

# KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

## Skonsolidowany raport roczny SAB-RS 2004

(zgodnie z § 57 ust.2 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 obejmujący okres od 01.01.2004 do 31.12.2004r.  
oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2003 do 31.12.2003r.

dnia 11.03.2005  
(data przekazania)

<b>KREDYT BANK S.A.</b> (pełna nazwa emitenta)		
<b>KB S.A.</b> (skrótowa nazwa emitenta)	<b>Finanse, Banki</b> (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
	01-211 Warszawa (kod pocztowy) (miejscowość)	
	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)	<a href="http://www.kredybank.pl">www.kredybank.pl</a> (www)

**Ernst & Young Audit Sp. z o.o.**

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 11.03.2005

(data wydania opinii)

Skonsolidowany raport roczny zawiera :

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. (§ 63 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt. 2 ww. rozporządzenia)
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
  - Wprowadzenie
  - Skonsolidowany bilans
  - Skonsolidowany rachunek zysków i strat
  - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
  - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
  - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
	tys. zł	tys. zł	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	1 303 194	1 491 199	288 432	335 297
II. Przychody z tytułu prowizji	531 008	539 969	117 526	121 412
III. Wynik na działalności bankowej	1 328 460	1 386 165	294 024	311 680
IV. Wynik na działalności operacyjnej	213 683	-1 317 338	47 294	-296 204
V. Zysk (strata) brutto	194 068	-1 398 960	42 953	-314 557
VI. Zysk (strata) netto	185 176	-1 581 688	40 985	-355 643
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 646 711	-216 575	364 462	-48 697
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	448 551	-54 462	99 276	-12 246
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-442 014	620 589	-97 830	139 540
X. Przepływy pieniężne netto razem	1 653 248	349 552	365 908	78 597
XI. Aktywa razem	21 670 731	23 895 008	5 312 757	5 065 721
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 701 775	5 205 196	907 520	1 103 497
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 435 628	14 519 470	3 293 853	3 078 115
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 księgową na jedną akcję - (w zł/EURO)	5,37	3,05	1,32	0,65
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję - w zł/EURO	5,37	3,05	1,32	0,65
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	14,72	9,13		
XXI. Zysk (strata) netto (zanalizowany)	185 176	-1 581 688	40 985	-355 643
XXII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	243 783 743	152 592 075		
XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,76	-10,37	0,17	-2,33
XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,76	-10,37	0,17	-2,33
XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.670.731 tysięcy złotych,
- współczynnik wypłacalności,
- zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 40.519.930 tysięcy złotych,
- skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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,
- skonsolidowany 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 1.653.248 tysięcy złotych, oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („ustawa”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 11 marca 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała dwa zwrócenia uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 w 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii jest opisany szerzej w punkcie 6. niniejszej opinii z badania.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię opisaną szerzej w nocie 3.d) Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Banku na temat działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 65.3 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 11 marca 2005 roku

***GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.***

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

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000019597.

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

Jednostka dominująca należy do Grupy Kapitałowej KBC Bank N.V.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

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

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

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych został przedstawiony w punkcie 1. Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1.358.294 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy 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 zakładowego jednostki dominującej 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%
<b>Razem</b>	<u>271.658.880</u>	<u>100,00%</u>	<u>1.358.294.400</u>	<u>100,00%</u>

Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia 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 11 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 Ronalda Fransa Edgara Richardsona na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku od dnia 1 marca 2005 roku.

Na dzień wydania niniejszego raportu uzupełniającego z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodziły następujące jednostki zależne, które zostały objęte konsolidacją lub wycenione metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji / wyceny	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot który przeprowadził badanie sprawozdania	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie
Żagiel S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
PTE Kredyt Banku S.A. w likwidacji	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Kredyt Lease S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Kredyt Trade Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Kredyt International Finance B.V.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young (Holandia)	31-12-2004
Victoria Development Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Janina Linka Grupa Audytorsko - Konsultingowa Sp. z o.o.	31-12-2004
BFI Serwis Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31-12-2004
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	metoda praw własności	w trakcie badania	BDO Polska Sp. z o.o.	31-12-2004
TFI Kredyt Banku S.A.	metoda praw własności	bez zastrzeżeń	BDO Polska Sp. z o.o.	31-12-2004
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	metoda praw własności	zwrócenie uwagi	BDO Polska Sp. z o.o.	31-12-2004
WOG S.A.	metoda praw własności	zwrócenie uwagi	Biuro Rachunkowe – Jerzy Łopacki	31-12-2004
Dolwis S.A.	metoda praw własności	zwrócenie uwagi	A&E Consult Sp. z o.o.	31-12-2004
Net Banking Sp. z o.o.	metoda praw własności	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31-12-2004
Inwestia Sp. z o.o.	metoda praw własności	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31-12-2004

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy, stosowane metody konsolidacji oraz zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy, a także zmiany w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją zostały przedstawione w punkcie 3. Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

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 (Dz. U. Nr 76 z dnia 2002 roku) (dalej „ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 grudnia 2004 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie przeprowadzonego badania, z dniem 11 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.670.731 tysięcy złotych,
- współczynnik wypłacalności,
- zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 40.519.930 tysięcy złotych,
- skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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,

- skonsolidowany 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 1.653.248 tysięcy złotych, oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („ustawa”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 11 marca 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała dwa zwrócenia uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 w 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii jest opisany szerzej w punkcie 6. niniejszej opinii z badania.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię opisaną szerzej w nocie 3.d) Dodatkowych Not Objasniających do załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Banku na temat działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są

z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 65.3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 10 listopada 2004 roku do dnia 11 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 11 marca 2005 roku, a w oddziałach Banku od dnia 29 listopada 2004 roku do dnia 10 grudnia 2004 roku.

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

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **3.3. Wskaźniki istotności**

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

### **3.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanym 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 naszej opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Znowelizowana wersja Programu naprawczego Banku została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku. Drugie zwrócenie 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. opinii z badania zamieszczonej w punkcie 3.1. powyżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało zatwierdzone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 kwietnia 2004 roku.

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

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

## 4. Sytuacja finansowa

### 4.1. 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 skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2004 roku oraz dnia 31 grudnia 2003 roku.

	<u>2004</u>	<u>2003*</u>	<u>2002*</u>
Zysk (strata) brutto	194.068	(1.398.960)	(371.293)
Zysk (strata) netto	185.176	(1.581.688)	(421.269)
Kapitał własny	1.459.954	644.481	1.624.282
Suma bilansowa	21.670.731	23.895.008	24.690.964
Współczynnik wypłacalności	14,72%	9,13%**	10,71%**
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/całkowite koszty działalności)	18,4%	(118,9%)	(31,0%)
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej Grupy)	79,4%	84,9%	79,9%
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%	(6,5%)	(1,8%)

\* Dane porównywalne

\*\* Współczynniki wypłacalności na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz na dzień 31 grudnia 2002 roku zostały zaprezentowane w wysokościach z zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2003 roku oraz dnia 31 grudnia 2002 roku.

#### Wskaźniki inflacji

średnioroczny	3,5%	0,8%	1,9%
grudzień do grudnia	4,4%	1,7%	0,8%

### 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2004 Grupa wykazała 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku).
- W 2004 roku, w porównaniu do roku 2003, nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2004 roku osiągnęła poziom 21.670.731 tysięcy złotych.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł do poziomu 79,4% w roku 2004 z poziomu 84,9% w 2003 roku.



- Z powodu poniesienia przez Grupę straty w 2003 roku wskaźniki rentowności przyjmują 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 -118,9% w roku 2003 do poziomu 18,4%.
  - Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu -6,5% w 2003 roku do poziomu 0,8% w 2004 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 14,72% w porównaniu z 9,13% na koniec roku 2003.

Analizując powyższe wskaźniki należy zwrócić uwagę na kwestię opisaną w punkcie 6. naszej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i przedstawioną poniżej.

Jak szerzej opisano w nocie 3.d) Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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.

### **4.3 Ciągłość działalności**

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy 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 Objasniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne (z wyjątkiem spółki PTE Kredyt Banku S.A. w likwidacji, której sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady określone w art. 29 ustawy) przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

#### **4.4 Stosowanie zasad ostrożności przez jednostkę dominującą**

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.

#### **4.5 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. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### **2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów**

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w punkcie 4. Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jak opisano w nocie 2. Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w 2004 roku Grupa zmieniła zasadę rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratalnych kredytów promocyjnych. Grupa zmieniła również sposób prezentacji wyceny instrumentów pochodnych. Odpowiednie korekty danych porównywalnych za rok 2003 zostały przedstawione w punkcie 27. Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów i pasywów Grupy w bieżącym roku obrotowym została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartości firmy z konsolidacji, przedstawiono w punkcie 3. Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.2 Kapitał własny**

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz w notach 32, 33, 34, 35 i 36 Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w części tabelarycznej).

#### **3.3 Kapitał własny udziałowców mniejszościowych**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał udziałowców mniejszościowych nie występował.

### **3.4 Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.

## **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **4.2. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce zależnej lub stowarzyszonej**

Dane dotyczące sprzedaży akcji i udziałów zostały wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i dokumentacją konsolidacyjną. Informacje na temat istotnych transakcji sprzedaży akcji i udziałów zawarte są w punkcie 3.c) Wprowadzenia oraz w nocie 24. Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

**7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

**8. 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 11 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-sprzedazową 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.***



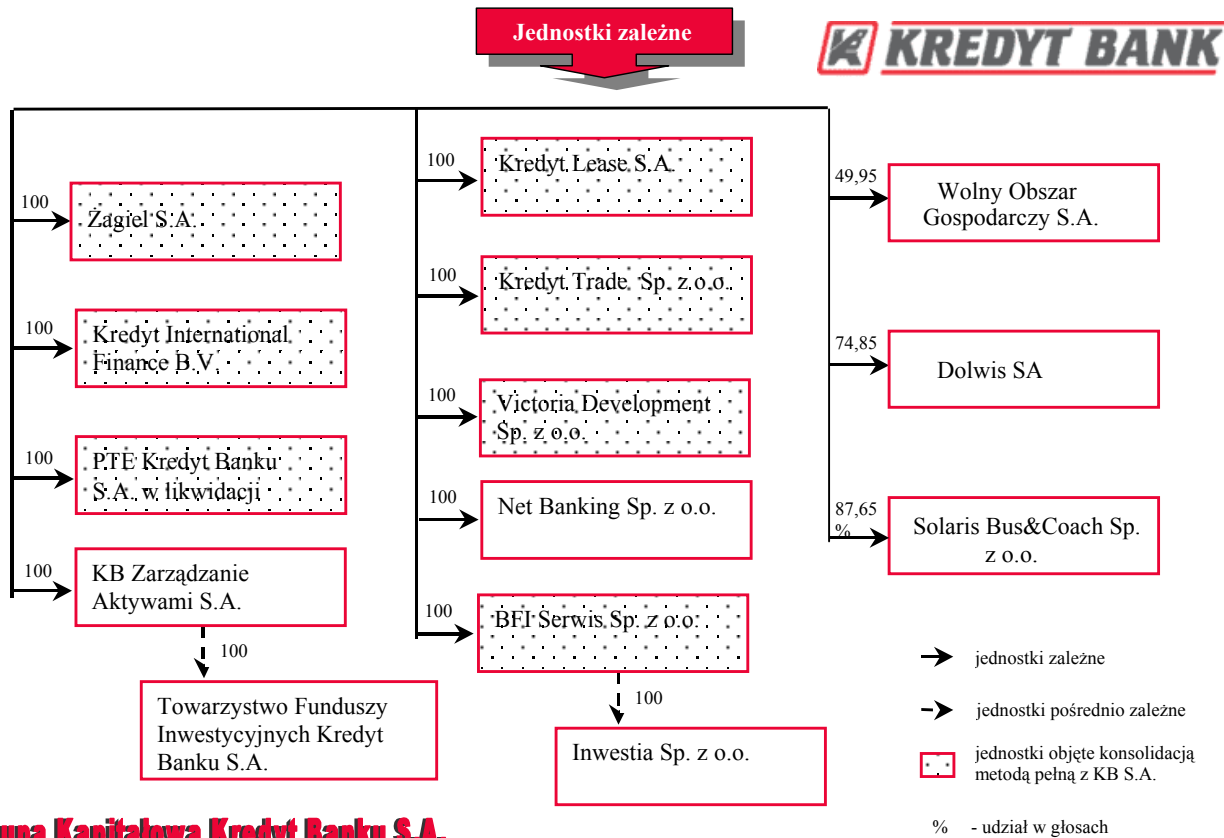
## SPIS TREŚCI

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.</b>	<b>1</b>
<b>2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>5</b>
<b>3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ STOSOWANE METODY KONSOLIDACJI .....</b>	<b>5</b>
<b>4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....</b>	<b>10</b>
<b>5. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ („MSSF”, „MSR”).....</b>	<b>27</b>

## 1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku.

### Schemat jednostek powiązanych z Kredyt Bankiem S.A.



### Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe określające charakter ich zależności często zostają wzmocnione powiązaniami handlowymi i zawieranyimi umowami.

**Kredyt Bank S.A.**, jednostka dominująca Grupy Kapitałowej, podejmuje decyzje o polityce finansowej i bieżącej działalności podmiotów. Członkowie Zarządu i osoby pełniące funkcje kierownicze w Kredyt Banku S.A. poprzez pełnienie funkcji kontrolnej w organach nadzoru spółek Grupy uprawnieni są do powoływania i odwoływania zarządów tych spółek.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Kredyt Bank”, „Bank” lub „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonym 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.

Papiery wartościowe jednostki dominującej znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym są klasyfikowane w branży bankowej. Działalność jednostki dominującej według Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD”) jest zakwalifikowana jako PKD 6512 – „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominująca tworzy Grupę Kapitałową Kredyt Bank S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Głównym przedmiotem działalności **Żagiel S.A.** jest świadczenie usług pośrednictwa finansowego, w tym pośrednictwo sprzedaży ratalnej towarów i usług, wynajem nieruchomości i sprzedaż materiałów i towarów.

Przedmiotem działalności **PTE KB S.A.** było utworzenie i odpłatne zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym oraz jego reprezentowanie wobec osób trzecich. W dniu 1 października 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PTE KB S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki (otwarciu likwidacji).

Przedmiotem działalności **BFI Serwis Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności gospodarczej na rachunek własny i na rzecz osób trzecich oraz świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego.

Przedmiotem działalności **Kredyt Lease S.A.** jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług.

Spółka **Kredyt International Finance B.V.** została zarejestrowana 14 lutego 2001 roku w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EURO na rynkach zagranicznych. Ponadto KIF B.V. prowadzi również działalność w zakresie pozyskiwania dla potrzeb Grupy Kredyt Banku S.A. środków finansowych na rynkach zagranicznych. W 2002 roku Spółka zawarła trzy umowy kredytowe z KBC Bank NV Dublin Branch, które są gwarantowane przez Kredyt Bank S.A. Gwarancje te są w pełni zabezpieczone kaucją gotówkową.

Przedmiotem działalności **Kredyt-Trade Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

Przedmiotem działalności spółki **Victoria Development Sp. z o.o.** jest budownictwo i obsługa nieruchomości.

Przedmiotem działalności spółki **Inwestia Sp. z o.o.** jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego (z wyłączeniem udzielania pożyczek), prowadzenie na zlecenie operacji na rynkach finansowych, działalność doradztwa finansowego.

Przedmiotem działalności **Net Banking Sp. z o.o.** jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych oraz wszelkiej działalności związanej z informatyką.

Przedmiotem działalności spółki **Kredyt Bank Zarządzanie Aktywami S.A.** jest zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska, jak również zarządzanie Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych.

**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A.** prowadzi działalność polegającą na zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.

Spółka **Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.** produkuje i sprzedaje autobusy miejskie i turystyczne, świadczy usługi serwisowe, prowadzi sprzedaż części zamiennych, jak również leasing autobusów.

Przedmiotem działalności spółki **Wolny Obszar Gospodarczy S.A.** jest przeładunek i magazynowanie towarów oraz wynajmowanie pomieszczeń i powierzchni magazynowych.

Przedmiotem działalności spółki **Dolwis S.A.** jest produkcja tkanin jedwabnych, wyrobów włókienniczych gotowych, konfekcji pościelowej, obrusowej i zasłonowej oraz działalność handlowa (w tym eksport i import) w powyższym zakresie. Spółka Dolwis S.A. nie podlega konsolidacji. W grudniu 2003 roku w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. została rozpoznana trwała utrata wartości akcji spółki Dolwis S.A. w wysokości 4 270 972 zł (w Kredyt Banku S.A. wartość 2 914 486 zł oraz w BFI Serwis Sp. z o.o. wartość 1 356 486 zł), w wyniku czego wartość bilansowa akcji wynosi 0. Udział Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w kapitale/głosach spółki wynosi 74,85 % (w tym bezpośredni udział Kredyt Banku 50,06 %, pozostała część tj. 24,79 % jest w posiadaniu spółki BFI Serwis Sp. z o.o.). Akcje spółki są przeznaczone do sprzedaży

### **Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC**

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej 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.

<b>KRAJ</b>	<b>FIRMA</b>	<b>UDZIAŁY KBC w % (bezpośrednio i pośrednio)</b>
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 Mierzwiński	– 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 latach sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu kończących się dnia 31 grudnia 2004 roku i dnia 31 grudnia 2003 roku jednostki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją w sposób ciągły stosowały przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratalnych kredytów promocyjnych. Zmieniono również sposób prezentacji wyceny instrumentów pochodnych.

Sprawozdanie finansowe (zwane dalej „sprawozdaniem finansowym”, „skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym”) 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2003 roku 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 zasad polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratalnych kredytów promocyjnych. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek Grupy, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A. w likwidacji, dla którego przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady wyceny przewidziane w Art. 29 Ustawy o rachunkowości w związku z rozpoczęciem procesu likwidacji.

## **3. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz stosowane metody konsolidacji**

### ***a) Podstawy sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej***

Na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. posiadała udziały w jednostkach podporządkowanych wymienionych poniżej. Zarząd Kredyt Banku S.A. dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz.694) wraz z późniejszymi zmianami („ustawa o rachunkowości”) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań banków

oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego (Dz. U. Z 2001r. Nr 152, poz 1728)

**b) Określenie jednostek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku obejmowała następujące jednostki:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
1.	Zagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
2.	PTE Kredyt Bank S.A. w likwidacji	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
3.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,995 0,005	99,995 0,005	Pełna
4.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	96,960 0,040	96,960 0,040	Pełna
5.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
6.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,998 0,002	99,998 0,002	Pełna
7.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,990 0,010	99,990 0,010	Pełna
8.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
10.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,960 0,040	99,960 0,040	Praw własności

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
11.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
12.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
13.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	82,320	87,650	Praw własności
14.	WOG S.A.	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	49,950	49,950	Praw własności
15.	Dolwis S.A. *	Leśna	Sąd Rejonowy Wrocław Fabryczna, IX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. Z o.o.	Zależna	50,060 24,790	50,060 24,790	Praw własności

\* jak opisano w punkcie 1 sprawozdania wartość bilansowa akcji spółki Dolwis wynosi 0.

#### ➤ *Metody konsolidacji*

Metoda konsolidacji pełnej – polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń, oraz innych korekt.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku powstał poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie korekt, wyłączeń konsolidacyjnych i przeklasyfikowań, o których mowa w Ustawie o rachunkowości.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

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 rozpoczęciu wywierania znaczącego wpływu.



Udziały w jednostkach zależnych wycenianych 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 rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Wartość firmy wykazywana jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego i podlega ona amortyzacji w okresie pięciu lat oraz ocenie, czy nastąpiła trwała utrata wartości na każdą datę bilansową.

Zgodnie z przepisami dotyczącymi sposobu sporządzania sprawozdań finansowych (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, Ustawa o rachunkowości) poniższe spółki zależne na dzień 31 grudnia 2004 podlegały konsolidacji metodą pełną:

- ✓ Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
- ✓ BFI Serwis Sp. z o. o.
- ✓ Kredyt Lease S.A.
- ✓ Żagiel SA
- ✓ PTE Kredyt Banku S.A. w likwidacji
- ✓ Kredyt Trade Sp. z o. o.
- ✓ Victoria Development Sp z o. o.

Zgodnie z par. 6.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego oraz art. 57 oraz art. 58 Ustawy o rachunkowości, na dzień 31 grudnia 2004 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały następujących spółek na podstawie niżej wymienionych czynników:

- ✓ dane finansowe następujących jednostek zależnych są nieistotne dla sprawozdania finansowego Grupy, a ich ominięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, w przypadku następujących spółek powiązanych (Ustawa Prawo bankowe):
  - KB Zarządzanie Aktywami S.A.
  - Inwestia Sp. z o.o. (spółka zależna od BFI Serwis Sp. z o.o.)
  - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A. (spółka zależna od KB Zarządzanie Aktywami S.A.)
  - Net Banking Sp. z o.o.

