nie rezygnuje z utrzymania dotychczasowej pozycji w zakresie produktów i usług kierowanych do klientów korporacyjnych. Przykładem takich działań może być wprowadzenie w 2004 roku do oferty produktowej dla klientów korporacyjnych Systemu płatności masowych oraz wdrożenie Limitów profesjonalnych.

XV. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem

W związku z realizacją w 2004 roku przez Bank przy wsparciu KBC Bank N.V., Programu kompleksowej restrukturyzacji i reorganizacji, została wprowadzona nowa koncepcja organizacji Banku oraz nastąpiło pełne wdrożenie tzw. „filozofii segmentacji” tzn. rozdzielenie działalności korporacyjnej i detalicznej łącznie ze stworzeniem odrębnych sieci dystrybucji – utworzeniem centrów korporacyjnych i pozostawieniem sieci oddziałów detalicznych i regionalnych centrów detalicznych.

Istotnym aspektem wprowadzonych zmian była centralizacja wybranych funkcji wsparcia i wynikająca z niej redukcja zatrudnienia oraz kosztów funkcjonowania m.in. poprzez wyodrębnienie dwóch nowych pionów:

- Pionu Płatności, który przejął ze wszystkich jednostek Centrali oraz częściowo z jednostek sieci Banku zadania w zakresie opracowywania, wdrożenia i wsparcia dla procedur sprzedaży produktów depozytowych, opracowywania, wdrożenia, wsparcia i kontroli poprawności oraz terminowości transakcji gotówkowych i innych operacji płatniczych krajowych i zagranicznych, a także opracowania, wdrożenia i modyfikacji przepisów wewnętrznych zapewniających bezpieczeństwo, terminowość i efektywność rozliczeń obrotu gotówkowego,
- Pionu Rozliczeń Operacji Finansowych i Powiernictwa, który realizuje zadania w zakresie prowadzenie rachunków i transakcji na papierach wartościowych prowadzonych na rzecz klientów krajowych i zagranicznych, przechowywania papierów wartościowych na rzecz klientów oraz dokonywania wyceny aktywów i ewidencji praw z papierów wartościowych, a także innych instrumentów finansowych, pełnienia funkcji agenta transferowego dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, rozliczania i kontroli transakcji dokonywanych na rynku finansowym.

Ponadto w Centrali Banku oddzielono funkcje sprzedażowe od administracyjnych, poprzez:

- przeniesienie do Pionu Kredytów tworzenia, modyfikacji, wdrożenia i kontroli produktów kredytowych,
- skupienie w jednym departamencie odpowiedzialności za jakość i efektywność dokumentacji kredytowej i administracji kredytów,
- czytelny podział w Pionie Kredytów obszaru dla należności kredytowych w sytuacji normalnej oraz należności kredytowych w sytuacji nieregularnej,
- wydzielenie w strukturze kilku departamentów: Centrów Dokumentacji i Administracji Kredytowej, Centrów Ryzyka Kredytowego i Centrów Kredytów Zagrożonych, będących jednostkami zamiejscowymi tych departamentów, zlokalizowanymi na terenie całego kraju.

W zakresie funkcjonowania sieci jednostek Banku dokonano następujących działań restrukturyzacyjnych:

- dokonano transformacji dotychczasowych Oddziałów Regionalnych, przenosząc obszar wsparcia sprzedaży detalicznej do nowopowstałych Regionalnych Centrów Detalicznych, obszar wsparcia sprzedaży korporacyjnej częściowo do Centrali Banku a częściowo do nowopowstałych Centrów Bankowości Korporacyjnej oraz obszar obsługi organizacyjno – administracyjnej do nowopowstałych Centrów Serwisowych, będących komórkami w strukturze Departamentu Administracji,
- przekształcono Oddziały Operacyjne na oddziały detaliczne,
- utworzono Centra Bankowości Korporacyjnej.

Jednocześnie wykonując zalecenia Narodowego Banku Polskiego oraz korzystając z najlepszych praktyk, w Banku utworzono:

- komórkę odpowiedzialną za wdrożenie projektu zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- komórkę odpowiedzialną za wdrożenie projektu QCR umożliwiającego Bankowi raportowanie ryzyka kredytowego oraz odpowiednich wymagań kapitałowych, zgodnie z zasadami wynikającymi z uregulowań Nowej Umowy Kapitałowej Bazylea II,
- Departament Compliance - jednostkę odpowiadającą za monitorowanie i promowanie zgodności działań

i funkcjonowania Banku z regulacjami dotyczącymi polityki profesjonalnej rzetelności i uczciwości.