- ✓ jednostki zależne nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi (ze względu na odmienny rodzaj działalności)
  - Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.
  - WOG S.A.

Jednocześnie zgodnie z art. 57 ust. 1 pkt 1 oraz art. 63a Ustawy o rachunkowości, konsolidacją nie zostały objęte spółki, których akcje i udziały zostały nabyte z przeznaczeniem do sprzedaży w (Dolwis S.A.).

Poniżej przedstawiono podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku.

***Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku.***

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz przychody z tytułu operacji finansowych (w tys. zł)	Wynik finansowy (w tys. zł)	Suma bilansowa (w tys. zł)
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	1.349	-280	15.063
2.	Net Banking Sp. z o.o.	68	25	1.585
3.	Inwestia Sp. z o. o.	134	53	2.368
4.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	11.571	-103	9.601
5.	Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	485.550	15.182	260.538
6.	WOG S.A.	15.975	2.793	35.911
7.	Dolwis S.A.*	38.144	23	37.717

\* jak opisano w punkcie 1 sprawozdania wartość bilansowa akcji spółki Dolwis S.A. wynosi 0.

***c) Zmiana składu jednostek podlegających konsolidacji Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A.***

Zmiana zakresu spółek zależnych, które zostały objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku w porównaniu z opublikowanym sprawozdaniem skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2003 roku wynika ze sprzedaży:

- » w dniu 30 czerwca 2004 roku 100% akcji BDH Serwis Sp. z o.o. posiadanych przez Kredyt Bank S.A. i podmiot zależny Kredyt Trade Sp. z o.o. na rzecz Impel Security Polska Sp. z o.o.
- » w dniu 26 sierpnia 2004 roku 66,65% akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. posiadanych przez Kredyt Bank S.A. na rzecz PKO BP.

Ponadto począwszy od stycznia 2004 roku zaprzestano konsolidacji metodą pełną spółki zależnej Net Banking Sp. z o.o. z uwagi na nieistotność jej danych finansowych dla sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka ta podlega wycenie i prezentacji metodą praw własności.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. jako podmiotu dominującego, oraz sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

#### **4. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.**

##### **4.1. 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;
- ✓ Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań banków oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego (Dz. U. Z 2001r. Nr 152, poz 1728);
- ✓ 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/.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. 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.

Grupa podjęła 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.

#### **4.2. Podstawa księgowania**

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

### 4.3. 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) Rzeczowe aktywa 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 jednostek Grupy 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 jednostki Grupy prezentują 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% a 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 jednostki Grupy każdorazowo oceniają, 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 odpis 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 jednostki Grupy 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 jednostki Grupy każdorazowo oceniają, 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.

#### **4.4. 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.

#### **4.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych**

Sposób ujęcia spółek zależnych i stowarzyszonych w niniejszym sprawozdaniu finansowym został zaprezentowany w punkcie 3 powyżej.

#### **4.6. Aktywa i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe jednostek Grupy są klasyfikowane 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 jednostek Grupy,
- 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 jednostki Grupy oraz inne należności własne jednostek Grupy, 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 różnice 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 jednostki Grupy zamierzają i są 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 jednostki Grupy i wierzytelności własnych jednostek Grupy.

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 jednostki Grupy i wierzycieli własnych jednostek Grupy.

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

- » skarbowe papiery wartościowe lub bony pieniężne NBP zdeponowane w NBP, w których jednostka dominująca Grupy zobowiązana jest lokować aktywa Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- » nabyte przez jednostki Grupy 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 Grupę 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 wyższe 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 jednostek Grupy**

Do kategorii tej zalicza się kredyty i pożyczki udzielone oraz inne należności własne, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych wierzycieli, 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 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:

<b><u>Kategoria należności</u></b>	<b><u>Stawka rezerwy</u></b> (Stopa bazowa)
<b>Normalne</b> w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych	1,5 %
<b>Pod obserwacją</b> w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
<b>Zagrożone</b> 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 jednostka dominująca Grupy 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. Jednostki Grupy wyłączają z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, gdy tracą nad nim kontrolę. Utrata kontroli następuje, gdy Grupa zrealizuje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasną lub Grupa 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.

**4.7. 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 Grupa 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 4.6. powyżej.

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

Wartość godziwą ustala się w Grupie 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.

**4.8. Pożyczki podporządkowane**

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

**4.9. Kapitały własne**

Kapitały własne wykazuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu i stanowią one w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitały własne jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy Grupy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem według wartości nominalnej.

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.

Zysk/ strata z lat ubiegłych obejmuje nie podzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją.

#### **4.10. Rezerwy**

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 4.14., 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.

#### **4.11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzony jest z odpisów w ciężar kosztów funkcjonowania jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi. W jednostce dominującej 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.

#### **4.12. 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 były 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 sprawozdawczy, do poniesienia w przyszłym okresie.

#### **4.13. Ustalanie wyniku finansowego**

Wynik finansowy netto Grupy 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 jednostki Grupy są 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.

**4.14. 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.

Jednostki Grupy rozpoznają aktywa 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 również na ten kapitał.

W jednostce dominującej z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatek w najbliższym okresie, została podjęta decyzja o ustaleniu aktywa tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego. Pozostałe jednostki Grupy dokonują oceny wpływu możliwości zrealizowania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanej nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczonego i tworzą 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.

#### **4.15. 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 Grupę w okresie sprawozdawczym, kwoty wszystkich kosztów i strat poniesionych w tym samym okresie uznawanych na bazie memoriałowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **4.16. 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	1 513 129	370 956	822 020	174 268
2	Należności od sektora finansowego	2 963 830	726 607	1 782 857	377 964
3	Należności od sektora niefinansowego	10 540 526	2 584 096	14 014 607	2 971 085
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	0	0	0	0
6	Dłużne papiery wartościowe	4 162 762	1 020 535	4 431 490	939 472
7	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30 763	7 542	42 619	9 035
8	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	74 054	18 155	59 372	12 587
9	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	133	28
10	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	29 093	7 132	72 791	15 432
11	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	228 428	56 001	500 686	106 145
12	Wartości niematerialne i prawne	140 187	34 368	180 204	38 203
13	Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	29 262	7 174	56 695	12 019
14	Rzeczowe aktywa trwale	447 805	109 783	789 952	167 469
15	Inne aktywa	201 079	49 296	160 093	33 940
16	Rozliczenia międzyokresowe	31 921	7 826	39 158	8 301
	<b>Aktywa razem</b>	<b>21 670 731</b>	<b>5 312 757</b>	<b>23 895 008</b>	<b>5 065 721</b>

	Główne pozycje pasywów	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec banku centralnego		0	0	0
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 701 775	907 520	5 205 196	1 103 497
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 725 123	2 874 509	12 755 041	2 704 058
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	419 344	1 764 429	374 057
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wart. z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	718 772	176 213	0	0
6	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	418 150	102 513	1 038 550	220 172
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	233 932	57 350	405 187	85 899
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	25 288	6 200	140 537	29 794
9	Fundusze specjalne i inne pasywa	144 595	35 449	293 525	62 227
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	788 546	193 318	672 371	142 542
11	Rezerwy	144 805	35 500	179 529	38 060
12	Zobowiązania podporządkowane	599 286	146 920	766 913	162 585
13	Kapitał mniejszości		0	29 249	6 201
14	Kapitał zakładowy	1 358 294	332 997	1 056 451	223 967
15	Kapitał zapasowy	350 910	86 028	1 020 023	216 244
16	Kapitał z aktualizacji wyceny	-18 997	-4 657	-41 423	-8 782
17	Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	42 603	235 779	49 985
18	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-285	-70	-5 438	-1 153
19	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR	x	4 413	x	20 327
20	Strata z lat ubiegłych	-588 923	-144 379	-39 223	-8 315
21	Zysk/Strata netto	185 176	40 985	-1 581 688	-355 644
	<b>Pasywa razem</b>	<b>21 670 731</b>	<b>5 312 757</b>	<b>23 895 008</b>	<b>5 065 721</b>

	Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		Tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	5 771 653	1 414 968	10 813 469	2 292 446
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	31 099 032	7 624 180	97 449 487	20 659 209
3	Pozostałe	3 649 245	894 642	7 714 470	1 635 461
	<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>40 519 930</b>	<b>9 933 790</b>	<b>115 977 426</b>	<b>24 587 116</b>

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	31.12.2004		31.12.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	634 720	140 481	723 210	162 614
2	Wynik z tytułu prowizji	507 131	112 242	508 189	114 267
3	Wynik ze sprzedaży	7 816	1 730	9 755	2 193
4	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych pap. wart. i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	40 231	8 904	14 492	3 259
5	Wynik na operacjach finansowych	24 766	5 481	31 092	6 991
6	Wynik z pozycji wymiany	113 796	25 186	99 427	22 356
7	Wynik na działalności bankowej	1 328 460	294 024	1 386 165	311 680
8	Pozostałe przychody operacyjne	131 039	29 002	157 473	35 408
9	Pozostałe koszty operacyjne	-82 147	-18 181	-151 224	-34 003
10	Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-888 715	-196 697	-1 007 884	-226 623
11	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-166 612	-36 876	-168 598	-37 909
12	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-108 342	-23 979	-1 533 270	-344 756
13	Wynik na działalności operacyjnej	213 683	47 294	-1 317 338	-296 204
14	Odpis wartości jednostek podporządkowanych	-19 570	-4 331	-81 698	-18 370
15	Wynik operacji nadzwyczajnych	-45	-10	76	17
16	Zysk (strata) brutto	194 068	42 953	-1 398 960	-314 557
17	Podatek dochodowy	-20 123	-4 454	-185 642	-41 742
18	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	13 133	2 907	4 842	1 089
19	Zyski (straty) mniejszości	-1 902	-421	-1 928	-434
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>185 176</b>	<b>40 985</b>	<b>-1 581 688</b>	<b>-355 644</b>



Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych		31.12.2004		31.12.2003 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 646 711	364 462	-216 575	-48 697
2	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	448 551	99 276	-54 462	-12 246
3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-442 014	-97 830	620 589	139 540
	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 653 248</b>	<b>365 908</b>	<b>349 552</b>	<b>78 597</b>

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.

#### 4.17. 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 wyniku 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.

#### **5. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 nadal 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 Grupa 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 w sposób 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 4 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 jednostki Grupy, dokonując szacunków rezerw celowych dla potrzeb PSR, przeprowadzają szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Grupie.

### **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 Grupa 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 jednostki Grupy 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.

### **Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych**

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny obejmować wszystkie spółki zależne i stowarzyszone oraz udziały w joint-ventures istotne z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, przy czym sprawozdania finansowe jednostek zależnych powinny podlegać konsolidacji metodą pełną. Spółki nie są konsolidowane w przypadku, jeżeli zostały zakupione i utrzymywane wyłącznie z zamiarem ich odsprzedaży w ciągu najbliższej przyszłości lub jeżeli istnieją długoterminowe ograniczenia dotyczące przepływu funduszy do jednostki dominującej.

PSR wymagają objęcia konsolidacją sprawozdań finansowych wszystkich istotnych spółek zależnych i stowarzyszonych, przy czym sprawozdania finansowe podmiotów zależnych nie będących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi, w tym przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych, ujmowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym z zastosowaniem wyceny metodą praw własności. Ponadto, według PSR w sytuacji, gdy udziały jednostki zostały nabyte z wyłącznym ich przeznaczeniem do odsprzedaży, a jednostka nie była wcześniej objęta konsolidacją, lub gdy kontrola ze strony podmiotu dominującego będzie trwała krócej niż rok, nie istnieje wymóg konsolidacji sprawozdań finansowych tych spółek.

Sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych według MSSF wymagać będzie przekształcenia sprawozdań finansowych spółek Grupy zgodnie z MSSF, co może mieć wpływ na aktywa netto i wynik finansowy netto Grupy.

### **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. Grupa nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Grupa będzie zobowiązana sporządzić swoje pierwsze roczne sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Oznacza to, że Grupa będzie musiała 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 Grupy 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 Grupa skorzysta z kilku możliwych zwolnień.

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

	stan na dzień	Nota	31.12.2004	31.12.2003
<b>AKTYWA</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1		1 513 129	822 020
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		2 963 830	1 782 857
1. Należności krótkoterminowe			2 687 694	1 768 808
a) w rachunku bieżącym			49 141	130 027
b) pozostałe należności krótkoterminowe			2 638 553	1 638 781
2. Należności długoterminowe			276 136	14 049
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		10 540 526	14 014 607
1. Należności krótkoterminowe			2 181 303	5 795 344
a) w rachunku bieżącym			925 284	1 017 709
b) pozostałe należności krótkoterminowe			1 256 019	4 777 635
2. Należności długoterminowe			8 359 223	8 219 263
V. Należności od sektora budżetowego	4		1 277 892	942 331
1. Należności krótkoterminowe			707 668	161 612
a) w rachunku bieżącym			12 933	15 068
b) pozostałe należności krótkoterminowe			694 735	146 544
2. Należności długoterminowe			570 224	780 719
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		-	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		4 162 762	4 431 490
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2,3		30 763	42 619
1. Zależnych			30 763	42 617
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			-	2
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10		74 054	59 372
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	8,10		-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9,10		-	133
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11		29 093	72 791
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		228 428	500 686
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		140 187	180 204
- wartość firmy			-	-
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	15		29 262	56 695
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16		447 805	789 952
XVII. Inne aktywa	17		201 079	160 093
1. Przejęte aktywa - do zbycia			31 810	6 292
2. Zapasy			683	1 529
3. Pozostałe			168 586	152 272
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18		31 921	39 158
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			18 423	16 005
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			13 498	23 153
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>21 670 731</b>	<b>23 895 008</b>



	stan na dzień	Nota	31.12.2004	31.12.2003
<b>PASYWA</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		3 701 775	5 205 196
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 405 096	1 596 578
a) w rachunku bieżącym			138 270	172 497
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			1 266 826	1 424 081
2. Zobowiązania długoterminowe			2 296 679	3 608 618
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		11 725 123	12 755 041
1. Zobowiązania krótkoterminowe			11 327 723	12 175 969
a) w rachunku bieżącym, w tym:			3 762 579	3 187 562
- oszczędnościowe			1 940 047	1 399 855
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			7 565 144	8 988 407
- oszczędnościowe			-	401 249
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			397 400	579 072
- oszczędnościowe			-	18 509
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		1 710 505	1 764 429
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 710 023	1 745 470
a) w rachunku bieżącym			1 354 612	1 165 654
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			355 411	579 816
2. Zobowiązania długoterminowe			482	18 959
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		718 772	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		418 150	1 038 550
1. Krótkoterminowe			18 150	707 865
2. Długoterminowe			400 000	330 685
VI. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			233 932	405 187
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		25 288	140 537
1. Zależnych			25 288	140 435
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			-	102
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26		144 595	293 525
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		788 547	672 371
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			48 466	39 056
2. Ujemna wartość firmy			-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			740 081	633 315
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-
XII. Rezerwy	29		144 804	179 529
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			10 048	3 057
2. Pozostałe rezerwy			134 756	176 472
a) krótkoterminowe			49 598	89 270
b) długoterminowe			85 158	87 202
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		599 286	766 913
XIV. Kapitały mniejszości	31		-	29 249
XV. Kapitał zakładowy	32		1 358 294	1 056 451
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		350 910	1 020 023
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		(18 997)	(41 423)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		173 779	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(285)	(5 438)
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(285)	(5 438)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(588 923)	(39 223)
XXIII. Zysk (strata) netto			185 176	(1 581 688)
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>21 670 731</b>	<b>23 895 008</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>	37		14,72	9,13
<b>Wartość księgowa</b>			1 459 954	644 481
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>			271 658 880	211 290 240
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		5,37	3,05
<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>			271 658 880	211 290 240
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		5,37	3,05

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	31.12.2004	31.12.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			5 771 653	10 813 469
1. Zobowiązania udzielone:	39		5 256 655	6 198 338
a) finansowe			2 085 879	2 207 347
b) gwarancyjne			3 170 776	3 990 991
2. Zobowiązania otrzymane:	40		514 998	4 615 131
a) finansowe			51 707	42 974
b) gwarancyjne			463 291	4 572 157
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			31 099 032	97 449 487
III. Pozostałe (z tytułu)			3 649 245	7 714 470
- otrzymane zabezpieczenia			3 649 150	7 713 081
- pozostałe			95	1 389
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>			<b>40 519 930</b>	<b>115 977 426</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek		41	1 303 194	1 491 199
II. Koszty odsetek		42	(668 474)	(767 989)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>634 720</b>	<b>723 210</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	531 008	539 969
V. Koszty prowizji			(23 877)	(31 780)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>507 131</b>	<b>508 189</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			7 820	11 172
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(4)	(1 417)
IX. Koszty sprzedaży			-	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			<b>7 816</b>	<b>9 755</b>
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	40 231	14 492
1. Od jednostek zależnych			39 722	7 825
2. Od jednostek współzależnych			-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych			147	5 911
4. Od innych jednostek			362	756
XII. Wynik operacji finansowych		45	24 766	31 092
XIII. Wynik z pozycji wymiany			113 796	99 427
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>1 328 460</b>	<b>1 386 165</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	131 039	157 473
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	(82 147)	(151 224)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	(888 715)	(1 007 884)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(166 612)	(168 598)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	(1 961 108)	(3 918 425)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			(1 959 832)	(3 873 118)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			(1 276)	(45 307)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	1 852 766	2 385 155
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			1 846 685	2 367 305
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			6 081	17 850
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			(108 342)	(1 533 270)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			213 683	(1 317 338)
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			(45)	76
1. Zyski nadzwyczajne		52	47	100
2. Straty nadzwyczajne		53	(92)	(24)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	(19 570)	(81 698)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto			194 068	(1 398 960)
XXVII. Podatek dochodowy		56	20 123	185 642
1. Część bieżąca			22 375	31 190
2. Część odroczone			(2 252)	154 452
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			13 133	4 842
XXX. (Zyski) straty mniejszości			(1 902)	(1 928)
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>		58	<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>			<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b>			<b>243 783 743</b>	<b>152 592 075</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>0,76</b>	<b>(10,37)</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b>			<b>243 783 743</b>	<b>152 592 075</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>0,76</b>	<b>(10,37)</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>659 200</b>	<b>1 663 505</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(14 719)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>644 481</b>	<b>1 624 282</b>
<b>I. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>1 056 451</b>	<b>739 516</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		301 843	316 935
a) zwiększenia (z tytułu)		301 843	316 935
- emisji akcji serii U		-	316 935
- emisji akcji serii W		301 843	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>1 358 294</b>	<b>1 056 451</b>
<b>2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>3.1 Akcje własne na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 020 023</b>	<b>1 404 389</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		(669 113)	(384 366)
a) zwiększenia (z tytułu)		301 864	348 792
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		301 843	348 628
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		21	164
b) zmniejszenia (z tytułu)		970 977	733 158
- koszty emisji akcji		989	927
- pokrycie straty z lat ubiegłych		969 988	732 231
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>350 910</b>	<b>1 020 023</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>(41 423)</b>	<b>20 940</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>(41 423)</b>	<b>20 940</b>
<b>5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny</b>		<b>22 426</b>	<b>(62 363)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		33 318	4 340
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		33 318	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	4 340
b) zmniejszenie (z tytułu)		10 892	66 703
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		139	164
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		10 753	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		-	66 539
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>(18 997)</b>	<b>(41 423)</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>		<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		(62 000)	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- odpisu z zysku na rezerwę i wydatki		-	-
- przeksięgowania		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		62 000	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych		62 000	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>(285)</b>	<b>(5 438)</b>
<b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>9.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

<b>9.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowany	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	-
<b>9.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>9.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(14 719)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>9.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	<b>(1 620 911)</b>	<b>(771 454)</b>
9.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	1 031 988	732 231
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 031 988</b>	<b>732 231</b>
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 031 988	732 231
b) zmniejszenie	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
9.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(39 223)
9.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(39 223)
<b>10. Wynik netto</b>	<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>
a) zysk netto	185 176	-
b) strata netto	-	(1 581 688)
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 459 954</b>	<b>644 481</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 459 954</b>	<b>644 481</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
<b>A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia</b>		<b>1 646 711</b>	<b>(216 575)</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>		<b>1 461 535</b>	<b>1 365 113</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		1 902	1 928
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(13 133)	(4 842)
3. Amortyzacja, w tym:		186 182	250 296
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		19 570	81 698
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(193 217)	261 674
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(9 731)	(292 951)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(15 350)	2 299
7. Zmiany stanu rezerw		(168 065)	1 458 293
8. Zmiana stanu zapasów		500	(346)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		213 896	(149 190)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		(1 339 458)	526 279
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		2 620 079	(179 186)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-	12 017
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		272 258	(39 161)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		7 570	(41 960)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(457 205)	(869 676)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		716 664	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	(169)
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		(418 220)	141 131
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 085	185 219
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		62 810	142 801
21. Inne korekty		(15 032)	(39 343)

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (F+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>1 646 711</b>	<b>(216 575)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>448 551</b>	<b>(54 462)</b>
I. Wpływy	10 559 245	2 534 002
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	116 747	44 127
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10 278 270	2 470 889
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152 494	14 334
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	1 221
7. Inne wpływy inwestycyjne	11 734	3 431
II. Wydatki	10 110 694	2 588 464
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
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	10 067 443	2 429 599
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 149	129 045
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	102	29 820
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>448 551</b>	<b>(54 462)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(442 014)</b>	<b>620 589</b>
I. Wpływy	672 697	1 222 728
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	224 127
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	70 000	330 172
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 697	664 636
6. Inne wpływy finansowe	-	3 793
II. Wydatki	1 114 711	602 139
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	281 390	511 431
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	707 700	21 475
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	1 305
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	144	679
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	60 000	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	21
11. Inne wydatki finansowe	65 477	67 228
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(442 014)</b>	<b>620 589</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 653 248</b>	<b>349 552</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 653 248</b>	<b>349 552</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 378 275</b>	<b>2 028 723</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>4 031 523</b>	<b>2 378 275</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	571 363	636 442

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	31.12.2004	31.12.2003
a) w rachunku bieżącym	1 512 591	820 729
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	538	1 291
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b>	<b>1 513 129</b>	<b>822 020</b>

## Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 442 522	690 725
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	70 607	131 295
b1. 787/ tys USD	7 612	11 063
tys. zł	22 763	41 381
b2. 789/ tys GBP	950	927
tys. zł	5 481	6 182
b3. 797/ tys CHF	593	668
tys. zł	1 567	2 022
b4. 978/ tys EUR	9 848	10 388
tys. zł	40 170	49 000
b5. 798/ tys SEK	1 202	1 195
tys. zł	543	620
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	83	32 090
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>1 513 129</b>	<b>822 020</b>

## Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) rachunki bieżące	15 277	94 863
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	2 946 119	1 705 086
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	2 424 444	936 048
c) skupione wierzytelności	5 627	5 644
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	33 835	35 049
- środki bieżące ZFSS	2 896	4 330
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	30 939	30 719
f) odsetki:	44 277	41 888
- niezapadłe	10 624	4 291
- zapadłe	33 653	37 597
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(81 305)	(99 671)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>2 963 830</b>	<b>1 782 859</b>

## Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) w rachunku bieżącym	50 550	130 027
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 950 308	1 710 615
- do 1 miesiąca	2 007 657	1 263 827
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	371 943	188 969
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	283 745	144 099
- powyżej 1 roku do 5 lat	110 979	5 635
- powyżej 5 lat	53 909	17 957
- dla których termin zapadalności upłynął	122 075	90 128
c) odsetki	44 277	41 888
- niezapadłe	10 624	4 291
- zapadłe	33 653	37 597
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>

**Nota 2C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) w rachunku bieżącym	50 550	130 027
b) należności terminowe o okresie spłaty:	2 950 308	1 710 615
- do 1 miesiąca	1 840 365	1 142 122
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	357 133	45 206
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	490 687	94 696
- powyżej 1 roku do 5 lat	107 119	232 120
- powyżej 5 lat	155 004	196 471
c) odsetki	44 277	41 888
- niezapadłe	10 624	4 291
- zapadłe	33 653	37 597
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>

**Nota 2D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 284 589	508 085
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 760 546	1 374 445
b1.787/tys. USD	251 145	72 197
tys. zł	751 024	270 053
b2.789/ tys. GBP	11 386	2 670
tys. zł	65 696	17 805
b3.797/ tys. CHF	257	79 053
tys. zł	679	239 380
b4.978/ tys. EUR	229 346	167 735
tys. zł	935 502	791 206
b5.798/ tys. SEK	10 900	6 935
tys. zł	4 928	3 601
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 717	52 400
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>

**Nota 2E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
1. Należności normalne	2 905 686	1 703 754
2. Należności pod obserwacją	536	4 734
3. Należności zagrożone, w tym:	94 636	132 154
a) poniżej standardu	8 428	23 778
b) wątpliwe	309	15 664
c) stracone	85 899	92 712
4. Odsetki:	44 277	41 888
a) niezapadłe	10 624	4 291
b) zapadłe	33 653	37 597
- od należności normalnych i pod obserwacją	305	270
- od należności zagrożonych	33 348	37 327
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>

**Nota 2F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
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
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>8 335</b>	<b>16 731</b>

**Nota 2G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) pod obserwacją	2	4
b) zagrożone	81 303	99 667
- poniżej standardu	1 344	4 293
- wątpliwe	36	9 190
- stracone	79 923	86 184
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>81 305</b>	<b>99 671</b>

**Nota 2H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	99 671	102 059
- korekta bilansu otwarcia	-	-
1a. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	99 671	102 059
a) zwiększenia (z tytułu)	10 606	35 977
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-
- rezerwa celowa utworzona	10 606	35 789
- różnice kursowe	-	188
- przejęte	-	-
- reklasyfikacja rezerw	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	940	167
- pokrycie rezerwy	940	167
c) rozwiązanie (z tytułu)	28 032	38 198
- rezerwa celowa rozwiązana	27 873	38 031
- zmniejszenia z tyt. wyłączenia jednostki z konsolidacji	159	-
- różnice kursowe	-	167
- przeksięgowania	-	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>81 305</b>	<b>99 671</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>81 305</b>	<b>99 671</b>

**Nota 2I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	-	2
b) od pozostałych jednostek:	3 045 135	1 882 528
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 045 135</b>	<b>1 882 530</b>

**Nota 3A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) kredyty i pożyczki	11 861 403	15 668 796
b) skupione wierzytelności	454 327	497 971
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	44 517	33 976
d) inne należności (z tytułu)	229 197	48 492
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	229 197	48 492
e) odsetki	601 850	567 128
- niezapadłe	118 710	93 458
- zapadłe	483 140	473 670
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(2 620 005)	(2 759 139)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>10 571 289</b>	<b>14 057 224</b>

**Nota 3B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) w rachunku bieżącym	1 159 955	1 017 709
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 429 489	15 231 526
- do 1 miesiąca	153 555	849 148
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	383 446	639 505
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 783 552	2 764 471
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 419 136	5 415 510
- powyżej 5 lat	2 667 775	3 501 091
- dla których termin zapadalności upłynął	4 022 025	2 061 801
c) odsetki	601 850	567 128
- niezapadłe	118 710	93 458
- zapadłe	483 140	473 670
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>



**Nota 3C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) w rachunku bieżącym	1 159 955	1 017 709
b) należności terminowe o okresie spłaty:	11 429 489	15 231 526
- do 1 miesiąca	959 461	933 546
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	75 178	122 247
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 333 207	3 312 750
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 631 674	5 085 384
- powyżej 5 lat	5 429 969	5 777 599
c) odsetki	601 850	567 128
- niezapadłe	118 710	93 458
- zapadłe	483 140	473 670
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>

**Nota 3D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	9 545 090	10 368 940
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 646 204	6 447 423
b1.787/tys. USD	234 659	393 498
tys. zł	701 724	1 471 879
b3.797/ tys. CHF	331 554	415 877
tys. zł	875 999	1 259 317
b4.978/ tys.EUR	506 936	707 435
tys. zł	2 067 792	3 336 971
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	689	379 256
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>

**Nota 3E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
1. Należności normalne	7 748 396	10 098 687
2. Należności pod obserwacją	683 091	889 484
3. Należności zagrożone, w tym:	4 157 957	5 261 064
a) poniżej standardu	429 253	817 451
b) wątpliwe	902 183	1 153 733
c) stracone	2 826 521	3 289 880
4. Odsetki:	601 850	567 128
a) niezapadłe	118 710	93 458
b) zapadłe	483 140	473 670
- od należności normalnych i pod obserwacją	2 794	37 987
- od należności zagrożonych	480 346	435 683
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>

**Nota 3F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
a) normalnych	-	371 483
b) pod obserwacją	244 915	811 597
c) zagrożonych	1 245 786	1 817 066
- poniżej standardu	225 667	352 240
- wątpliwych	459 100	503 375
- straconych	561 019	961 451
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>1 490 701</b>	<b>3 000 146</b>

**Nota 3G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) normalne	11 139	14 065
b) pod obserwacją	7 433	1 221
c) zagrożone	2 601 433	2 743 853
- poniżej standardu	42 272	95 369
- wątpliwe	300 893	341 991
- stracone	2 258 268	2 306 493
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>2 620 005</b>	<b>2 759 139</b>

**Nota 3H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	2 759 139	1 292 891
- korekta bilansu otwarcia	-	-
1a. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	2 759 139	1 292 891
a) zwiększenia (z tytułu)	1 565 508	3 734 045
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	-
- rezerwy utworzone z tego:	1 565 508	3 734 045
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	329 862	814 734
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 235 646	2 905 511
- różnice kursowe	-	345
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- przeksięgowania	-	13 455
b) wykorzystanie (z tytułu)	142 020	23 583
- pokrycie straconego kapitału z tego:	142 020	23 583
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	869
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	142 020	22 714
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 562 622	2 244 214
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	53 692	-
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	1 508 930	2 243 920
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	208 395	337 363
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 224 668	1 893 900
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	60 483	1 368
- inne zmiany	15 384	11 289
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	294
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	294
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	2 620 005	2 759 139
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 620 005	2 759 139

**Nota 3I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	30 763	42 617
b) od pozostałych jednostek	13 160 531	16 773 746
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>13 191 294</b>	<b>16 816 363</b>

**Nota 4A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) kredyty i pożyczki	1 271 000	938 515
b) skupione wierzytelności	63	301
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-
- pozostałe należności od klientów sektora budżetowego	-	-
e) odsetki	7 058	3 602
- niezapadłe	7 048	3 594
- zapadłe	10	8
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>1 278 121</b>	<b>942 418</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(229)	(87)
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>1 277 892</b>	<b>942 331</b>

**Nota 4B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>1 278 121</b>	<b>942 418</b>

**Nota 4C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>1 278 121</b>	<b>942 418</b>

**Nota 4D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 194 265	813 985
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	83 856	128 433
b1.787/tys. USD	10	20
tys. zł	31	75
b2.797/ tys. CHF	6 628	8 434
tys. zł	17 512	25 539
b3.978/ tys.EUR	16 257	21 128
tys. zł	66 313	99 661
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	3 158
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>1 278 121</b>	<b>942 418</b>

**Nota 4E**

<b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
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
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>1 278 121</b>	<b>942 418</b>

**Nota 4F**

<b>WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożonych	-	250
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwych	-	250
- straconych	-	-
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem</b>	<b>-</b>	<b>250</b>

**Nota 4G**

<b>STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	197	-
c) zagrożone	32	87
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwe	-	78
- stracone	32	9
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>229</b>	<b>87</b>

**Nota 4H**

<b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
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
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	317	135
-różnice kursowe	-	-
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
-pokrycie straconego kapitału z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	175	135
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	175	135
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	175	135
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne zmiany	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
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	31.12.2004	31.12.2003
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego	-	-
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	-	-
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	-	-

**Nota 6A**

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2004	31.12.2003
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	194 180
- wyrażone w walutach obcych	103 270	122 520
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	4 625	75 422
- wyrażone w walutach obcych	-	67 089
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 421 900	3 704 616
- wyrażone w walutach obcych	51 375	108 924
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>4 162 762</b>	<b>4 431 490</b>

**Nota 6B**

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2004	31.12.2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 421 900	3 704 616
a) obligacje	2 723 982	2 908 859
b) bony skarbowe	697 918	795 757
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:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	740 862	726 874
a) obligacje	515 292	601 394
b) inne (według rodzaju):	225 570	125 480
-bony pieniężne	225 570	121 162
-bony skarbowe	-	4 075
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	243
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>4 162 762</b>	<b>4 431 490</b>

**Nota 6C**

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	4 431 490	4 155 467
a) zwiększenia (z tytułu)	85 261 697	68 135 891
-zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-
-zakup bonów	57 765 299	24 522 808
-zakup obligacji	27 278 862	43 380 985
-zakup WIK-ów	61 341	96 368
-rozliczenie przychodów odsetkowych	69 573	70 571
-rozwiązanie rezerw	-	-
- różnice kursowe	14 182	28 070
- inne zwiększenia	72 440	37 089
b) zmniejszenia (z tytułu)	85 530 425	67 859 868
-zmniejszenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	9 196
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	17 012	-
-sprzedaż bonów	57 819 395	24 569 742
-sprzedaż obligacji	27 569 241	43 015 489
-sprzedaż WIK-ów	96 985	97 625
-reklasyfikacja	-	-
- rozliczenie premii i odsetek	-	3 674
- różnice kursowe	27 792	7 705
-utworzenie rezerw	-	-
- inne zmniejszenia	-	156 437
<b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>4 162 762</b>	<b>4 431 490</b>

**Nota 7A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	17 351	11 491
c) w podmiotach sektora niefinansowego	56 703	47 881
<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>74 054</b>	<b>59 372</b>

**Nota 7B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	59 372	59 523
a) zwiększenia (z tytułu)	14 682	4 999
-zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	-	-
-zakup akcji i udziałów	12	-
-inne zwiększenia	1 537	-
-różnice kursowe	-	-
-wycena	13 133	4 999
-rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 150
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
-zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	-	-
-sprzedaż akcji i udziałów	-	-
-inne zmniejszenia	-	4 993
-utworzenie rezerw	-	-
-wycena	-	157
-różnice kursowe	-	-
<b>Stan akcji lub udziałów w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>74 054</b>	<b>59 372</b>

**Nota 8A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 8B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 9A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	133
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>-</b>	<b>133</b>

**Nota 9B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	133	131
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8
-zwiększenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	-
- zakup akcji i udziałów	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
- inne zwiększenia	-	8
b) zmniejszenia (z tytułu)	133	6
-zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	-
- wyłączenia z wyceny metodą praw własności	-	-
-sprzedaż akcji i udziałów	133	-
- udział w stracie netto	-	-
-inne zmniejszenia	-	6
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>133</b>

## 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, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	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	-
2.	Inwestia Sp z.o.o.	Warszawa	pośrednictwo i doradztwo fin.	jedn.zależna	metoda praw własności	29.11.2000	5 511	(3 143)	2 368	100,00	100,00	-
3.	Solaris Bus&Coach Sp z.o.o.	Bolechowo	produkcja poj. mechanicznych	jedn.zależna	metoda praw własności	11.04.2002	40 002	4 796	44 798	82,32	87,65	-
4.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	metoda praw własności	20.12.2000	1 424	140	1 564	100,00	100,00	-
5.	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	-
6.	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	-
	<b>Razem:</b>						<b>90 337</b>	<b>(16 283)</b>	<b>74 054</b>			



UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH								
Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	14 978	15 012	-	183	-217	63	-280
2.	Investia Sp z.o.o.	2 368	1 751	-	-	617	-	53
3.	Solaris Bus&Coach Sp z.o.o.	71 319	48 591	-	28 283	-5 555	-24 898	15 182
4.	Net Banking Sp. z o.o.	1 564	1 425	-	-	139	-	25
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	20 712	13 507	-	15 298	-8 093	-12 756	2 793
6.	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	13 043	499	-	8 746	3 798	-	23

PODPORZĄDKOWANYCH - CD									
Lp.	nazwa jednostki	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
		zobowiązania krótko- terminowe	zobowiązania długo- terminowe	należności krótko- terminowe	należności długo- terminowe	jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	66	66	5 684	5 684	15 063	1 349	-	-
2.	Investia Sp z.o.o.	-	-	2 368	2 368	2 368	134	-	-
3.	Solaris Bus&Coach Sp z.o.o.	182 030	173 044	8 986	106 833	106 305	528	260 538	485 550
4.	Net Banking Sp. z o.o.	20	20	1 584	1 584	1 585	68	-	-
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	2 369	2 369	5 165	5 165	35 911	15 975	-	-
6.	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	24 429	23 224	1 205	13 655	13 655	-	37 717	38 144

## Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	31.12.2004	31.12.2003
a) w podmiotach sektora finansowego	11 119	41 203
- krótkoterminowe	12	40 433
- długoterminowe	11 107	770
b) w podmiotach sektora niefinansowego	17 974	31 588
- krótkoterminowe	8	30 874
- długoterminowe	17 966	714
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b>	<b>29 093</b>	<b>72 791</b>

## Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	72 791	73 229
a) zwiększenia (z tytułu)	4 027	34 040
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
- zakup akcji i udziałów	93	17 092
- różnice kursowe	-	2
- wycena	-	5 644
- rozwiązanie rezerw	3 934	1 229
- inne zwiększenia	-	10 073
b) zmniejszenia (z tytułu)	47 725	34 478
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	1 081	-
- sprzedaż akcji i udziałów	44 803	3 868
- różnice kursowe	1 191	4
- inne zmniejszenia	-	2 007
- utworzenie rezerw	650	28 599
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>29 093</b>	<b>72 791</b>

## Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem 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:		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	50 000		
4.	Irena S.A.	Inowrocław	produkcja szkła	2 109	2,70	2,70	66 340	17 673		
5.	Inne			2 085						
	<b>RAZEM</b>			<b>29 093</b>						

## Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	31.12.2004	31.12.2003
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	219 449	407 641
c) inne (wg rodzaju)	8 979	93 045
- inne	-	2 632
-certyfikaty inwestycyjne	-	80 991
-jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	8 979	9 422
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>228 428</b>	<b>500 686</b>

## Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) krótkoterminowe	228 428	500 686
b) długoterminowe	-	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>228 428</b>	<b>500 686</b>

**Nota 12C**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	550 204	382 593
- korekty bilansu otwarcia	(49 518)	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	500 686	382 593
a) zwiększenia (z tytułu)	49 983	155 415
- zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	-
- zakup certyfikatów inwestycyjnych	-	80 700
- wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	291
- wycena jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	465	666
- wycena i zakup instrumentów pochodnych	49 518	73 758
- inne zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	322 241	37 322
- sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	81 899	4 008
- wycena instrumentów pochodnych	240 342	33 314
<b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>228 428</b>	<b>500 686</b>

**Nota 12D**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	228 428	500 686
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>228 428</b>	<b>500 686</b>

**Nota 13A**

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 056 241	1 849 448
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	14 533 441	16 367 130
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 492 596	1 774 360
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 664 145	2 618 463
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>20 746 423</b>	<b>22 609 401</b>

**Nota 13B**

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	15 304 201	14 729 134
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 442 222	7 880 267
b1. jednostka/waluta 787/USD	501 634	471 156
tys. zł	1 500 086	1 762 359
b2. jednostka/waluta 789/GBP	12 427	13 807
tys. zł	71 703	92 073
b3. jednostka/waluta 797/CHF	330 493	485 471
tys. zł	873 196	1 470 055
b4. jednostka/waluta 978/EUR	732 373	866 411
tys. zł	2 987 349	4 086 861
b5. jednostka/waluta 232/UAH	-	537 346
tys. zł	-	376 841
b6. pozostałe waluty tys.zł.	9 888	92 078
<b>Aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem</b>	<b>20 746 423</b>	<b>22 609 401</b>

## Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>383 138</b>	<b>615 870</b>
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	410 273
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	219 449	410 273
- wartość godziwa	219 449	410 273
- wartość rynkowa	219 449	410 273
- wartość według cen nabycia	219 449	410 273
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>144 039</b>	<b>315 272</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
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
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>1 529 064</b>	<b>918 306</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
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):	1 528 406	916 883
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	1 528 406	916 883
- wartość godziwa	1 528 406	916 883
- wartość rynkowa	1 528 406	916 883
- wartość według cen nabycia	1 528 406	916 883
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>2 055 793</b>	<b>1 846 804</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 849 448</b>	<b>1 712 077</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>448</b>	<b>2 644</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 056 241</b>	<b>1 849 448</b>

## Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPLYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 251 345</b>	<b>1 486 931</b>
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):	-	-
b1) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>29 343</b>	<b>12 577</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	29 343	12 577
b1) bony skarbowe	29 343	12 577
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	338	94
- wartość na początek okresu	12 577	24 923
- wartość według cen nabycia	29 005	12 483
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>211 326</b>	<b>274 266</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	211 326	274 266
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	8 167	3 232
- wartość na początek okresu	274 266	381 582
- wartość według cen nabycia	203 159	271 034
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) udziały	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>582</b>	<b>586</b>
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):	582	586
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	582	586
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	20	13
- wartość na początek okresu	586	580
- wartość według cen nabycia	562	573
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 433 474</b>	<b>1 699 212</b>
<b>Wartość na początek okresu,razem</b>	<b>1 774 360</b>	<b>2 155 509</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>59 122</b>	<b>75 148</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 492 596</b>	<b>1 774 360</b>

## Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>350 792</b>	<b>435 477</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	5 863	18 542
- wartość godziwa	5 863	18 542
- wartość rynkowa	5 863	18 542
- wartość według cen nabycia	11 867	31 881
b) obligacje (wartość bilansowa):	335 950	326 522
- wartość godziwa	335 950	326 522
- wartość rynkowa	335 950	326 522
- wartość według cen nabycia	320 257	310 636
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8 979	90 413
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne (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>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>2 032 297</b>	<b>1 626 032</b>
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	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>281 056</b>	<b>351 835</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	12 066	11 850
- wartość godziwa	12 066	11 850
- wartość rynkowa	12 066	11 850
- wartość według cen nabycia	22 247	22 001
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):	264 365	320 747
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	264 293	320 421
- wartość godziwa	264 293	320 421
- wartość rynkowa	264 293	320 421
- wartość według cen nabycia	460 017	529 518
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	-	243
- wartość godziwa	-	243
- wartość rynkowa	-	243
- wartość według ceny nabycia	-	246
c3) udziały (wartość bilansowa)	72	83
- wartość godziwa	72	83
- wartość rynkowa	72	83
- wartość według cen nabycia	84	84
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>-</b>	<b>205 119</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	657
- wartość godziwa	-	657
- wartość rynkowa	-	657
- wartość według cen nabycia	-	696
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
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 godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>2 857 743</b>	<b>2 900 362</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>2 618 463</b>	<b>1 850 121</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>(193 598)</b>	<b>(281 899)</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 664 145</b>	<b>2 618 463</b>

## Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2004	31.12.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	120 159	140 974
- oprogramowanie komputerowe	120 159	136 847
d) pozostałe wartości niematerialne i prawne	1 549	3 835
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	18 479	35 395
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>140 187</b>	<b>180 204</b>

## Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)	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	-	29 213	229 448	222 080	14 287	35 395	308 343
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	-	29 213	229 448	222 080	14 287	35 395	308 343
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	23 648	25 971	16	-	23 664
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-	-
- zakupy	-	13 005	-	12 964	16	-	13 021
- wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	10 643	13 007	-	-	10 643
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	6 486	4 582	1 151	16 916	24 553
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-	-	3 097	1 201	-	285	3 382
- sprzedaż	-	-	938	937	489	1 460	2 887
- inne zmniejszenia	-	-	2 451	2 444	662	15 171	18 284
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	29 213	246 610	243 469	13 152	18 479	307 454
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.04	-	28 767	88 474	85 233	10 452	-	127 693
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia - stan na 01.01.04	-	28 767	88 474	85 233	10 452	-	127 693
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.04	-	-	140 974	136 847	3 835	35 395	180 204
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	446	37 800	37 900	1 151	-	39 397
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	(673)	(501)	-	-	(673)
- amortyzacja	-	4 604	41 343	41 268	2 083	-	48 030
- sprzedaż	-	-	(220)	(220)	(381)	-	(1 101)
- likwidacja	-	-	(2 015)	(2 012)	(493)	-	(2 508)
- inne zmiany	-	(4 158)	(135)	(135)	(58)	-	(4 351)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	29 213	126 274	123 133	11 603	-	167 096
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	446	-	-	-	-	446
- zwiększenie	-	-	177	177	-	-	177
- zmniejszenie	-	446	-	-	-	-	446
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	177	177	-	-	177
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	120 159	120 159	1 549	18 479	140 187

## Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) własne	136 939	180 204
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 248	-
- grunty i budynki	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>140 187</b>	<b>180 204</b>

## Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy - jednostki zależne	29 262	56 695
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>29 262</b>	<b>56 695</b>

## Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	179 161	129 509
- korekta bilansu otwarcia	-	-
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	179 161	129 509
b) zwiększenia (z tytułu)	100	49 652
- przejęcia	-	-
- zakup akcji	100	49 652
c) zmniejszenia (z tytułu)	73 659	-
- sprzedaż akcji KBU	29 532	-
- przejęcia	44 127	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	<b>105 602</b>	<b>179 161</b>
e) odpis wartości firmy na początek okresu	122 466	38 922
- korekta bilansu otwarcia	-	-
e1) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	122 466	38 922
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	(46 126)	83 544
- przejęcia	(44 127)	1 846
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	19 570	81 698
- inne	(21 569)	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	76 340	122 466
h) wartość firmy netto na koniec okresu	<b>29 262</b>	<b>56 695</b>

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., wartość firmy dotycząca KBU w kwocie 11.243 tys. zł. oraz wartość firmy BDH Serwis Sp. z o.o. w kwocie 276 tys. zł.

## Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01.-31.12.2004	1.01-31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
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)	-	-
- amortyzacja	-	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.-31.12.2004	1.01-31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
- korekta bilansu otwarcia	-	-
- wartość początkowa po korekcie bilansu otwarcia	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-reklasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
- korekta bilansu otwarcia	-	-
- odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	-	-
-reklasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2004	31.12.2003
<b>Rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>447 805</b>	<b>789 952</b>
a) środki trwałe, w tym:	435 104	768 417
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	14 363	33 408
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	206 313	405 432
- urządzenia, techniczne i maszyny	133 162	225 656
- środki transportu	3 236	10 000
- inne środki trwałe	78 030	93 921
b) środki trwałe w budowie	1 392	6 557
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11 309	14 978
<b>Rzeczowy majątek trwały razem</b>	<b>447 805</b>	<b>789 952</b>

## Nota 16B

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	35 196	452 863	527 395	23 871	144 364	1 183 689
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	35 196	452 863	527 395	23 871	144 364	1 183 689
b) zwiększenia (z tytułu)	371	51 328	24 168	1 050	13 702	90 619
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-
- zakupy	49	36 218	12 351	907	13 663	63 190
- wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	322	15 110	11 817	143	37	27 429
c) zmniejszenia (z tytułu)	20 196	259 709	46 348	13 326	28 540	368 119
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	1 928	47 402	6 502	8 781	24 708	89 321
- sprzedaż	9 213	137 176	29 980	2 753	1 551	180 673
- likwidacja	-	10	5 197	11	2 010	7 228
- inne zmniejszenia	9 055	75 121	4 669	1 781	271	90 897
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	15 371	244 482	505 215	11 595	129 526	906 189
Wartość skumulowanej amortyzacji (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.04	1 788	44 643	301 726	13 871	50 443	412 471
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	1 788	44 643	301 726	13 871	50 443	412 471
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.04	33 408	405 432	225 657	10 000	93 921	768 418
f) zmiany umorzenia	(780)	(7 641)	68 735	(6 126)	(342)	53 846
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	(82)	(2 910)	(2 667)	(5 386)	(11 290)	(22 335)
- amortyzacja	512	12 889	89 488	2 743	12 950	118 582
- sprzedaż	(1 210)	(12 720)	(14 144)	(1 624)	(381)	(30 079)
- likwidacja	-	(583)	(5 105)	(347)	(1 399)	(7 434)
- inne zmiany	-	(4 317)	1 163	(1 512)	(222)	(4 888)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 008	37 002	370 461	7 745	50 101	466 317
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 788	12	-	-	2 800
i) zwiększenia	-	1 337	1 592	614	1 395	4 938
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	2 958	12	-	-	2 970
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	1 167	1 592	614	1 395	4 768
<b>ii) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>14 363</b>	<b>206 313</b>	<b>133 162</b>	<b>3 236</b>	<b>78 030</b>	<b>435 104</b>



**Nota 16C**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) własne	363 817	620 315
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	71 287	148 102
- grunty i budynki	992	65 150
<b>Środki trwale bilansowe razem</b>	<b>435 104</b>	<b>768 417</b>

**Nota 16D**

<b>ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu :	95	1 389
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
<b>Środki trwale pozabilansowe, razem</b>	<b>95</b>	<b>1 389</b>

**Nota 17A**

<b>INNE AKTYWA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) Przejęte aktywa do zbycia	31 810	6 292
b) Zapasy	683	1 529
c) Pozostałe, w tym:	168 586	152 272
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	-	-
- czek i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	681	625
- konta przejściowe ( rozrachunki międzydziałowe)	-	-
- dłużnicy różni	167 905	151 647
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>201 079</b>	<b>160 093</b>

**Nota 17B**

<b>PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) środki trwale w budowie	476	-
b) nieruchomości	30 036	6 246
c) inne	1 298	46
<b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b>	<b>31 810</b>	<b>6 292</b>

**Nota 17C**

<b>ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	6 292	17 834
- korekty bilansu otwarcia	-	-
<b>Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia</b>	<b>6 292</b>	<b>17 834</b>
- środki trwale w budowie	-	116
- nieruchomości	6 246	5 890
- inne	46	11 828
a) Zwiększenia w okresie (z tytułu)	38 377	43 955
środki trwale w budowie	476	4
- przejęte	300	4
- zakup	176	-
nieruchomości	32 200	11 622
- zakup	26 564	-
- przejęte	-	11 421
- rozwiązanie rezerw	4 302	201
- rekłasyfikacja rezerw	1 334	-
inne	5 701	32 329
- zakup	-	24 386
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek niekonsolidowanych w poprzednim okresie	-	-
- przejęte	2 788	-
- rozwiązanie rezerw	2 913	3 275
- przeksiegowania	-	1 539
- rekłasyfikacja rezerw	-	3 129
b) Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	12 859	55 497
środki trwale w budowie	-	120
- sprzedaż	-	120
- likwidacja	-	-
nieruchomości	8 410	11 266
- zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	1 690	-
- sprzedaż	-	7 798
- przejęte rezerwy	-	-
- utworzenie rezerwy	6 720	3 468
inne	4 449	44 111
- zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	46	-
- sprzedaż	2 146	37 892
- przeksiegowania	1 730	-
- przejęte rezerwy	-	-
- utworzenie rezerwy	527	6 219
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>31 810</b>	<b>6 292</b>
- środki trwale w budowie	476	-
- nieruchomości	30 036	6 246
- inne	1 298	46
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>31 810</b>	<b>6 292</b>

**Nota 17D**

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01.-31.12.2004	1.01-31.12.2003
Stan na początek okresu	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
a) Zwiększenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
b) Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów)</b>	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	-	-

**Nota 18A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) długoterminowe	19 315	17 464
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 423	16 005
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	892	1 459
b) krótkoterminowe, w tym:	12 606	21 694
- koszty zapłacone z góry	12 090	20 537
- przychody do otrzymania	516	1 157
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>31 921</b>	<b>39 158</b>

**Nota 18B**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-31.12.2004	1.01-31.12.2003
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	16 005	163 018
a) odniesionych na wynik finansowy	13 038	164 591
b) odniesionych na kapitał własny	2 967	(1 573)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	18 304	20 041
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	18 304	15 501
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	4 540
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	-
f) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	15 886	167 054
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 819	60 204
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z potencjalną utratą wartości aktywa podatkowego	-	106 157
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	8 034	-
g) pozostałe	33	693
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>18 423</b>	<b>16 005</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	15 456	13 038
b) odniesionych na kapitał własny	2 967	2 967
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

## Nota 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) czynne rozliczenia międzykresowe kosztów, w tym:	12 281	22 003
-koszty płacone z góry	12 090	20 537
b) inne rozliczenia międzykresowe, w tym:	1 217	1 150
<b>Pozostałe rozliczenia międzykresowe razem</b>	<b>13 498</b>	<b>23 153</b>

## Nota 19

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE				
1. Nazwa jednostki	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności
	waluta	tys. zł.		
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "Warta Vita" S.A.	PLN	5 000	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	23.03.2008
<b>RAZEM</b>	<b>PLN</b>	<b>5 000</b>		

## Nota 20

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych (po wyłączeniu rezerw) nie jest istotna. Dane liczbowe zawarte są w notach dotyczących rachunku zysków i strat w notach nr 49 i 50.

## Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	786 758	1 726 698
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	683 856	1 556 344
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	2 877 474	3 582 983
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	400 000	1 037 711
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	37 830	12 575
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	37 830	12 575
f) Odsetki	35 028	18 808
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>4 137 090</b>	<b>6 378 775</b>

## Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	138 278	308 211
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 963 784	6 051 756
- do 1 miesiąca	478 915	60 239
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	257 037	1 295 918
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	531 153	756 981
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 066 246	3 377 171
- powyżej 5 lat do 10 lat	230 433	233 648
- powyżej 10 lat do 20 lat	400 000	327 799
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	35 028	18 808
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>4 137 090</b>	<b>6 378 775</b>

## Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	138 278	308 211
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	3 963 784	6 051 756
- do 1 miesiąca	391 314	236 359
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	43 305	205 311
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	114 731	3 807 730
- powyżej 1 roku do 5 lat	65 091	1 002 859
- powyżej 5 lat do 10 lat	2 949 343	469 497
- powyżej 10 lat do 20 lat	400 000	330 000
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	35 028	18 808
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>4 137 090</b>	<b>6 378 775</b>

**Nota 21D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	1 499 792	1 634 072
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 637 298	4 744 703
b1. jednostka/waluta 787/USD	2 551	15 149
tys. zł	7 629	56 665
b2. jednostka/waluta 789/GBP	27	86
tys. zł	156	573
b3. jednostka/waluta 797/CHF	301 553	404 001
tys. zł	796 733	1 223 355
b4. jednostka/waluta 978/EUR	448 623	728 656
tys. zł	1 829 933	3 437 070
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 847	27 040
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>4 137 090</b>	<b>6 378 775</b>

**Nota 21E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	17 165	135 029
b) wobec pozostałych jednostek	4 119 925	6 243 746
<b>Zobowiązania od sektora finansowego, razem</b>	<b>4 137 090</b>	<b>6 378 775</b>

**Nota 22A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) Środki na rachunkach i depozyty	11 606 697	12 594 464
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	73 130	91 516
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	73 130	91 516
f) Odsetki	53 419	74 569
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>11 733 246</b>	<b>12 760 549</b>

**Nota 22B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 940 047	1 399 855
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	409 079
- do 1 miesiąca	-	72 915
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	81 914
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	235 741
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	18 509
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	10 679
<b>Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>1 940 047</b>	<b>1 819 613</b>

**Nota 22C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 940 047	1 399 855
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	409 079
- do 1 miesiąca	-	13 246
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	59 817
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	111 370
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	224 646
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	10 679
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>1 940 047</b>	<b>1 819 613</b>

**Nota 22D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 827 966	1 761 335
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	7 911 814	9 115 711
- do 1 miesiąca	3 436 485	4 122 455
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 301 450	2 451 994
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 776 465	1 980 652
- powyżej 1 roku do 5 lat	271 726	424 406
- 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
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>9 793 199</b>	<b>10 940 936</b>

**Nota 22E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 827 966	1 761 335
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	7 911 814	9 115 711
- do 1 miesiąca	1 882 422	2 462 456
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 707 738	3 207 997
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 794 151	2 467 337
- powyżej 1 roku do 5 lat	390 788	822 255
- powyżej 5 lat do 10 lat	132 520	26 823
- 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
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>9 793 199</b>	<b>10 940 936</b>

**Nota 22F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	9 506 146	9 452 413
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 227 100	3 308 136
b1. jednostka/waluta 787/USD	409 410	486 865
tys. zł	1 224 300	1 821 119
b2. jednostka/waluta 789/GBP	11 831	13 680
tys. zł	68 264	91 226
b3. jednostka/waluta 797/CHF	5 577	7 377
tys. zł	14 735	22 338
b4. jednostka/waluta 978/EUR	224 618	205 612
tys. zł	916 217	969 872
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 584	403 581
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>11 733 246</b>	<b>12 760 549</b>

**Nota 22G**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8 123	5 508
b) wobec pozostałych jednostek	11 725 123	12 755 041
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem</b>	<b>11 733 246</b>	<b>12 760 549</b>

**Nota 23A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RÓDZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
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)	-	-
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego	-	-
f) Odsetki	1 332	1 557
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 710 505</b>	<b>1 764 429</b>

**Nota 23B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 23C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 23D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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	-	-
c) Odsetki	1 332	1 557
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 710 505</b>	<b>1 764 429</b>

**Nota 23E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
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	-	-
c) Odsetki	1 332	1 557
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 710 505</b>	<b>1 764 429</b>

**Nota 23F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	1 692 175	1 743 294
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 330	21 135
b1. jednostka/waluta 787/USD	577	720
tys. zł	1 725	2 693
b3. jednostka/waluta 789/GBP	19	6
tys. zł	110	40
b7. jednostka/waluta 978/EUR	4 044	3 898
tys. zł	16 495	18 387
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	15
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 710 505</b>	<b>1 764 429</b>

**Nota 24**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2004	31.12.2003
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	716 664	-
c) odsetki	2 108	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>718 772</b>	<b>-</b>

**Nota 25A**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2004	31.12.2003
a) Obligacji	400 000	1 037 711
b) Certyfikatów	-	-
c) Pozostałych (wg rodzaju)	-	-
- weksli	-	-
d) Odsetki	18 150	839
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem</b>	<b>418 150</b>	<b>1 038 550</b>

**Nota 25B**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	1 038 550	624 785
a) zwiększenia (z tytułu)	101 472	446 769
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	-
- emisja weksla	-	-
- emisja obligacji	70 000	341 163
- przejęte	-	-
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	31 472	105 606
b) zmniejszenia (z tytułu)	721 872	33 004
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostek nieskonsolidowanych w poprzednim okresie	-	-
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	165	-
- różnice kursowe	-	8
- wykup weksla	-	16 124
- zapłata odsetek od obligacji	14 007	577
- wykup obligacji	707 700	16 295
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>418 150</b>	<b>1 038 550</b>

**Nota 25C**

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE 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	
<b>RAZEM</b>	<b>400 000</b>						

**Nota 26**

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2004	31.12.2003
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	3 310	5 438
- fundusz świadczeń socjalnych	3 310	5 438
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	141 285	288 087
- konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	8 699	9 409
- rozliczenie z pocztą	-	21
- rozrachunki publiczno-prawne	50 552	24 485
- wierzyciele różni	82 034	254 172
- rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>144 595</b>	<b>293 525</b>

**Nota 27A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	31.12.2004	31.12.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	48 466	39 056
- koszty do zapłacenia	48 466	39 056
b) długoterminowe, w tym:	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>48 466</b>	<b>39 056</b>

**Nota 27B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 27C**

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZLYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	31.12.2004	31.12.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	740 081	633 315
- przychody pobierane z góry	92 851	67 907
- pozostałe przychody do rozliczenia	349	13 697
- odsetki zastrzeżone	604 351	539 397
- odsetki skapitalizowane	2 150	2 375
- pozostałe przychody zastrzeżone	40 380	9 939
b) długoterminowe, w tym:	-	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>740 081</b>	<b>633 315</b>

**Nota 28A**

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2004	31.12.2003
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 28B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
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 28C**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
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 28D**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
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)	-	-
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**Nota 29A**

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 057	689
a) odniesionej na wynik finansowy	3 057	689
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	8 468	3 974
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	8 468	3 974
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	1 477	1 606
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 448	1 606
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
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:	10 048	3 057
a) odniesionych na wynik finansowy	10 048	3 057
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 29B**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	10 048	2 629
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys.zł)	-	428
b1. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	428
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>10 048</b>	<b>3 057</b>

## Nota 29C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	31.12.2004	31.12.2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	30 967	31 743
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	3 086	11 864
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	13 157	46 441
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
- inne	3 378	2 256
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>134 756</b>	<b>176 472</b>

## Nota 29D

POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2004	31.12.2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	49 598	89 270
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	30 967	31 743
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	2 096	8 830
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- inne	3 378	2 256
- rezerwa na ogólne ryzyko	13 157	46 441
b) długoterminowe (wg tytułów):	85 158	87 202
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	990	3 034
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>134 756</b>	<b>176 472</b>

## Nota 29E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a. w walucie polskiej	132 170	169 327
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 586	7 145
b1. jednostka/waluta 787/USD	55	-
tys. zł	164	-
b2. jednostka/waluta 797/CHF	1	638
tys. zł	3	1 932
b3. jednostka/waluta 978/EUR	593	1 009
tys. zł	2 419	4 759
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	454
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>134 756</b>	<b>176 472</b>

## Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan rezerw na początek okresu	89 270	52 940
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	89 270	52 940
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	8 830	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	31 743	19 883
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- inne	2 256	2 358
-rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	30 699
a) zwiększenia (z tytułu)	343 280	178 951
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	2 428	8 830
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	224 330	47 397
-rezerwa na ogólne ryzyko	112 632	98 931
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-rekłasyfikacja rezerw na ryzyko ogólne	-	21 831
-inne (rezerwa na ryzyko operacyjne)	2 634	-
-różnice kursowe	-	26
-inne (przeksięgowania)	876	1 936
-inne rezerwy	380	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	8 830	591
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	8 830	-
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-inne	-	591
c) rozwiązanie (z tytułu)	374 122	142 030
- zmniejszenie z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji na pozycje pozabilansowe	1	-
- zmniejszenie z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji (inne)	298	-
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	332	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	225 981	29 803
-różnice kursowe	453	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	144 939	105 046
-inne	1 594	1 447
-inne (przeksięgowania) na pozycje pozabilansowe	-	5 734
-inne (przeksięgowania) na ryzyko ogólne	524	-
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	<b>49 598</b>	<b>89 270</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzacje zatrudnienia	2 096	8 830
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	30 967	31 743
- inne	3 378	2 256
-rezerwa na ogólne ryzyko	13 157	46 441
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>49 598</b>	<b>89 270</b>

## Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	87 202	88 168
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	3 034	4 000
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 534
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	-	1 534
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne rezerwy	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	1 470	-
-wykorzystanie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	1 470	-
-pokrycie rezerwą	-	-
-inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	574	2 500
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	574	2 500
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-różnice kursowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	-	-
-inne (przebiegowania)	-	-
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	85 158	87 202
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	990	3 034
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>85 158</b>	<b>87 202</b>

## Nota 30A

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

## Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	766 913	695 475
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	766 913	695 475
a) zwiększenia (z tytułu)	23 934	99 010
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	-
- 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
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	168 703	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>599 286</b>	<b>766 913</b>

## Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	29 249	27 699
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	29 249	27 699
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 550
- udział w zysku roku bieżącego	-	1 550
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacja	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 249	-
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	29 249	-
- udział w stracie roku bieżącego	-	-
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>29 249</b>

## Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 5 zł								
seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	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	imiennie	zwykłe	brak	1 450	8	ort rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe	brak	98 550	492	ort rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe	brak	100 000	500	ort 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	imiennie	zwykłe	brak	8 578	43	ort rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe	brak	306 137	1 531	ort 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	ort 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	imiennie	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	imiennie	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
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>271 658 880</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>1 358 294</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji – 5 zł</b>								

## Nota 33A

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

## Nota 33B

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

## Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2004	31.12.2003
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
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>350 910</b>	<b>1 020 023</b>

## Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2004	31.12.2003
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	-	-
e) inny (wg rodzaju)	(20 247)	(53 565)
- z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	(20 247)	(53 565)
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>(18 997)</b>	<b>(41 423)</b>

**Nota 36**

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	31.12.2004	31.12.2003
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	173 779	173 779
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	-	62 000
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>173 779</b>	<b>235 779</b>

**Nota 37**

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2004 r.