Ponadto mając na uwadze poprawę efektywności zarządzania Pionem Finansów i Księgowości utworzono stanowisko Dyrektora Finansowego, odpowiedzialnego m.in. za system planowania, bilans i rachunek wyników Banku i Grupy, w tym także zarządzanie podatkami i monitorowanie rezerw, system informacji zarządczej wewnątrz Grupy KB S.A. i sprawozdawczość zewnętrzną.

Ważnym nurtem prac w ramach Programu restrukturyzacji Banku i Grupy były działania związane ze zmianami organizacyjnymi w podmiotach zależnych, w tym m.in.:

- opracowano zasady Corporate Governance regulujące wzajemne powiązania i zasady realizacji celów przyjętych dla Grupy,
- dokonano przeglądu organizacji i zasad funkcjonowania spółek Grupy: Żagiel S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. i Kredyt Lease S.A. pod kątem realizacji wspólnych celów Grupy Kapitałowej.

W zakresie zmian poziomu komputeryzacji w Banku zrealizowano w 2004 roku projekt restrukturyzacyjny pod nazwą SITI (Strategic IT Improvement Project) w obszarze wdrażania procesu zarządzania projektami w Banku (IT Governance). We współpracy z konsultantami z KBC wdrożono zasady i struktury decyzyjne a także narzędzia i procedury IT Governance oparte o metodologię KBC.

XVI. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących w Banku

a) Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Banku w roku 2004

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Koordynuje on również realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku 4-osobowy skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

- Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
- Pan Guy Libot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
- Pan Bohdan Mierzwiński - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
- Pan Fedele Di Maggio - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku (od dnia 28 stycznia 2004 roku).

Ponadto do końca października 2004 roku funkcję w Zarządzie Banku pełniła Pani Izabela Sewerynik - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 listopada 2004 roku na Pani Izabela Sewerynik złożyła rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji.

W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1 marca 2005 roku Pana Ronalda Richardsona oraz pana Krzysztofa Kokota na stanowisko Wiceprezesów Zarządu Banku. Na początku Pan Ronald Richardson będzie odpowiadał za kontakty z Grupą KBC oraz koordynację wdrożenia strategii bancassurance natomiast Pan Krzysztof Kokot będzie nadzorował Pion Bankowości Korporacyjnej. Decyzja w sprawie ostatecznego podziału obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu zapadnie najpóźniej 25 kwietnia 2005 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 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, |
| Pan Dirk Mampaey | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Marek Michałowski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Adam Noga | – Członek Rady Nadzorczej, |

Pan Józef Toczek – Członek Rady Nadzorczej.

W 2004 roku rezygnację z funkcji pełnionych w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożyły następujące osoby:

Pan Grzegorz Krawczyk – Wiceprezes Rady Nadzorczej – z dniem 6 grudnia 2004 roku,
Pan Philippe Guiral – Członek Rady Nadzorczej – z dniem 6 grudnia 2004 roku.

Równocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 6 grudnia 2004 roku podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na dziewięć osób.

W dniu 9 lutego 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.

b) określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
Członkowie Zarządu				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Pozostali Członkowie Zarządu	0	0	0	0
Razem:	100	0,5	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	1 000	5	0	0

XVII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Banku

Czynniki wewnętrzne:

Największy wpływ na wyniki Banku osiągnięte w 2004 roku miała realizacja Programu restrukturyzacji Banku i Grupy, mającego na celu stworzenie nowych warunków do skutecznego wypełniania misji Banku - zaspakajania potrzeb klientów w sposób profesjonalny i nowoczesny, przy zachowaniu bezpieczeństwa deponentów oraz wzrostu wartości rynkowej Banku, satysfakcjonującej akcjonariuszy. Efekty tego procesu będą istotnym czynnikiem wspierającym rezultaty działalności Banku w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Poniżej przedstawiono wprowadzone główne zmiany determinujące wyniki Banku:

- Zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze sprzedaży wymagało wprowadzenia zasadniczych zmian organizacyjnych. Koncepcję organizacji sprzedaży wdrożoną w roku 2004 oparto na zasadzie wyraźnego rozdzielenia działalności korporacyjnej i detalicznej łącznie ze stworzeniem odrębnych departamentów sprzedaży i dystrybucji dla detalu i korporacji odpowiedzialnych za sprzedaż produktów w Sieci. Umożliwia to jasny podział zadań, kompetencji i odpowiedzialności pionów biznesowych za realizowane wyniki.