RODZAJ RYZYKA	KWOTA EKSPONOWANIE	KWOTA WYMOGU KAPITAŁOWEGO
Ryzyko kredytowe	13 241 059	1 059 285
Ryzyko koncentracji wierzytelności	x	-
Ryzyko rynkowe	x	8 615
Inne	-	4 491
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 072 391</b>

WYPEŁNIENIE WYMOGÓW NADZORCZYCH W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	KWOTA
Fundusze podstawowe	1 157 121
Fundusze uzupełniające	848 384
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	45 142
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-
Fundusze własne bez kapitałów mniejszości	1 960 363
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 973 469
Całkowity wymóg kapitałowy	1 072 391
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>14,72</b>

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI	31.12.2004	31.12.2003
1) Aktywa ważone ryzykiem	13 241 059	12 319 684
2) Fundusze własne netto:	1 973 469	1 161 178
a) Fundusze podstawowe	1 157 121	619 004
b) Fundusze uzupełniające	848 384	619 004
c) Kapitał krótkoterminowy	13 106	-
d) pomniejszenia funduszy własnych	(45 142)	(76 830)
e) brakująca kwota rezerw	-	-
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>14,72</b>	<b>9,13</b>

\* Współczynnik wypłacalności na 31.12.2003 jest zgodny z wartością zaprezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym tego okresu.

**Nota 38**

DANE DO OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2004	31.12.2003
Kapitał własny:	<b>1 459 954</b>	<b>644 481</b>
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451
Kapitał zapasowy	350 910	1 020 023
Fundusz rezerwowy	-	62 000
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	173 779
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	1 250	1 389
Różnice kursowe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych	-	10 753
Kapitał z wyceny spółek metodą praw własności	-	-
Wycena papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży	(20 247)	(53 565)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(285)	(5 438)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych/niepokryta strata	(588 923)	(39 223)
Zysk (strata) netto	185 176	(1 581 688)
Kapitał własny razem:	1 459 954	644 481
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 459 954</b>	<b>644 481</b>
Liczba akcji (w tys. szt.)	271 658 880	211 290 240
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,37</b>	<b>3,05</b>

DANE DO OBLICZENIA ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2004	31.12.2003
Liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	271 658 880	211 290 240
<b>Przewidywana liczba akcji (w tys. szt.)</b>	<b>271 658 880</b>	<b>211 290 240</b>
Wartość księgowa netto	1 459 954	644 481
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,37</b>	<b>3,05</b>

**Nota 39**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	1 908 784	2 893 091
- jednostkom zależnym	25 998	16 544
- jednostkom współzależnym	-	-
- pozostałym jednostkom	8 296	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	1 874 490	2 876 547
b) pozostałe (z tytułu)	60 515	68 159
- otwarte linie kredytowe	27 830	64 498
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	27 830	64 498
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	-	-
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	32 685	3 661
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	32 685	3 661
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>1 969 299</b>	<b>2 961 250</b>

**Nota 40**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	71 016	6 314 321
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	71 016	6 314 321
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- dotyczące finansowania	-	-
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
- w tym: od jednostek współzależnych	-	-
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: od znaczącego inwestora	-	-
- w tym: od jednostki dominującej	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>71 016</b>	<b>6 314 321</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT****Nota 41**

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) Od sektora finansowego	166 255	63 954
b) Od sektora niefinansowego	782 072	1 055 784
c) Od sektora sektora budżetowego	66 814	69 824
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	288 053	301 637
e) Pozostałe	-	-
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 303 194</b>	<b>1 491 199</b>

**Nota 42**

KOSZTY ODSETEK	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) Od sektora finansowego	221 370	219 670
b) Od sektora niefinansowego	351 742	446 999
c) Od sektora sektora budżetowego	95 362	80 672
d) Pozostałe	-	20 648
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>668 474</b>	<b>767 989</b>

**Nota 43**

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	527 312	533 860
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	3 696	6 109
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>531 008</b>	<b>539 969</b>

**Nota 44**

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
a) Od jednostek zależnych	39 722	7 825
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	147	5 911
d) Od pozostałych jednostek	362	756
<b>Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem</b>	<b>40 231</b>	<b>14 492</b>

**Nota 45**

<b>WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) Papierami wartościowymi	31 126	60 307
- przychody z operacji papierami wartościowymi	1 093 005	1 565 224
- koszty operacji papierami wartościowymi	1 061 879	1 504 917
b) Pozostałych	(6 360)	(29 215)
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi	-	-
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	(6 360)	(29 215)
<b>Wynik operacji finansowych, razem</b>	<b>24 766</b>	<b>31 092</b>

**Nota 46**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
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	26 110	6 479
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	19 013	20 242
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 587	2 328
e) otrzymane darowizny	-	1
f) inne (z tytułu)	80 633	128 423
-inne przychody operacyjne	72 024	104 593
- odzyskane koszty windykacji	-	13 512
-przychody uboczne banku	8 609	10 318
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>131 039</b>	<b>157 473</b>

**Nota 47**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
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	23 317	17 429
c) z tytułu odpisanych należności	969	6 578
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	603	732
e) przekazane darowizny	53	1 645
g) inne (z tytułu)	53 669	122 434
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	440	27
- inne koszty operacyjne	38 764	107 266
- koszty windykacji	-	-
-koszty uboczne banku	282	3 025
-trwała utrata wartości rzeczowych aktywów finansowych	14 183	12 109
-z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	-	7
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>82 147</b>	<b>151 224</b>

**Nota 48**

<b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) Wynagrodzenia	361 865	416 187
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	69 085	91 206
c) Koszty rzeczowe	431 934	462 605
d) Podatki i opłaty	21 374	27 273
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	4 457	10 613
f) Pozostałe (z tytułu)	-	-
<b>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu razem</b>	<b>888 715</b>	<b>1 007 884</b>

**Nota 49**

<b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) Odpisy na rezerwy na:	1 959 832	3 873 118
- należności normalne	64 284	108 394
- należności pod obserwacją	40 769	96 692
- należności zagrożone	1 507 060	3 581 920
- ogólne ryzyko bankowe	115 264	30 499
- zobowiązania pozabilansowe	224 330	47 396
- na deprecjację sr.trwałych.inwestycji i wart.niemat. i prawnych	895	118
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	469
- inne	7 230	7 630
b) Aktualizacja wartości:	1 276	45 307
- aktywów finansowych	850	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	426	45 307
- inne	-	-
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>1 961 108</b>	<b>3 918 425</b>

**Nota 50**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) Rozwiązanie rezerw na:	1 846 685	2 367 305
- należności normalne	66 006	114 287
- należności pod obserwacją	34 371	98 069
- należności zagrożone	1 374 609	2 056 164
- ogólne ryzyko bankowe	144 939	67 553
- zobowiązania pozabilansowe	225 981	29 802
- na deprecjację sr.trwałych.inwestycji i wart.niemat. i prawnych	314	-
- na deprecjację papierów wartościowych	-	289
- inne	465	1 141
b) Aktualizacja wartości:	6 081	17 850
- aktywów finansowych	1 033	17 850
- inne	5 048	-
<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem</b>	<b>1 852 766</b>	<b>2 385 155</b>

**Nota 51**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	39 414	13 301
- w jednostkach zależnych	39 267	7 390
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	147	5 911
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>39 414</b>	<b>13 301</b>

**Nota 52**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) losowe	47	100
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
-inne	-	-
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>47</b>	<b>100</b>

**Nota 53**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) losowe	92	24
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	-	-
-inne	-	-
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>92</b>	<b>24</b>

**Nota 54**

<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zależnych	(19 570)	(81 698)
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>(19 570)</b>	<b>(81 698)</b>

**Nota 55**

<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zależnych	-	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**Nota 56A**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	194 068	(1 398 960)
2. Korekty konsolidacyjne*/	84 870	44 103
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	(156 361)	931 713
- różnice trwałe	97 401	866 859
- różnice przejściowe	(80 921)	63 246
- inne różnice	15 039	2 178
- straty z lat ubiegłych	(163 457)	(542)
- ulgi i darowizny	(24 423)	(28)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	105 373	86 259
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	23 561	23 290
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(3 540)	81
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	20 181	22 509
- wykazany w rachunku zysków i strat jednostki dominującej	555	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

\*/ Korekty konsolidacyjne obejmują również wyłączenie wyników brutto Kredyt International Finance w łącznej kwocie 3.056 tys. zł. Podatki dochodowe Kredyt International Finance są naliczane i odprowadzane w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają wyżej wymienione jednostki (łączna kwota podatku w/w jednostek odniesiona do rachunku wyników wynosi 59 tys. zł.). Dane dotyczące podatku należnego dla poszczególnych spółek z Grupy przedstawione są w punkcie 38 Dodatkowych Not Objaśniających.

**Nota 56B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	3 038	4 249
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	44 744
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	(880)	106 236
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	(4 410)	(777)
- korekty konsolidacyjne	(4 011)	(777)
- inne	(399)	-
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>(2 252)</b>	<b>154 452</b>

**Nota 56C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

**Nota 56D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

**Nota 57**

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
-	-	-
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 58**

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	185 176	(1 581 688)
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	78 184	48 699
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(78 184)	(48 699)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>

**Nota 59**

<b>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	185 176	(1 581 688)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743	152 592 075
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,76</b>	<b>(10,37)</b>

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.

<b>ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	185 176	(1 581 688)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	243 783 743	152 592 075
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,76</b>	<b>(10,37)</b>

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 05-03-11 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Prezes Zarządu .....	05-03-11
data 05-03-11 Guy Libot Wiceprezes Zarządu .....	data
data 05-03-11 Bohdan Mierzwiński Wiceprezes Zarządu .....	.....
data 05-03-11 Fedele Di Maggio Wiceprezes Zarządu .....	Joanna Gajda
data 05-03-11 Ronald Richardson Wiceprezes Zarządu .....	Główny Księgowy Banku
data 05-03-11 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu .....	.....
	podpis

**SPIS TREŚCI**

1. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy Kapitałowej w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.....	76
2. Informacje o instrumentach finansowych Grupy Kapitałowej .....	83
3. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.....	93
4. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych ..	106
5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań .....	106
6. Informacje na temat nieujętych w bilansie Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A transakcji z przyrzeczeniem odkupu.....	107
7. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów .....	107
8. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje.....	108
9. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych .....	109
10. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	109
11. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	109
12. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.....	110
13. Informacja o zaproponowanej wypłacie dywidendy i zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy. ....	110
14. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).....	110
15. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo. ....	111
16. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.....	114
17. Przedsięwzięcia wspólne. ....	115
18. Informacje o kosztach rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników i finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ....	116
19. Informacje o sekurytyzacji aktywów. ....	116
20. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe. ....	116
21. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostki dominującej oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.....	116
22. Informacja o wysokości kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostki dominującej oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.....	118
23. Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	118
24. Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego.....	118
25. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. ....	125
26. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem.....	126

<b>27. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi. ....</b>	<b>126</b>
<b>28. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych. ....</b>	<b>127</b>
<b>29. Podstawowe pozycje bilansowe oraz ogólnego rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji .....</b>	<b>127</b>
<b>30. Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej.....</b>	<b>128</b>
<b>31. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku.....</b>	<b>128</b>
<b>32. Kapitał zakładowy.....</b>	<b>130</b>
<b>33. Korekty błędów podstawowych. ....</b>	<b>131</b>
<b>34. Przychody i koszty Biura Maklerskiego. ....</b>	<b>131</b>
<b>35. Działalność powiernicza.....</b>	<b>131</b>
<b>36. Odpisy należności nieściągalnych. ....</b>	<b>132</b>
<b>37. Zobowiązania podporządkowane. ....</b>	<b>133</b>
<b>38. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.....</b>	<b>133</b>
<b>39. Zyski i straty nadzwyczajne. ....</b>	<b>134</b>
<b>40. Kontynuacja działalności.....</b>	<b>134</b>
<b>41. Połączenie spółek.....</b>	<b>136</b>
<b>42. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych. ....</b>	<b>136</b>
<b>43. Inne informacje .....</b>	<b>138</b>

## 1. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy Kapitałowej w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.

### a) Informacje ogólne

Na 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 Grupy Kapitałowej. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Funduszowi Ubezpieczeń Społecznych.

### b) Koncentracja zaangażowania w podziale na podmioty

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

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów jednostki dominującej	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
<b>Razem</b>	<b>32,8</b>

Na 31 grudnia 2004 roku wartość największego zaangażowania jednostki dominującej z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 1.874.563 tys. zł., co stanowiło 96,36 % funduszy własnych. Zaangażowanie to wynikało z gwarancji udzielonych przez jednostkę dominującą spółce od niej 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 jednostkę dominującą zostały w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Banku.

### c) Koncentracja zaangażowania w segmentach branżowych

Struktura koncentracji zaangażowania kredytowego jednostki dominującej 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
	<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### **d) Koncentracja geograficzna zaangażowania**

Struktura geograficzna koncentracji zaangażowania kredytowego jednostki dominującej (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
	<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### **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 Grupy 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 oraz działalność leasingową w zakresie klientów korporacyjnych skupioną wokół spółek Kredyt Lease,
- ✓ 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 oraz spółki Żagiel,
- ✓ 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 oraz działalność pozostałych spółek Grupy,

Wielkości przedstawione w tabeli 1 i 2 nie są w pełni porównywalne z wielkościami zaprezentowanymi w „Dodatkowych notach Objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 firmy leasingowe, które w ramach segmentacji wewnętrznej uwzględniane są w segmencie detalicznym.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Pozycje te wykazywane są w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu branżowego, w oparciu o stosowaną politykę wydziałania segmentów.

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. Odsetki zastrzeżone, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, amortyzację oraz pozostałe pozycje, dla których nie jest możliwe przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów zaprezentowano w kategorii pozostałe.

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”. Koszty funkcjonowania jednostki dominującej nie są alokowane wewnętrznie na poszczególne segmenty, na potrzeby niniejszego sprawozdania przyporządkowano je do poszczególnych segmentów za pomocą klucza alokacji, którym jest struktura przychodów zewnętrznych.

Działalność Kredyt Banku S.A. w podziale na segmenty geograficzne zaprezentowano w odniesieniu do istniejącego geograficznego schematu organizacyjnego opierającego się na centrach regionalnych Banku. Działalność Kredyt Banku oraz spółki Żagiel jest prowadzona we wszystkich segmentach geograficznych. Poniżej przedstawiono strukturę przyporządkowania działalności pozostałych spółek do poszczególnych segmentów geograficznych:

- ✓ Region Kraków (Kredyt Trade),
- ✓ Region Lublin (Kredyt Trade),
- ✓ Region Warszawa (BFI Serwis, Kredyt Lease, Kredyt Trade, PTE, Victoria Development),

Dodatkowo wyróżniono segment Pozostałe, do którego zakwalifikowano działalność prowadzoną poza granicami kraju (KIF) i Centralę Banku.



Tabela 1

## Podstawowy podział na segmenty branżowe

### Skonsolidowany rachunek wyników

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	585 888	1 097 350	374 848	398 447	56 540	-361 315	2 151 758
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	187 922	513 644	593 316	0	0	-1 294 882	0
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>773 810</b>	<b>1 610 994</b>	<b>968 164</b>	<b>398 447</b>	<b>56 540</b>	<b>-1 656 197</b>	<b>2 151 758</b>
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-323 346	-1 253 930	-269 579	-288 117	-56 076	361 315	-1 829 733
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-330 864	-238 981	-701 566	-21 957	-1 514	1 294 882	0
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-654 210</b>	<b>-1 492 911</b>	<b>-971 145</b>	<b>-310 074</b>	<b>-57 590</b>	<b>1 656 197</b>	<b>-1 829 733</b>
<b>7. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości</b>	<b>-16 941</b>	<b>-106 490</b>	<b>0</b>	<b>4 517</b>	<b>10 572</b>	<b>0</b>	<b>-108 342</b>
<b>8. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności oraz odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>-13 248</b>	<b>0</b>	<b>6 811</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 437</b>
<b>9. Wynik segmentu</b>	<b>102 659</b>	<b>-1 655</b>	<b>-2 981</b>	<b>99 701</b>	<b>9 522</b>	<b>0</b>	<b>207 246</b>
10. Zyski nadzwyczajne		34			13	0	47
11. Straty nadzwyczajne, zyski mniejszości, podatek dochodowy	-1 553	-8 575		-11 751	-238		-22 117
<b>12. Zysk netto</b>	<b>101 106</b>	<b>-10 196</b>	<b>-2 981</b>	<b>87 950</b>	<b>9 297</b>	<b>0</b>	<b>185 176</b>

Dane w oparciu o informacje zarządcze.

**Pozostałe informacje**

	<b>Segment Korporacyjny</b>	<b>Segment Detaliczny</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Segment Inwestycyjny</b>	<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne</b>	<b>Razem</b>
1. Aktywa segmentu	6 774 421	5 333 798	10 510 930	30 542	-2 623 213	20 026 478
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				236 567	-162 513	74 054
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)						1 570 199
<b>4. Aktywa ogółem</b>	<b>6 774 421</b>	<b>5 333 798</b>	<b>10 510 930</b>	<b>267 109</b>	<b>-2 785 726</b>	<b>21 670 731</b>
5. Pasywa segmentu	3 520 483	10 969 951	6 974 937	1 502 623	-2 785 726	20 182 268
6. Pozostałe pasywa (nieprzypisane)						1 488 463
<b>7. Pasywa ogółem</b>	<b>3 520 483</b>	<b>10 969 951</b>	<b>6 974 937</b>	<b>1 502 623</b>	<b>-2 785 726</b>	<b>21 670 731</b>
						32 614
<u>(koszty nabycia aktywów)</u>						
2. Amortyzacja						166 612
3. Inne koszty niepieniężne						

Dane w oparciu o informacje zarządcze.

**Uzupelniający podział na segmenty geograficzne**

	<b>Region Białystok</b>	<b>Region Gdańsk</b>	<b>Region Katowice</b>	<b>Region Kraków</b>	<b>Region Łódź</b>	<b>Region Lublin</b>	<b>Region Poznań</b>	<b>Region Szczecin</b>	<b>Region Warszawa</b>	<b>Region Wrocław</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne</b>	<b>Razem</b>
I. Przychody segmentu (zewnątrzne)	115 312	147 357	114 268	94 625	121 714	348 419	167 916	85 913	342 200	165 541	724 389	-275 896	<b>2 151 758</b>
segmentu	860 702	1 232 237	919 014	793 310	847 956	2 059 357	1 135 550	503 066	2 414 897	1 347 893	12 342 475	-2 785 726	<b>21 670 731</b>
inwestycyjne	141	97	257	70	60	1 328	167	42	15 150	57	15 245	0	<b>32 614</b>

Dane w oparciu o informacje zarządcze.