Równocześnie celem reorganizacji sprzedaży było stworzenie pracownikom jednostek sprzedażowych jak najlepszych warunków do skoncentrowania się na realizacji celów biznesowych. Wszelkie czynności administracyjne jak windykacja należności, administracja i dokumentacja kredytowa, gospodarka własna, wsparcie prawne i informatyczne, zarządzanie gotówką i płatnościami zostały scentralizowane lub przekazane firmom zewnętrznym.

Wyniki tych prac będą stanowiły w 2005 roku bezpieczną i stabilną bazę umożliwiającą rozwój sprzedaży poprzez elastyczniejsze reakcje na zmieniające się uwarunkowania rynkowe, bardziej efektywne wsparcie sprzedaży ze strony służb zaplecza, lepszą integrację kanałów dystrybucji oraz skuteczniejsze zarządzanie relacjami z klientem. Będą one wspierane przez przedsięwzięcia ze sfery polityki produktowej, cenowej jak również polityki promocji i dystrybucji.

- Zmiany strukturalne w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym polegały na pełnym oddzieleniu go od części biznesowej. W nowym pionie kredytowym utworzono odrębne jednostki odpowiedzialne za politykę i procedury kredytowe oraz złe długi odpowiednio dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Jednostkom tym bezpośrednio podlegają analitycy w Sieci. Ponadto w pionie kredytów funkcjonuje wydzielona jednostka odpowiedzialna za kwestie administrowania kredytami i dokumentację kredytową w skali całego Banku. W 2004 roku zostały wypracowane i wdrożone nowe, prostsze zasady procesów kredytowych, umożliwiające efektywne wsparcie i przyspieszenie podejmowania decyzji kredytowych oraz dostosowane doń standardy dokumentacji kredytowej. W zakresie portfela złych kredytów zintensyfikowane działania restrukturyzacyjne i windykacyjne doprowadziły w 2004 roku do istotnego spadku wolumenu kredytów zagrożonych.
- Osiągnięte w 2004 roku znaczące wyniki Banku w sferze zarządzania kosztami funkcjonowania są bezpośrednio związane z realizowanymi projektami restrukturyzacji działalności zapleczewej. Dzięki wprowadzonej centralizacji funkcji administracyjnych oraz restrukturyzacji zatrudnienia możliwe było istotne zredukowanie poziomu zarówno kosztów rzeczowych jak i osobowych. Na bazie tych dokonań utrzymanie wysokiej dyscypliny kosztów w kolejnych okresach będzie istotnym czynnikiem wspierającym cele efektywnościowe Banku i Grupy.
- W zakresie restrukturyzacji Grupy w 2004 roku zrealizowano pakiet indywidualnych działań wobec podmiotów Grupy: przeprowadzono transakcje sprzedaży BDH Serwis Sp. z o.o., Bankowego Domu Brokerskiego S.A., Kredyt Banku Ukraina, prawa do zarządzania OFE Kredyt Banku. Efekty finansowe tych transakcji miały istotny wpływ na poziom zrealizowanego w 2004 roku wyniku finansowego Banku i Grupy. Ponadto po dacie bilansowej sfinalizowano sprzedaż WOG S.A. (w styczniu 2005 roku) oraz podpisano warunkową umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (w lutym 2005 roku), co znajdzie odzwierciedlenie w wynikach 2005 roku.

Czynniki zewnętrzne:

W perspektywie najbliższych miesięcy do istotnych dla rozwoju działalności Banku czynników zewnętrznych należy zaliczyć przede wszystkim:

- zmianę nastawienia RPP wobec polityki monetarnej z restrykcyjnego na łagodne w związku z osiągniętą skalą umocnienia złotego oraz obniżaniem się dynamiki cen żywności,
- utrzymywanie się wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego będącej efektem stopniowego odbudowywania się popytu krajowego (w szczególności popytu konsumpcyjnego), wzrostu nakładów inwestycyjnych na środki trwałe, absorpcji środków pomocowych z Unii przez polską gospodarkę oraz napływu zagranicznych inwestycji bezpośrednich. Czynnikiem hamującym wzrost gospodarczy będzie siła polskiej waluty, ograniczająca opłacalność eksportu. Wzrost stopnia wykorzystania możliwości produkcyjnych przez przedsiębiorstwa oraz rozwój inwestycji powinien prowadzić do powolnego wzrostu zatrudnienia,
- wzrastającą konkurencję w sektorze bankowym, w tym na rynku kredytów hipotecznych oraz w segmencie MSP,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości.

Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF):

Zgodnie z zapisem w Ustawie o rachunkowości Grupa Kredyt Banku S.A. jest zobligowana do przyjęcia z dniem 1 stycznia 2005 roku MSSF na użytek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W Banku przygotowano rozwiązania systemowe, które umożliwią poprawne oszacowanie korekt bilansu otwarcia oraz zapewnią niezbędne dane konieczne do sprostania nowym wymogom sprawozdawczym.

XVIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Banku

Realizowana w 2004 roku przebudowa Banku i Grupy Kapitałowej, która będzie kontynuowana w roku 2005, ma na celu stworzenie nowych warunków do skutecznego wypełniania misji Banku, którą jest zaspokajanie w sposób profesjonalny i no woczesny potrzeb klientów, przy zachowaniu bezpieczeństwa deponentów oraz stabilnego wzrostu wartości Banku dla akcjonariuszy.

Plany inwestycyjne przewidziane do realizacji w kolejnych okresach sprawozdawczych ukierunkowane są przede wszystkim na dalszy, intensywny rozwój bankowości detalicznej oraz odbudowywanie udziału w rynku bankowości korporacyjnej.

W tym celu będą realizowane działania na rzecz rozwoju systemów informatycznych zarówno głównych, jak i aplikacji użytkowników. Duży nacisk zostanie położony na zacieśnienie współpracy ze Spółkami z Grupy KBC;

- z Wartą S.A. w zakresie rozwoju sprzedaży produktów bankowo-ubezpieczeniowych,
- z KBC Bank N.V. w zakresie wdrażania systemów zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym,
- z KBC Asset Management w zakresie opracowania oferty produktów inwestycyjnych.

W dziedzinie zarządzania zasobami ludzkimi Bank będzie kontynuował politykę dążenia do osiągnięcia wysokiej jakości kadr na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

Zarząd Banku

Zgodnie z zasadą Nr 18 "Zasad ładu korporacyjnego" Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przekazuje do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji spółki.

Kredyt Bank S.A. wypracował w 2004 roku wynik finansowy netto w wysokości 185,2 mln zł, zaś zwrot na kapitale własnym (ROE) wyniósł 17,6%. Oznacza to jeden z najlepszych rezultatów w historii spółki.

Ten bardzo dobry wynik osiągnięto dzięki konsekwentnej realizacji programu kompleksowej restrukturyzacji aktywów i organizacji zarówno Banku, jak i Grupy Kapitałowej Banku. Działania restrukturyzacyjne skupiły się w pierwszej kolejności na ograniczaniu ryzyka kredytowego oraz podnoszeniu skuteczności działań windykacyjnych, redukcji i racjonalizacji kosztów funkcjonowania, reorganizacji Grupy Kapitałowej oraz zmianach organizacyjnych i proceduralnych umożliwiających w przyszłości trwałą poprawę wyników sprzedażowych. Działania te były realizowane w ścisłej współpracy z głównym akcjonariuszem - KBC Bank N.V., zapewniającej stały przepływ wiedzy i doświadczeń w zakresie wdrażanych procedur i standardów i tym samym stworzyły stabilną podstawę ograniczania ryzyka i generowania zysków w dłuższej perspektywie.

Dzięki wsparciu ze strony KBC Bank N.V. w 2004 roku uległy zwiększeniu kapitały własne Banku. Przeprowadzone w 2003 i 2004 roku emisje akcji serii „U” i serii „W”, objęta przez KBC Bank N.V., powiększyły kapitały podstawowe, zaś emisja bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z Grupy KBC powiększyła kapitały uzupełniające, co zapewniło bezpieczeństwo funkcjonowania Banku i stanowi odpowiednią bazę do jego dalszego rozwoju. Świadczy o tym osiągnięty na koniec 2004 roku wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku (14,40%) oraz skonsolidowanego współczynnika wypłacalności (14,72%).