## 2. Informacje o instrumentach finansowych Grupy Kapitałowej

### 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
<b>Stan na 01.01.2004 r</b>	<b>522 282</b>	<b>10</b>	<b>410 273</b>	<b>916 883</b>	<b>1 849 448</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>75 049 100</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>611 523</b>	<b>75 660 690</b>
- zakupu	75 038 301	67	0		75 038 368
- rozliczenie przychodów odsetkowych	9 853	0	0		9 853
- różnice kursowe	215	0	0		215
- inne zwiększenia	0	0	0		0
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	611 523	611 523
- wycena	731	0	0		731
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>75 263 015</b>	<b>58</b>	<b>190 824</b>	<b>0</b>	<b>75 453 897</b>
- sprzedaży	75 262 111	58	0		75 262 169
- wycena	0	0	190 824		190 824
- różnice kursowe	904	0	0		904
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0
- inne zmniejszenia	0	0	0		0
<b>Stan na 31.12.2004 r</b>	<b>308 367</b>	<b>19</b>	<b>219 449</b>	<b>1 528 406</b>	<b>2 056 241</b>

w tys. zł

Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzycelności własne	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
<b>Stan na 01.01.2004 r</b>	<b>1 685 665</b>	<b>13 739 435</b>	<b>942 030</b>	<b>16 367 130</b>
zmiana stanu należności brutto	1 240 053	-3 622 749	332 485	-2 050 211
zmiana stanu rezerw celowych	18 318	123 616	-119	141 815
zmiana stanu odsetek do otrzymania	2 155	69 096	3 456	74 707
<b>Stan na 31.12.2004 r</b>	<b>2 946 191</b>	<b>10 309 398</b>	<b>1 277 852</b>	<b>14 533 441</b>

w tys. .zł

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
<b>Stan na 01.01.2004 r</b>	<b>2 134 848</b>	<b>72 781</b>	<b>90 413</b>	<b>2 331</b>	<b>317 787</b>	<b>303</b>	<b>2 618 463</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>10 059 145</b>	<b>3 960</b>	<b>465</b>	<b>48</b>	<b>11 920</b>	<b>0</b>	<b>10 075 538</b>
- zakupu	9 939 115	26	0	0	0	0	9 939 141
- rozliczenie przychodów odsetkowych	35 481	0	0	0	0	0	35 481
- inne zwiększenia	34 937	0	0	0	11 828	0	46 765
- rozwiązanie rezerw	0	3 934	0	48	92	0	4 074
- wycena	35 849	0	465	0	0	0	36 314
- różnice kursowe	13 763	0	0	0	0	0	13 763
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>9 832 194</b>	<b>47 667</b>	<b>81 899</b>	<b>17</b>	<b>67 816</b>	<b>263</b>	<b>10 029 856</b>
- sprzedaży	9 831 278	44 745	81 609	0	0	2	9 957 634
- różnice kursowe	673	0	0	0	0	0	673
- utworzenie rezerw	0	650	0	0	1 814	23	2 487
- wycena	0	1 191	290	0	0	0	1 481
- inne zmniejszenia	243	1 081	0	17	66 002	238	67 581
<b>Stan na 31.12.2004 r</b>	<b>2 361 799</b>	<b>29 074</b>	<b>8 979</b>	<b>2 362</b>	<b>261 891</b>	<b>40</b>	<b>2 664 145</b>

w tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Dłużne papiery wartościowe
<b>Stan na 01.01.2004 r</b>	<b>1 774 360</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>153 455</b>
- zakupu	128 088
- rozliczenie przychodów odsetkowych	24 240
- różnice kursowe	204
- inne zwiększenia	923
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>435 219</b>
- wykupu	392 235
- różnice kursowe	26 215
- inne zmniejszenia	16 769
<b>Stan na 31.12.2004 r</b>	<b>1 492 596</b>

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 przyrzeczeniem odkupu	Razem
<b>Stan na 01.01.2004 r</b>	<b>1 038 550</b>	<b>405 187</b>	<b>0</b>	<b>1 443 737</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>101 472</b>	<b>0</b>	<b>718 772</b>	<b>820 244</b>
- emisja obligacji	70 000	0	0	70 000
- sprzedaż obligacji	0	0	463 368	463 368
- sprzedaż bonów	0	0	253 296	253 296
- odsetki od obligacji	31 472	0	1 332	32 804
- odsetki od bonów	0	0	776	776
- inne zwiększenia	0	0	0	0
- wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>721 872</b>	<b>171 255</b>	<b>0</b>	<b>893 127</b>
- wykup obligacji	707 700	0	0	707 700
- wykup weksła	0	0	0	0
- zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	165	0	0	165
- zapłata odsetek od obligacji	14 007	0	0	14 007
- wycena instrumentów pochodnych	0	171 255	0	171 255
<b>Stan na 31.12.2004 r</b>	<b>418 150</b>	<b>233 932</b>	<b>718 772</b>	<b>1 370 854</b>

**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
<b>Wartość bilansowa</b>							
Emitowane przez budżet państwa	24 917	207 801	523 799	712 326	326 811	0	<b>1 795 654</b>
Emitowane przez bank centralny	225 570	0	0	0	335 950	0	<b>561 520</b>
Emitowane przez inne jednostki finansowe	0	0	0	4 621	4	0	<b>4 625</b>
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>250 487</b>	<b>207 801</b>	<b>523 799</b>	<b>716 947</b>	<b>662 765</b>	<b>0</b>	<b>2 361 799</b>
w tym odsetki naliczone i zakupione	0	0	2 995	25 288	18 739	0	<b>47 022</b>
Akcje i udziały	0	0	0	0	0	29 074	<b>29 074</b>
Należności od sektora finansowego	0	0	0	0	0	2 362	<b>2 362</b>
Należności od sektora niefinansowego	6 639	1 725	2 538	183 794	0	67 195	<b>261 891</b>
Należności od sektora budżetowego	10	21	9	0	0	0	<b>40</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty	0	0	0	0	0	8 979	<b>8 979</b>
<b>Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>257 136</b>	<b>209 547</b>	<b>526 346</b>	<b>900 741</b>	<b>662 765</b>	<b>107 610</b>	<b>2 664 145</b>

w tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa	0	0	29 925	932 100	356 390	<b>1 318 415</b>
Emitowane przez inne jednostki finansowe	0	0	15 555	73 055	85 571	<b>174 181</b>
Emitowane przez jednostki niefinansowe	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 480</b>	<b>1 005 155</b>	<b>441 961</b>	<b>1 492 596</b>
w tym odsetki naliczone i zakupione	0	0	47	26 711	3 700	<b>30 458</b>

Dodatkowe Noty Objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej  
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	0	0	0	0	0	0
obligacje	0	0	18 150	0	400 000	0	418 150
Papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu:	670 862	47 910	0	0	0	0	718 772
- obligacje	439 497	25 203	0	0	0	0	464 700
- bony skarbowe	231 365	22 707	0	0	0	0	254 072
instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	233 932	233 932
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>670 862</b>	<b>47 910</b>	<b>18 150</b>	<b>0</b>	<b>400 000</b>	<b>233 932</b>	<b>1 370 854</b>
w tym odsetki naliczone	1 870	237	18 150	0	0	0	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
<b>Wartość bilansowa</b>							
Emitowane przez budżet państwa	80	7 584	157 062	131 593	11 512	0	307 831
Emitowane przez bank centralny	0	0	0	0	0	0	0
Emitowane przez inne jednostki finansowe	0	0	0	536	0	0	536
w tym Emitowane w walucie obcej	0	0	0	3 620	11 146	0	14 766
<b>Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu</b>	<b>80</b>	<b>7 584</b>	<b>157 062</b>	<b>132 129</b>	<b>11 512</b>	<b>0</b>	<b>308 367</b>
w tym odsetki naliczone i zakupione	0	126	255	4 306	155	0	4 842
Udziały lub akcje	0	0	0	0	0	19	19
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 528 406	0	0	0	0	0	1 528 406
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	219 449	219 449
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>1 528 486</b>	<b>7 584</b>	<b>157 062</b>	<b>132 129</b>	<b>11 512</b>	<b>219 468</b>	<b>2 056 241</b>



**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
<b>Odsetki</b>	<b>857 542</b>	<b>64</b>	<b>4 049</b>	<b>20 550</b>	<b>10 105</b>	<b>27 378</b>

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
<b>Odsetki</b>	<b>190 057</b>	<b>45</b>	<b>3 085</b>	<b>70 346</b>

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
<b>Odsetki</b>	<b>45 120</b>	<b>2 108</b>	<b>19 184</b>	<b>42</b>

**d) Zmiany stanu akcji i udziałów**

*w tys. zł*

Akcje i udziały	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Akcje i udziały mniejszościowe
<b>Stan na 01.01.2004r.</b>	59 372	133	72 791
a) zwiększenia (z tytułu)	14 682	0	4 027
-zakup akcji i udziałów	12		93
-inne zwiększenia	1 537	0	0
-wycena	13 133		
- różnice kursowe			
-rozwiązanie rezerw	-		3 934
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	133	47 725
-sprzedaż akcji i udziałów	-	133	44 803
-inne zmniejszenia	-		0
- różnice kursowe			1 191
-zmniejszenia z tyt. wyłączenia jednostki z konsolidacji			1 081
-utworzenie rezerw	-		650
- wycena			
<b>Stan na 31.12.2004 r.</b>	<b>74 054</b>	<b>0</b>	<b>29 093</b>

**e) Pożyczki i kredyty, od których jednostki Grupy Kapitałowej nie naliczają odsetek**

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku wartość pożyczek i kredytów od których jednostki Grupy Kapitałowej nie naliczają 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 jednostki. Jednostki Grupy nie naliczają memoriałowo odsetek umownych są pobierane w wysokości ustawowej z kwot zwindykowanych od klienta w momencie wpłynięcia należności i zaliczane do przychodów. 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 jednostka dominująca zawierała transakcje typu:

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

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	<b>Swap walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	547 013 943 598	768 223 753 457	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	<b>IRS</b> Złote	8 126 000	7 272 000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3.	<b>FRA</b> Kontrakt na przyszłą stopę	5 824 000	5 474 000	Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
4.	<b>Forward walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	143 091 148 671	149 358 143 233	Handlowy	Walutowe	Waluta
5.	<b>Opcje</b> 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 Grupy**

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.

Jednostki Grupy nie były 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 dodatnie 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: dodatnie 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	Wykorzystanie na 31 grudnia 2004 roku
VaR 1.000 tys. EUR	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>	
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>W tym:</b>		
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
<b>Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej</b>	<b>13 106</b>	<b>51 093</b>

**Księga Bankowa**

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

**- ryzyko stopy procentowej**

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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 jednostce dominującej 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.

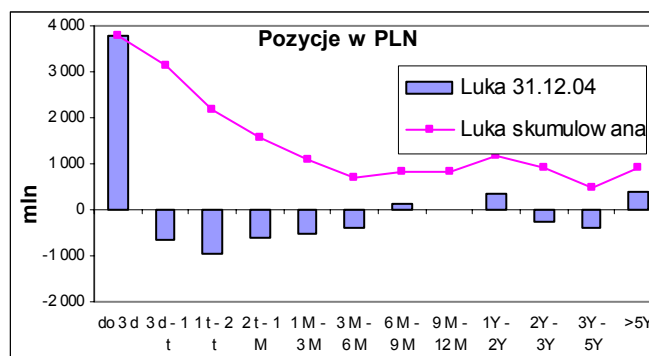
### **Analiza ryzyka stopy procentowej**

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

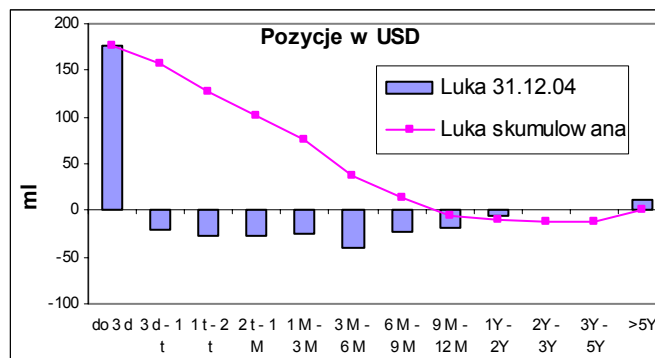
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej w poszczególnych walutach w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

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:

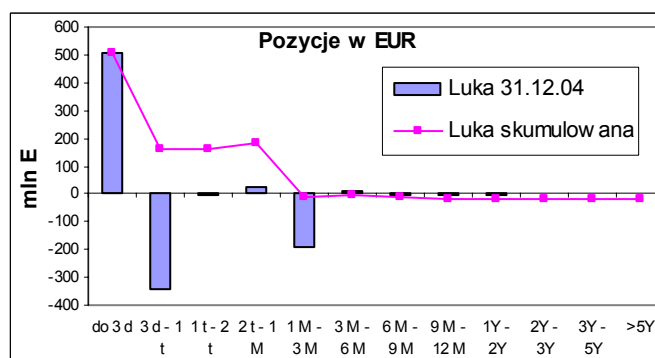


- niedopasowania pomiędzy kwotą kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu,
- klasyfikacji części stabilnej kont oszczędnościowych w paśmie terminowym od 1 do 2 tygodni,
- pożyczki długoterminowej w wysokości 220,36 mln PLN opartej o 3M WIBOR, obligacji perpetualne o wartości nominalnej 400 mln PLN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

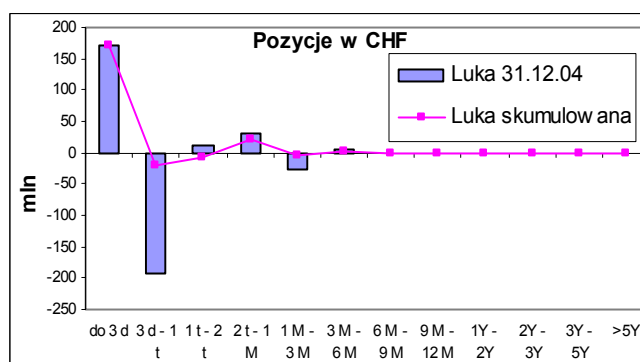
W przypadku USD dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym do 3 dni związana jest z niedopasowaniem pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu. Natomiast ujemne wartości luki są skutkiem niedopasowania kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu. W paśmie terminowym powyżej 5 lat na wielkość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



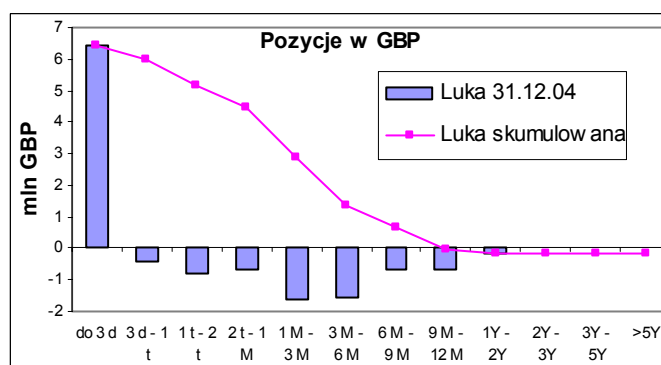
Dla pozycji w EUR na dodatnią wartość luki w paśmie terminowym do 3 dni wpływa niedopasowanie pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu. Ujemna wartość luki w pasmach terminowym od 3 dni do 1 tygodnia oraz od 1 miesiąca do 3 miesięcy wynika z finansowania pożyczkami o zmiennym oprocentowaniu 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) jednostka do 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 Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku, w IV kwartale 2003 roku jednostka dominująca opracowała i wprowadziła 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej,
- 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 jednostki dominującej 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 jednostka dominująca dokonała analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku zleciła przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych. Wykonana przez jednostkę dominującą 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2003 rok.

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń oraz w związku ze spadkiem ich szacowanych wartości jednostka dominująca utworzyła 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 jednostka dominująca dokonała 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 jednostkę dominującą danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za bieżący rok zostało sporządzone z uwzględnieniem wyników powyższej analizy.



**- *Procesy windykacyjne***

W I kwartale 2004 roku wprowadzono w jednostce dominującej 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. Jednostka dominująca przeprowadziła segmentację klientów należących do portfela zagrożonego i na tej podstawie stworzona została adekwatna struktura organizacyjna. Procesy restrukturyzacji i windykacji w Kredyt Banku S.A. 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 jednostki dominującej. 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 S.A. ze spółką Żagiel S.A. w roku 2004 nastąpiło obniżenie poziomu rezerwy utworzonej na poziomie konsolidacji o 10.227 tys. zł. do wysokości 135.443 tys. zł na dzień 31 grudnia 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 należność w Grupie. W wyniku powyższych przeglądów poziom rezerwy utworzonej na poziomie konsolidacji 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 w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Główne zmiany wprowadzone tym Rozporządzeniem zostały opisane w punkcie 4.6 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego. Zmiany poziomu rezerw celowych wynikających z zastosowania powyższych przepisów zostały potraktowane jako zmiany szacunków i ujęte przez Grupę Kapitałową 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 z Żaglem wzrósł o 11.667 tys. zł w związku z zaniechaniem pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw o wartość zabezpieczeń dla kredytów detalicznych.

W pozostałych spółkach Grupy nie odnotowano wpływu zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku na wynik z tytułu rezerw.

**Miary ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2004 roku:**

a) Instrumenty bilansowe

*w tys. zł*

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	487 657	0
Należności (w tym rachunek bieżący w NBP)	15 268 936	10 346 911
Dłużne papiery wart.	3 675 589	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	275 319	275 319
Aktywa trwałe	447 805	447 805
Pozostałe	1 010 867	144 088
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>21 166 173</b>	<b>11 214 123</b>
Portfel handlowy	504 558	696
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>21 670 731</b>	<b>11 214 819</b>

b) Instrumenty pozabilansowe

*w 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
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>299 770</b>	<b>21 541</b>	<b>4 308</b>

c) Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

*w tys. zł*

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredyt.	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	1 701 105	722 714	694 009
Gwarancje udzielone	3 145 211	3 145 211	1 199 774
Akredytywy	66 212	66 212	66 212
Inne	313 164	313 164	62 633
<b>Razem</b>	<b>5 225 692</b>	<b>4 247 301</b>	<b>2 022 628</b>

*w tys. zł*

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>	<b>13 241 059</b>	<b>1 059 285</b>

e) *rachunkowość zabezpieczeń*

W ciągu 2004 roku jednostki Grupy nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń i w związku z tym nie określały 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 Grupie Kapitałowej 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 jednostki dominującej:

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

Natomiast 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 jednostkę dominującą na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym.
- » 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 jednostkę dominującą wpłat gotówkowych na rzecz Urzędu Celnego (Izby Celnej) w Szczecinie.

#### **6. Informacje na temat nieujętych w bilansie Grupy Kapitałowej 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.*

<b>Trwała utrata wartości</b>	<b>Akcje -portfel do sprzedaży</b>	<b>Udziały- podmioty mniejszościowe</b>	<b>Dłużnicy różni</b>	<b>Aktywa do zbycia i środki trwałe w budowie</b>
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	75 667	10 151	53 921	11 575
a) zwiększenia (z tytułu)	426	851	5 136	18 469
- utworzenie rezerw	426	851	5 136	14 758
- inne zwiększenia	0	0	0	3 711
b) zmniejszenia (z tytułu)	59 230	110	14 974	8 800
- rozwiązanie rezerw	5 048	110	9 585	7 516
- inne zmniejszenia (spisanie rezerw)	54 182	0	5 389	1 284
<b>Trwała utrata wartości stan na 31 .12.2004 r.</b>	<b>16 863</b>	<b>10 892</b>	<b>44 083</b>	<b>21 244</b>

## 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.	Gwarancja spłaty kredytu lub pożyczki	2 206 511	69,6
3.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	296 231	9,3
2.	Linie gwarancyjne	288 156	9,1
4.	Gwarancja zwrotu zaliczki	159 650	5,0
5.	Regwarancja własna	85 313	2,7
6.	Gwarancja zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi	57 679	1,8
9.	Gwarancja zapłaty z innych tytułów	38 887	1,2
7.	Gwarancja przetargowa	26 885	0,8
8.	Gwarancja zapłaty długu celnego	10 638	0,5
<b>10.</b>	<b>Razem *</b>	<b>3 169 950</b>	<b>100,0</b>

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

### *Udzielone gwarancje i poręczenia*

Jednostki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w normalnym toku działalności przyjęły 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 31 grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2004	31.12.2003
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2.085.879	2.207.347
Gwarancje i poręczenia udzielone	3.170.776	3.990.991
<b>Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem</b>	<b>5.256.655</b>	<b>6.198.338</b>

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

### *Udzielone przez jednostkę dominującą 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 zaciągniętych 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 jednostka dominująca nie gwarantowała 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.**

Grupa Kapitalowa Kredyt Banku S.A. nie posiadała 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 roku 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 wyniósł -2.792 tys. zł. Transakcja ta jest elementem strategii jednostki dominującej polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim. W związku z faktem, iż proces wyprzedaży aktywów i pasywów oddziału Wilno rozpoczął się w lipcu 2004 roku poniżej zaprezentowano podstawowe dane dla Oddziału Wilno wg stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku. W ciągu I półrocza 2004 roku Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 10.511 tys. zł przy kosztach na poziomie 12.303 tys. zł zamykając okres obrachunkowy stratą brutto w wysokości 1.792 tys. zł. Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosła 602.082 tys. zł.

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. Podstawowe wielkości rachunku wyników spółki za 7 miesięcy 2004 roku (do momentu sprzedaży przez Kredyt Bank S.A.) kształtowały się w następujący sposób: przychody odsetkowe 63.359 tys. zł, koszty odsetkowe 38.020 tys. zł, przychody prowizyjne

20.956 tys. zł i koszty prowizyjne 2.926 tys. zł. Natomiast wynik finansowy spółki za powyższy okres wyniósł 5.704 tys. 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 Objaśniających. 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 Grupie Kapitałowej 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.**

Jednostka dominująca wygenerowała stratę netto w roku kończącym się dnia 31 grudnia 2003 roku. W związku z tym w jednostce dominującej 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).**

Poniesione nakłady na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych w ciągu roku 2004 oraz planowane w roku 2005 nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objętych konsolidacją metodą pełną prezentują się następująco:

w tys. zł			
Lp.	Nazwa jednostki	Nakłady poniesione w 2004 roku	Nakłady planowane w 2005 roku
1.	Kredyt Bank S.A	15.739	89.475
2.	Kredyt Lease S.A.	107	-
3.	Żagiel S.A.	1.869	6.500
4.	Kredyt Trade Sp. z o.o..	14.899	-

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją metodą pełną nie dokonały i nie planują nakładów inwestycyjnych w 2005 roku.

## 15. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo.

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

tys. zł

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Należności</b>		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	30 676	22 534
WOG S.A.		126
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.		19 957

tys. zł

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Zobowiązania</b>		
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
<b>Fundusze specjalne i inne pasywa</b>		
WOG S.A.	31	1 420



tys. zł

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>	<b>01.01.2003- 31.12.2003</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	2 415	3 265
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>		
WOG S.A.	4	32
Net Banking Sp. z o.o.	68	262
Inwestia Sp. z o.o.	80	122
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	4	6
TFI Kredyt Banku S.A.	307	157
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	265	359
<b>Przychody z tytułu prowizji</b>		
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	2	1
TFI Kredyt Banku S.A.	3	
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	1 646	793
Net Banking Sp. z o.o.	3	2
<b>Pozostałe przychody</b>		
TFI Kredyt Banku S.A.	7 829	
Inwestia Sp. z o.o.	4	
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	56	
<b>Pozostałe koszty</b>		
TFI Kredyt Banku S.A.	167	

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 2.139.688 tys. zł
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 400.000 tys. zł
- odsetki od rachunków terminowych 8.242 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 100.714 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

➤ ***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 loro 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**

- należności z tyt. leasingu 69 tys. zł
- zobowiązania bieżące 3.097 tys. zł
- inne zobowiązania 150 tys. zł
- przychody odsetkowe 9 tys. zł
- przychody prowizyjne 27 tys. zł
- koszty odsetkowe 17 tys. zł

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

### 16. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. opisano w punkcie 1 Wprowadzenia do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

<b>Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności</b>		<b>w tys. zł</b>
	31.12.2004	31.12.2003
Udziały (netto)	74.054	59.505

<b>Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności</b>		<b>w tys. zł</b>
	31.12.2004	31.12.2003
Należności bieżące	0	0
Należności terminowe *	30.763	22.534
Dłużne papiery wartościowe	0	19.957
<b>Należności razem</b>	<b>30.763</b>	<b>42.619</b>

<b>Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności</b>		<b>w tys. zł</b>
	31.12.2004	31.12.2003
Zobowiązania bieżące	5.442	13.235
Zobowiązania terminowe	19.815	127.302
Inne zobowiązania	31	0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>25.288</b>	<b>140.537</b>

Jednostka dominująca sprawuje nadzór nad spółkami powiązanimi kapitałowo poprzez uczestnictwo pracowników Banku w Radach Nadzorczych lub Zarządach tych spółek.

## 16.1. Żagiel S.A.

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej w kapitale akcyjnym spółki Żagiel S.A. wynosił 100%. W celu ustalenia wymaganego poziomu rezerw na należności kredytowe wygenerowane we współpracy ze spółką jednostka dominująca prowadzi bieżącą ocenę działalności kredytowej spółki i ryzyka kredytowego. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na fakt, iż Żagiel S.A. jako pośrednik finansowy nie jest zobowiązany 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 jednostka dominująca.

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

### Założenia dotyczące klasyfikacji należności

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:

	<i>w tys. ..zł</i>	
	<b>Saldo utworzonych rezerw na 31.12.2004</b>	<b>Saldo utworzonych rezerw na 31.12.2003</b>
Kredyt Bank S.A. *	148 121	84 556
Żagiel S.A.	94 314	94 314
Rezerwa utworzona na poziomie konsolidacji	135 443	145 670
<b>Razem</b>	<b>377 878</b>	<b>324 540</b>

<sup>\*)</sup> w tym 42 084 tys. zł rezerwa na ryzyko ogólne przypisana spółce Żagiel

## 17. Przedsięwzięcia wspólne.

W jednostce dominującej 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 Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

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

Stan rezerw na niewykorzystane urlopy na dzień 31 grudnia 2004 w Grupie wynosił 8 771 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o 9 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 Grupie wynosił 990 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o 574 tys. zł.

W spółkach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. nie funkcjonuje pracowniczy program emerytalny i nie występują koszty z tego tytułu.

## **19. Informacje o sekurytyzacji aktywów.**

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie dokonywała sekurytyzacji aktywów.

## **20. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.**

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe w spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowało się następująco:

w jednostce dominującej

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

w jednostkach zależnych tworzących Grupę Kapitałową

<b>Rodzaj stanowiska</b>	<b>Ilość etatów na 31.12.2004</b>	<b>Ilość etatów na 31.12.2003</b>
Nierobotnicze	1.124	2.386
Robotnicze i pokrewne	667	788
<b>Razem</b>	<b>1.791</b>	<b>3.174</b>

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

W 2004 roku wartość wynagrodzeń i innych korzyści otrzymanych w jednostce dominującej przez Członków Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej 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 Voljé	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.

W 2004 roku łączna wartość wynagrodzeń w spółkach Grupy wypłacona Członkom Zarządu oraz członkom Rad Nadzorczych wyniosła 7.574 tys. zł.

W 2003 roku łączna wartość wynagrodzeń w spółkach Grupy wypłacona Członkom Zarządu oraz członkom Rad Nadzorczych wyniosła 6.227 tys. zł.

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

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

- dla Członków Zarządu Banku 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 jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

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

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym jednostkę dominującą 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 jednostkę dominującą w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

Na 31 grudnia 2004 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem jednostki dominującej) z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządów spółek 1.564 tys. zł,
- dla Członków Rad Nadzorczych spółek 0 tys. zł.,
- dla pracowników spółek 42 tys. zł.

Na 31 grudnia 2003 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem jednostki dominującej) z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządów spółek 0 tys. zł,
- dla Członków Rad Nadzorczych spółek 0 tys. zł.,
- dla pracowników spółek 3.068 tys. zł.

## **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 istotną 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 przejęcia zarządzania OFE Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A. Cena za przejęcie 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 przejęcia 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 została 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. stanowiących. 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., który 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 dokooptowała 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 Kredyt 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 jednostki dominującej.

## 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 31.12.2003	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	550 204	-49 518	500 686	a)
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	37 341	1 817	39 158	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 188	1 817	16 005	b)
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23 153	-	23 153	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 942 709</b>	<b>-47 701</b>	<b>23 895 008</b>	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	-49 518	405 187	a)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	655 835	16 536	672 371	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	39 056	-	39 056	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	616 779	16 536	633 315	b)
XXIII. Zysk (strata) netto	-1 566 969	-14 719	-1 581 688	b)
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 942 709</b>	<b>-47 701</b>	<b>23 895 008</b>	

W zakresie rachunku zysków i strat zmiany dotyczyły następujących pozycji:

<b>Rachunek zysków i strat (tys. zł)</b>	<b>Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2003 rok</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Dane porównywalne za 2003 rok</b>	
VI. Wynik z tytułu prowizji	524 725	-16 536	508 189	b)
XXVII. Podatek dochodowy	-187 459	1 817	-185 642	b)
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 566 969</b>	<b>-14 719</b>	<b>-1 581 688</b>	

- 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 punktach 2 i 4 Wprowadzenia w stosunku do 2004 Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu dotychczasowej zasady rozliczania prowizji od promocyjnych kredytów ratalnych nieoprocentowanych o rozliczanie 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 netto Grupy 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej

Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanów na koniec grudnia 2004 roku i koniec grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

	31.12.2004	Struktura %	31.12.2003	Struktura %
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>21 670 731</b>	<b>100,00</b>	<b>23 895 008</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktywa dewizowe razem</b>	<b>5 729 701</b>	<b>26,44</b>	<b>8 485 576</b>	<b>35,51</b>
1. Środki pieniężne	70 607	0,33	131 295	0,55
2. Należności od podm. finansowych	1 760 546	8,12	1 374 445	5,75
3. Należności od podm. niefinansowych	3 646 204	16,83	6 447 423	26,98
4. Należności od sektora budżetowego	83 856	0,39	128 433	0,54
5. Dłużne papiery wartościowe	154 645	0,71	298 533	1,25
6. Udziały lub akcje w innych jednostkach	71	0,00	1 163	0,00
7. Pozostałe aktywa	13 772	0,06	104 284	0,44
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>21 670 731</b>	<b>100,00</b>	<b>23 895 008</b>	<b>100,00</b>
<b>Pasywa dewizowe razem</b>	<b>5 550 545</b>	<b>25,61</b>	<b>9 543 061</b>	<b>39,94</b>
1. Zobowiązania od podm. finansowych	2 637 298	12,17	4 744 703	19,86
2. Zobowiązania od podm. niefinansowych	2 227 100	10,28	3 308 136	13,84
3. Zobowiązania od sektora budżetowego	18 330	0,08	21 135	0,09
4. Zobowiązania podporządkowane	599 286	2,77	706 893	2,96
5. Pozostałe rezerwy	2 586	0,01	7 145	0,03
6. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	0	0,00	707 865	2,96
7. Inne pasywa	65 945	0,30	47 184	0,20

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

Źródło finansowania działalności jednostki dominującej stanowi stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska o charakterze sezonowym. Baza depozytowa jednostki dominującej 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 jednostki dominującej odnośnie źródeł pozyskiwania środków.

Jednostka dominująca nie jest uzależniona od konkretnego typu depozytu.

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

<b>Klient</b>	<b>Udział w portfelu na 31.12.2004 w %</b>	<b>Udział w portfelu na 31.12.2003 w %</b>
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
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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 wyniósł 16%.

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

<b>Region-województwo</b>	<b>Struktura geograficzna depozytów na 31.12.2004 w %</b>	<b>Struktura geograficzna depozytów na 31.12.2003 w %</b>
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
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## **32. Kapitał zakładowy.**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 1.358.294 tys. zł. i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA jednostki dominującej. Wszystkie akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego.

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

### **Akcje imienne**

Akcjonariusze jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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.

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku:

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

*\*/ 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 Grupie Kapitałowej 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. oraz 14.729 tys. zł.

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

Sprawozdanie finansowe Biura Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (Inwestycyjny Dom Maklerski, IDM) zostało włączone do sprawozdania jednostki dominującej.

### **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.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca podpisuje odpowiednie umowy.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca w szczególności oferuje następujące usługi:

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

Na 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. Jednostka dominująca pełniła funkcję agenta transferowego dla 3 funduszy inwestycyjnych otwartych oraz zawarła 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 969 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 jednostka dominująca wykazywała 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 jednostka dominująca wykazywała 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 jednostki dominującej przy uwzględnieniu okresu wymagalności o kwotę 331.285 tys. zł. natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku powiększały one fundusze własne jednostki dominującej 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.**

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązki temu podlegają podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Łączne obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wyniosło 20.123 tys. zł, w tym Żagiel 8.565 tys. zł, Victoria Development 6.089 tys. zł, Kredyt Bank Ukraina 2.558 tys. zł, Kredyt Lease 1.553 tys. zł, Kredyt Trade 866 tys. zł, BDH Serwis 186 tys. zł, Kredyt Bank 156 tys. zł, BFI Serwis 91 tys. zł, oraz KIF 59 tys. zł.

Na wysokość podatku dochodowego w jednostce dominującej wpływ miały następujące czynniki:

- ✓ uznanie wyniku w kwocie 399 tys. zł z tytułu rozwiązania rezerwy na podatek odroczonej dotyczącej likwidowanej działalności Kredyt Banku na Litwie,

- ✓ obciążenie wyniku podatkiem w kwocie 39 tys. zł z tytułu wynajmu, zapłaconym przez Kredyt Bank zgodnie z umową o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a Litwą, na Litwie.
- ✓ obciążenie z tytułu podatku zapłaconego zagranicą niepodlegającego odliczeniu w kwocie 516 tys. zł

Bieżący podatek dochodowy nie obciążył wyniku Banku, gdyż ze względu na przysługujące Bankowi odliczenia, pomimo podstawy opodatkowania (przed odliczeniami) w kwocie 181.672 tys. zł nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu tego podatku do Urzędu Skarbowego. Wykorzystanie możliwości odliczenia straty podatkowej z lat ubiegłych nie wpłynęło jednak na obciążenie wyniku z tytułu zmian podatku odroczonego, gdyż w latach ubiegłych straty nie były aktywowane.

Zmiany pozostałych różnic przejściowych także nie wpłynęły na obciążenie wyniku, gdyż w roku 2004 Bank tworzył aktywo podatkowe tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczoney. Powyższa zasada była stosowana również w przypadku różnic przejściowych odnoszonych na kapitały. W związku z powyższym zmiany różnic przejściowych, które miały miejsce w roku 2004 były neutralne z punktu widzenia obciążenia wyniku roku 2004.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku w rocznym sprawozdaniu finansowym Bank zaprezentował rezerwę i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo. Największymi pozycjami składającymi się na potencjalne nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku są: nierozliczone straty podatkowe z lat ubiegłych oraz nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów koszty utworzonych rezerw na kredyty.

Aktywo podatkowe w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2004 oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku wyniosło 18.423 tys. zł. oraz 16.005 tys. zł. Rezerwa na podatek odroczoney w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2004 oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku wyniosła odpowiednio 10.048 tys. zł. oraz 3.057 tys. zł.

### **39. Zyski i straty nadzwyczajne.**

W ciągu 2004 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 47 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokości 92 tys. zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikały ze zdarzeń losowych.

W ciągu 2003 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 100 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokości 24 tys. zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikały ze zdarzeń losowych.

### **40. Kontynuacja działalności**

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

Nadzoru Bankowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania Banku spełniają wymogi Prawa bankowego. W celu utrzymania bieżącego i przyszłego poziomu stabilności jednostki dominującej dnia 18 czerwca 2004 roku został podwyższony kapitał zakładowy 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek Grupy, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A. w likwidacji, dla którego przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady wyceny przewidziane w Art. 29 Ustawy o rachunkowości ze względu na rozpoczęcie procesu likwidacji.



#### **41. Połączenie spółek**

W 2004 roku nie nastąpiły połączenia spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

#### **42. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.**

##### ***Struktura środków pieniężnych***

	<i>tys. zł</i>	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31 grudnia 2004</b>	<b>31 grudnia 2003</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 513 129	822 020
Należności od sektora finansowego	2 518 394	1 556 255
<b>Razem środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 031 523</b>	<b>2 378 275</b>

##### ***Podział działalności Grupy Kapitałowej w rachunku przepływów pieniężnych***

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

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Grupy Kapitałowej oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływów pieniężnych;
- » do działalności inwestycyjnej przepływy pieniężne związane z inwestycjami Grupy Kapitałowej 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 Grupy.

<b>Działalność operacyjna –inne korekty</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Zmiana stanu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	76 367	-65 737
Zmiany stanu innych aktywów	-45 048	32 616
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	-7 728	-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
Korekty konsolidacyjne	63 655	143 873
Pozostałe pozycje	-102 104	-9 444
<b>Razem</b>	<b>-15 032</b>	<b>-39 343</b>

<b>Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Wynik na sprzedaży środków trwałych	11 463	-
Przychody z akcji udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	-	1 248
Zwrot zaliczek na inwestycje	-	1 274
Pozostałe pozycje	271	909
<b>Razem</b>	<b>11 734</b>	<b>3 431</b>

<b>Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	20 688
Zaliczki na inwestycje	-	7 112
Wynik na sprzedaży środków trwałych	2	-
Pozostałe pozycje	100	2 020
<b>Razem</b>	<b>102</b>	<b>29 820</b>

<b>Działalność finansowa inne wydatki finansowe</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Odsetki i raty kapitałowe z tytułu leasingu finansowego		3 793
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>3 793</b>

<b>Działalność finansowa inne wydatki finansowe</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Splata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	27 594	38 184
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	23 876	27 572
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	14 007	-
Pozostałe pozycje	-	1 472
<b>Razem</b>	<b>65 477</b>	<b>67 228</b>

### **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. Inspektoria twierdzi, że podpisy pożyczkobiorców i innych podmiotów na umowach pożyczek i na umowach ustanawiających zabezpieczenia ich spłaty zostały sfalszowane. 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 zawieszono 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 przygotowwany 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 r.

Zarząd Banku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	2005-03-11	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu
data	2005-03-11	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-11	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-11	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-11	Ronald Richardson	Wiceprezes Zarządu
data	2005-03-11	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu

## SPIS TREŚCI

I.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
II.	ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA GRUPY W 2004 ROKU.....	4
III.	KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY .....	8
III.	CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	10
IV.	CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY .....	15
V.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY .....	17
VI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY .....	18
VII.	POZYCJA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY NA RYNKU.....	18
VIII.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY .....	19
IX.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	20
X.	OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY I POZA GRUPĄ.....	20
XI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.....	21
XII.	ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY UMOWY ZAWARTE W 2004 ROKU.....	21
XIII.	POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	21
XIV.	INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY.....	26
XV.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY.....	28
XVI.	INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY .....	29
XVII.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	31
XVIII.	CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY.....	33

## ***I. Opis Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.***

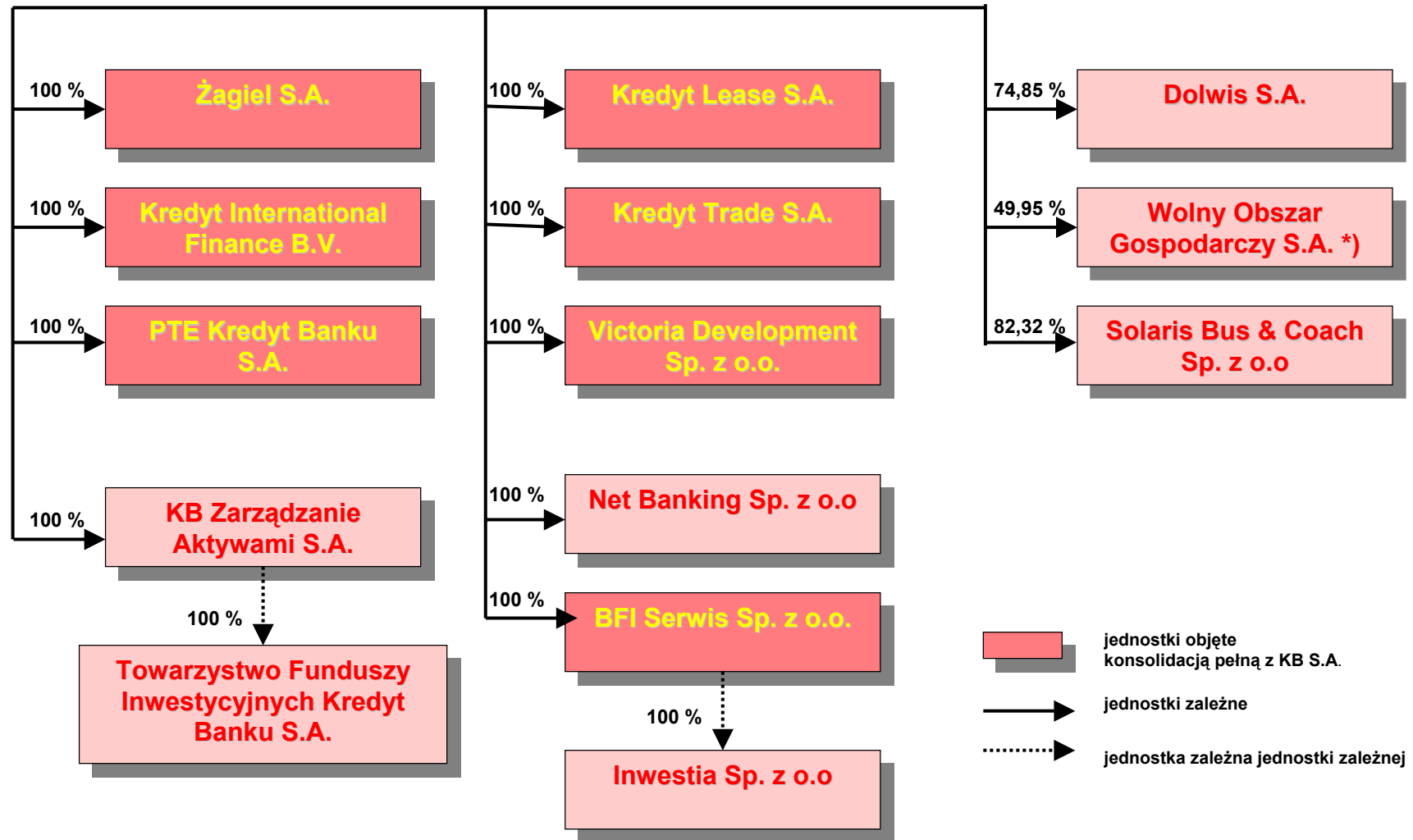
Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. („Grupa”) obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze. Łączące Grupę powiązania kapitałowe są wzmacniane powiązaniem handlowymi.