Na tle problemów, które wystąpiły w 2003 roku, podkreślenia wymagają przede wszystkim osiągnięcia Banku w obszarze kontroli ryzyka kredytowego. W 2004 roku zostały przebudowane procesy kredytowe, w tym proces zarządzania ryzykiem kredytowym i operacyjnym, co bezpośrednio wpłynęło na efektywne wsparcie procesu podejmowania decyzji kredytowych. W zakresie portfela złych kredytów zintensyfikowane działania restrukturyzacyjne i windykacyjne w odniesieniu do klientów korporacyjnych doprowadziły do istotnego spadku wolumenu kredytów zagrożonych (o 1.009 mln zł). W efekcie widocznej poprawie uległa jakość portfela kredytowego – na koniec grudnia 2004 roku udział należności zagrożonych w portfelu Banku obniżył się do poziomu 23,4% w porównaniu z 26,7% rok wcześniej. Jednocześnie, w 2004 roku Bank podjął decyzję o nierozwiązywaniu netto rezerw celowych, co przełożyło się na wzrost wskaźnika procentowego pokrycia należności zagrożonych rezerwami (60,8% wobec 50,3% na koniec 2003 roku). Fakty te świadczą zarówno o istotnej poprawie w działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej jak i o wzmocnieniu zabezpieczenia Banku przed ryzykiem niespodziewanych wydarzeń w przyszłości.

Istotne znaczenie dla osiągniętego w 2004 roku wyniku finansowego miały efekty działań ukierunkowanych na redukcję kosztów funkcjonowania Banku i Grupy Kapitałowej Banku. Dzięki wprowadzonej centralizacji uproszczonych funkcji administracyjnych oraz restrukturyzacji zatrudnienia i rozwoju kapitału ludzkiego w ciągu 2004 roku możliwe było istotne zredukowanie poziomu zarówno kosztów rzeczowych (o 16,8%), jak i osobowych (o 8%). Na podstawie tych dokonań utrzymanie wysokiej dyscypliny kosztów w kolejnych okresach będzie służyło dalszemu obniżaniu wskaźnika Cost/Income (80,6% w 2004 roku wobec 89,0% w 2003 roku).

Proces restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2004 roku był skoncentrowany na osiągnięciu optymalnej struktury Grupy zgodnie z realizowaną strategią koncentracji działalności na rynku polskim. Podjęto decyzje dotyczące zbycia podmiotów zagranicznych: Kredyt Banku Ukraina oraz Oddziału Kredyt Banku w Wilnie. Ponadto, w 2004 roku przeprowadzono transakcje sprzedaży spółki BDH Serwis Sp. z o.o, Bankowego Domu Brokerskiego S.A. oraz praw do zarządzania OFE Kredyt Banku. Efekty finansowe tych jednorazowych transakcji miały istotny wpływ na poziom zrealizowanego w 2004 roku wyniku finansowego Banku.

W 2004 roku Zarząd położył duży nacisk na zwiększenie efektywności sprzedaży. Wprowadził nowy system organizacji obsługi klientów detalicznych i korporacyjnych. Działalność jednostek Sieci skoncentrował na realizacji zadań biznesowych oddzielając je od oceny ryzyka kredytowego i wszelkich czynności administracyjnych, które zostały scentralizowane lub przekazane firmom zewnętrznym. Efekty

tych zmian w postaci pozyskania nowych klientów i rozwoju bezpiecznej akcji kredytowej powinny wystąpić w 2005 roku.

Na szczególne podkreślenie zasługuje, że Bank wykonał z wielką nadwyżką zaaprobowany przez GINB Program naprawczy, który był realizowany w 2004 roku w związku z poniesionymi w latach 2002 i 2003 stratami.

Podsumowując, prowadzona przez Zarząd restrukturyzacja i reorganizacja Banku, przy fachowym i finansowym wsparciu przez głównego akcjonariusza KBC Bank N.V., stworzyły mocne podstawy bezpiecznego wzrostu i systematycznego powiększania zysków w przyszłości, co będzie miało bezpośredni wpływ zarówno na poprawę pozycji rynkowej Banku jak i na powiększanie wartości dla Akcjonariuszy Banku.

Rada Nadzorcza