Kredyt Bank S.A., Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej („Bank”), podejmuje decyzje o polityce finansowej i bieżącej działalności podmiotów z Grupy. Członkowie Zarządu i osoby pełniące funkcje kierownicze w Banku poprzez piastowanie funkcji kontrolnych w organach nadzoru uprawnieni są do powoływania i odwoływania zarządów spółek podporządkowanych.

Graficzną prezentację struktury Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku prezentuje poniższe zestawienie:



## Struktura Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.



\*) zgodnie z art.3, ust.1 pkt 37 ustawy o rachunkowości

Zgodnie z art. 57 oraz 58 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z par. 6.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, na dzień 31.12.2004 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały niżej wymienionych spółek z następujących powodów:

- dane finansowe jednostek zależnych są nieistotne dla rocznego raportu Grupy, a ich ominięcie nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, w przypadku następujących jednostek:
  - KB Zarządzanie Aktywami S.A.,
  - Inwestia Sp. z o.o. (spółka zależna od BFI Serwis Sp. z o.o.),
  - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (spółka zależna od KB Zarządzanie Aktywami S.A.),
  - Net Banking Sp. z o.o.

Akcje i udziały wyżej wymienionych spółek podlegają wycenie i prezentacji metodą praw własności.

- jednostki zależne nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi:
  - Solaris Bus and Coach Sp. z o. o,
  - WOG S.A.

Akcje i udziały wyżej wymienionych spółek podlegają wycenie i prezentacji metodą praw własności. Wartość bilansowa spółki Dolwis S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 0.

Zakres spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31.12.2004 roku zmniejszył się w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2003 roku w wyniku sprzedaży przez Grupę akcji lub udziałów następujących spółek:

- Bankowego Domu Brokerskiego S.A. (10.05.2004r.),
- BDH Serwis Sp. z o.o. (30.06.2004r.),
- Kredyt Banku Ukraina (26.08.2004r.).

Szczegółowy opis dotyczący zakresu konsolidacji przedstawiono w punkcie 3 Wprowadzenia do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

W rozdziale tym przedstawione zostały również podstawy prawne sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2004 rok oraz zastosowane metody konsolidacji w odniesieniu do poszczególnych spółek Grupy.

## **II.      *Zewnętrzne warunki działania Grupy w 2004 roku***

### ***Ogólna sytuacja gospodarcza kraju***

W I półroczu 2004 roku 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).

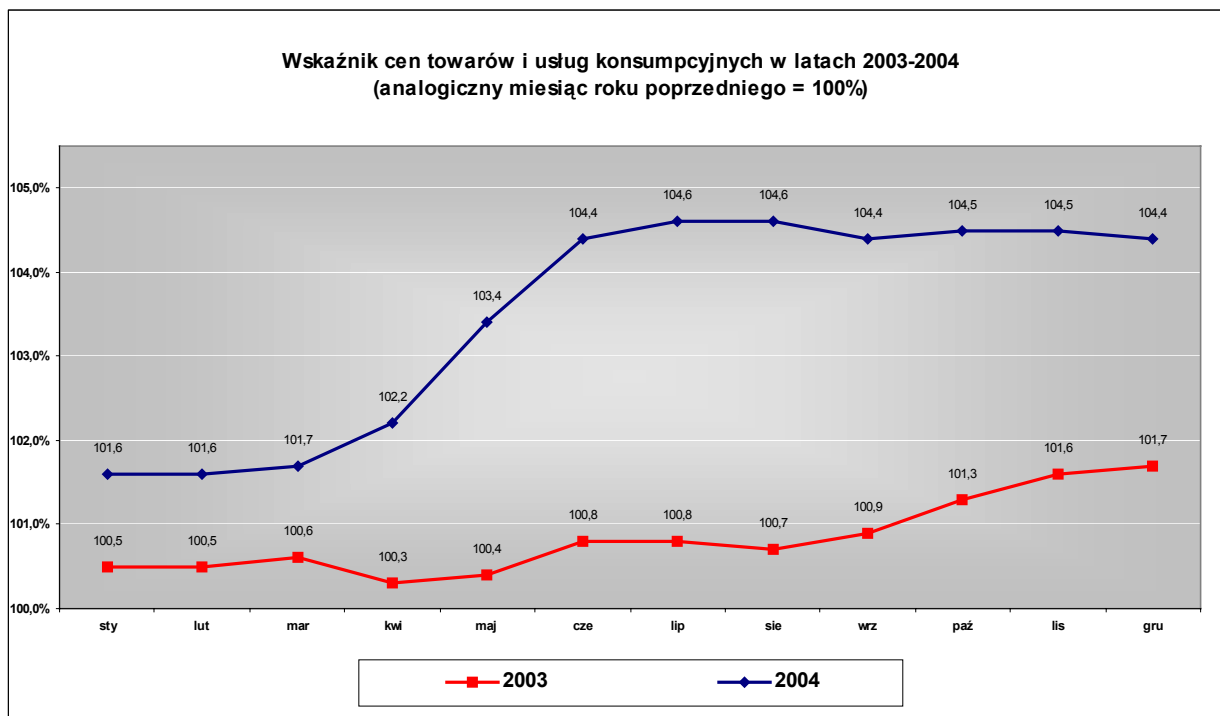
Do najistotniejszych czynników mających dodatni wpływ na otoczenie makroekonomiczne można zaliczyć:

- 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% ±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%).

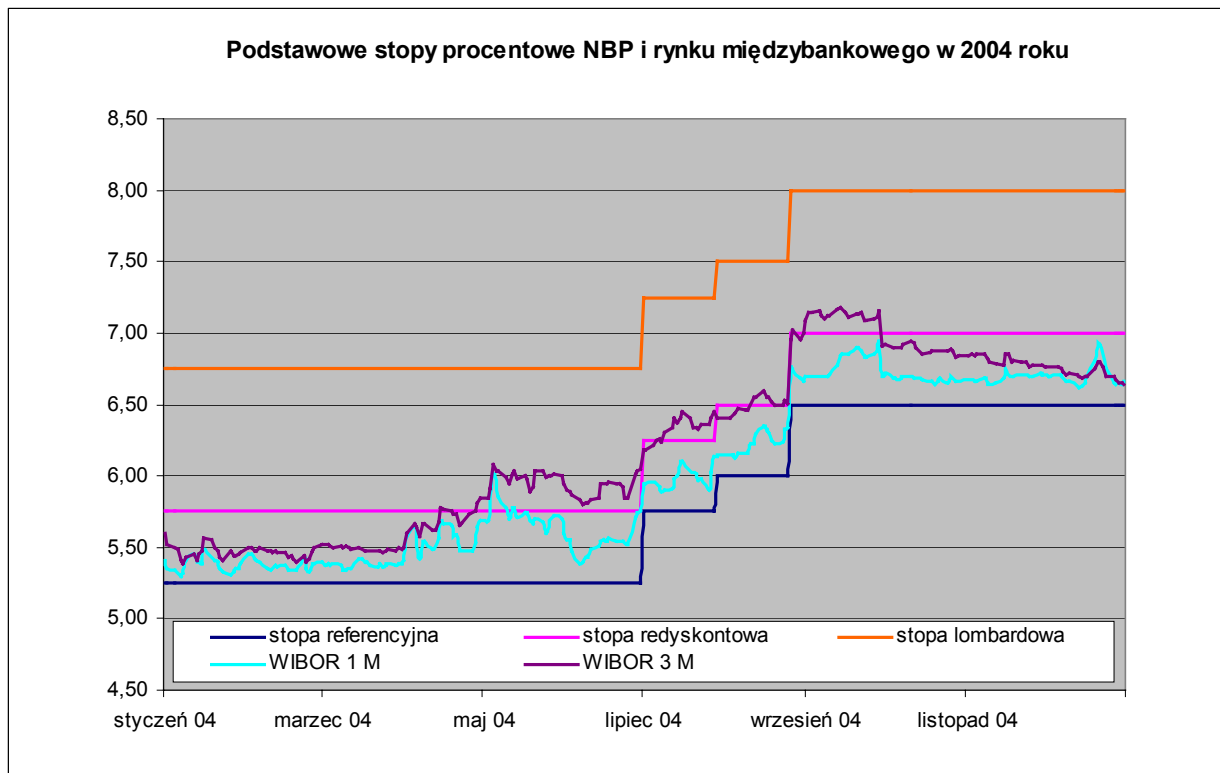
Za kwestię kluczową, a jednocześnie główne zagrożenie utrzymania wysokiego wzrostu w perspektywie średniookresowej, należy uznać podniesienie udziału inwestycji w PKB. Szczególnie niepokojący w kontekście tworzenia nowych miejsc pracy jest dotychczasowy brak skłonności do inwestowania w grupie małych 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.

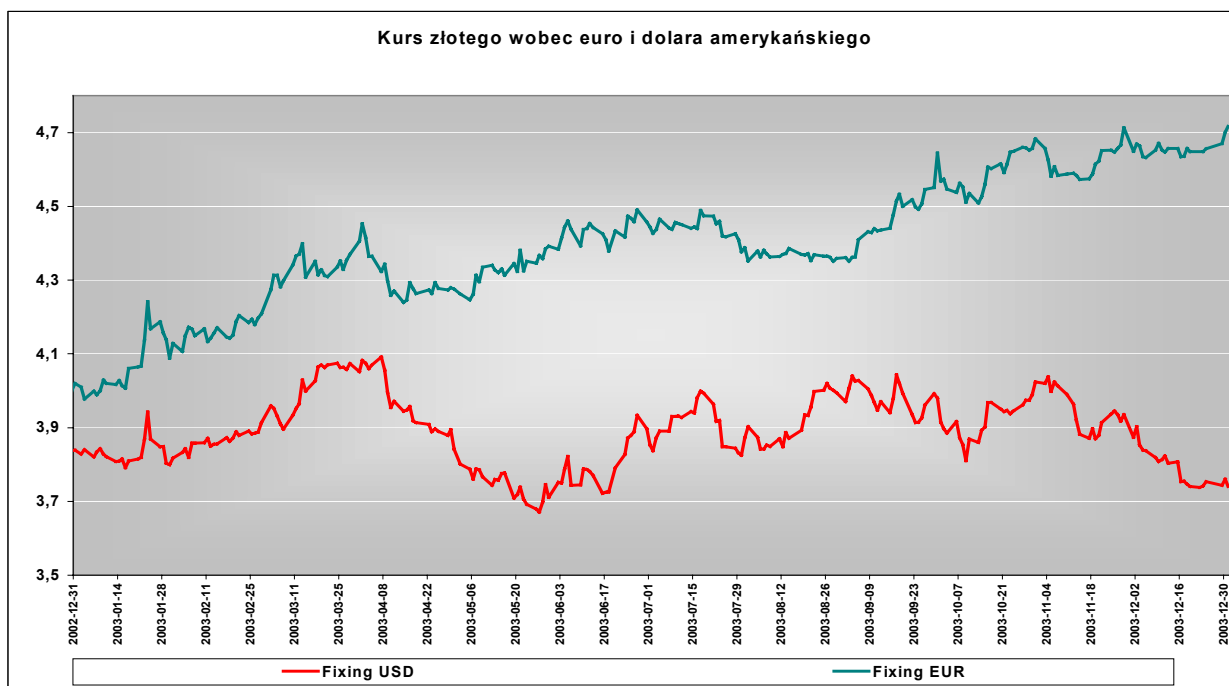
Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego i inflacji na przestrzeni 2004 roku.



Głównym powodem podwyższania stóp procentowych NBP była obawa przed zwiększaniem 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 finansowe<sup>1</sup>.

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 portfela<sup>2</sup> oraz poziom zysku netto. Podobnie jak w poprzednich okresach dochody odsetkowe stanowiły najważniejszą część dochodów banków.<sup>3</sup>

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

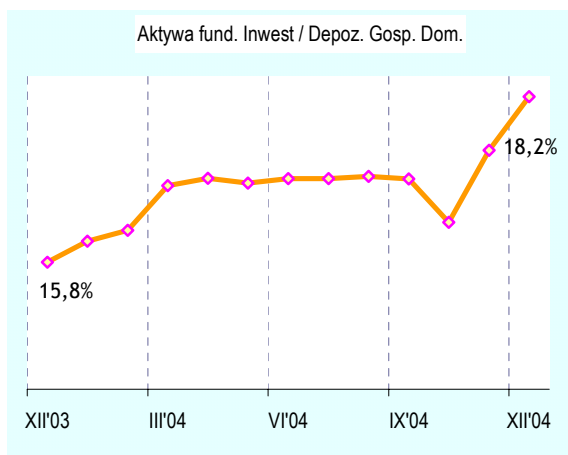
<sup>1</sup> Wg aktualnie dostępnych danych GUS, w okresie trzech kwartałów 2004 wynik finansowy brutto wzrósł o 44,9% a netto o 92,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003.

<sup>2</sup> 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.

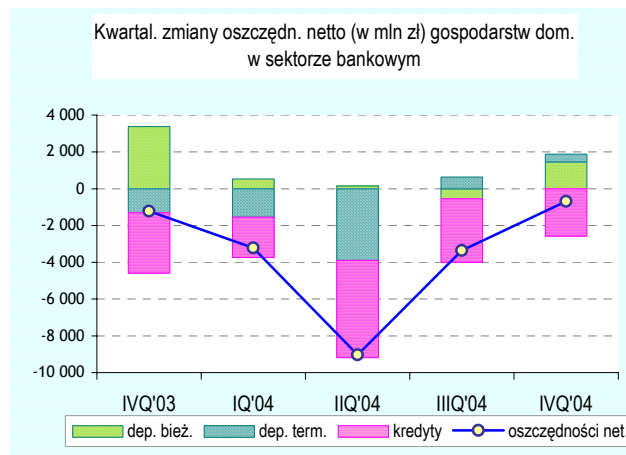
<sup>3</sup> Wg danych GUS za 3 kwartały 2004, odsetki netto stanowiły 44% WNB.

depozytów (zarówno detalicznych jak i korporacyjnych) należy wymienić społeczne obawy o trwałość ożywienia widoczne w wynikach cyklicznych badań koniunktury<sup>4</sup>.

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.

### III. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy 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 9,3%, tj. z 23.895.008 tys. zł do 21.670.731 tys. zł głównie w związku ze zmniejszeniem zakresu konsolidacji o jednostki, które zostały sprzedane w ramach procesu restrukturyzacji Grupy oraz z koncentrowaniem się na wybranych obszarach działalności na rynku polskim,
- » zmiany podstawowych **kategorii aktywów**, tj.
  - ♦ wzrost wartości **netto należności od sektora finansowego** o 66,2% (o 1.180.973 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 24,8% tj. o 3.474.081 tys. zł (na co wpłynęła m.in. sprzedaż Kredyt Banku Ukraina, Oddziału Kredyt

<sup>4</sup> 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.

Banku w Wilnie jak również ograniczenie zaangażowania Jednostki Dominującej w projekty typu project finance oraz zmiany kursów walut) oraz **należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności** o 27,8% tj. o 11.856 tys. zł,

- ♦ obniżenie wartości **dłużnych papierów wartościowych** o 6,1%, tj. o 268.728 tys. zł,
  - ♦ obniżenie wartości **rzecowego majątku trwałego netto** o 43,3%, tj. o 342.147 tys. zł co było związane ze sprzedażą wybranych nieruchomości Jednostki Dominującej oraz z rozwiązaniem znaczącej umowy leasingu finansowego dotyczącego jednego z głównych budynków,
- » zmiany podstawowych **kategorii pasywów**, tj.
- ♦ zmniejszenie wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Grupy – **zobowiązań ogółem** (wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego oraz wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) o 13,6%, tj. o 2.702.512 tys. zł głównie ze względu na obniżenie skali zobowiązań wobec podmiotów finansowych na rynku międzybankowym,
  - ♦ wzrost **kapitałów własnych Grupy** 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 Grupy w okresie od dnia 31 grudnia 2003 roku do dnia 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
<b>Suma bilansowa netto</b>	<b>21 670 731</b>	<b>23 895 008</b>	<b>90,7%</b>	<b>-2 224 277</b>
<b>Kapitały własne, w tym:</b>	<b>1 459 954</b>	<b>644 481</b>	<b>226,5%</b>	<b>815 473</b>
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
<b>Zobowiązania ogółem, w tym:</b>	<b>17 162 691</b>	<b>19 865 203</b>	<b>86,4%</b>	<b>-2 702 512</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 701 775	5 205 196	71,1%	-1 503 421
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 725 123	12 755 041	91,9%	-1 029 918
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	1 764 429	96,9%	-53 924
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	25 288	140 537	18,0%	-115 249
<b>Należności ogółem, w tym:</b>	<b>14 813 011</b>	<b>16 782 414</b>	<b>88,3%</b>	<b>-1 969 403</b>
Należności od sektora finansowego	2 963 830	1 782 857	166,2%	1 180 973
Należności od sektora niefinansowego	10 540 526	14 014 607	75,2%	-3 474 081
Należności od sektora budżetowego	1 277 892	942 331	135,6%	335 561
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30 763	42 619	72,2%	-11 856
<b>Rzeczowy majątek trwały netto</b>	<b>447 805</b>	<b>789 952</b>	<b>56,7%</b>	<b>-342 147</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>4 162 762</b>	<b>4 431 490</b>	<b>93,9%</b>	<b>-268 728</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>194 068</b>	<b>-1 398 960</b>	<b>-</b>	<b>1 593 028</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>185 176</b>	<b>-1 581 688</b>	<b>-</b>	<b>1 766 864</b>

### III. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Grupy oraz pozycji pozabilansowych

#### 1. Aktywa Grupy - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa pracujące Grupy (należności od klientów sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego, należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności oraz dłużne papiery wartościowe) stanowiły łącznie 87,6% aktywów ogółem.

Podstawowe pozycje aktywów netto Grupy w 2004 roku w porównaniu do 2003 roku kształtowały się następująco:

AKTYWA	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Majątek trwały	2,1%	3,3%	56,7%
Wartości niematerialne i prawne	0,7%	0,7%	77,8%
Udziały kapitałowe	1,5%	2,6%	52,4%
Kasa i środki w NBP	7,0%	3,4%	184,1%
Należności od sektora finansowego	13,7%	7,5%	166,2%
Należności od sektora niefinansowego	48,6%	58,7%	75,2%
Należności od sektora budżetowego	5,9%	3,9%	135,6%
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,1%	0,2%	72,2%
Dłużne papiery wartościowe	19,2%	18,6%	93,9%
Inne aktywa	1,2%	1,1%	102,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>90,7%</b>

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 10,1 p.proc. oraz zwiększenie udziałów należności od sektora finansowego o 6,2 p.proc.

Udział dłużnych papierów wartościowych w sumie aktywów na przestrzeni 2004 nie uległ większej zmianie i wyniósł na koniec grudnia 2004 roku 19,2%.

#### 2. Analiza portfela należności Grupy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna wartość należności brutto Grupy od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego wynosiła 17.514.550 tys. zł, co oznaczało spadek o 10,8%, tj. o 2.126.761 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 Grupy, 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
<b>Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)</b>	<b>16 861 365</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 028 693</b>	<b>100,0%</b>
<b>Należności normalne</b>	<b>11 911 987</b>	<b>70,6%</b>	<b>12 740 843</b>	<b>67,0%</b>
<b>Należności pod obserwacją</b>	<b>696 753</b>	<b>4,1%</b>	<b>894 218</b>	<b>4,7%</b>
<b>Należności zagrożone</b>	<b>4 252 625</b>	<b>25,3%</b>	<b>5 393 632</b>	<b>28,3%</b>
- <i>poniżej standardu</i>	437 681	2,6%	841 229	4,4%
- <i>wątpliwe</i>	902 492	5,4%	1 169 802	6,1%
- <i>stracone</i>	2 912 452	17,3%	3 382 601	17,8%
<b>Odsetki</b>	<b>653 185</b>		<b>612 618</b>	
Razem należności brutto	17 514 550		19 641 311	
<b>Rezerwy celowe na należności</b>	<b>2 701 539</b>		<b>2 858 897</b>	
Razem należności netto	14 813 011		16 782 414	
<b>Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek) w % *</b>	<b>25,2%</b>		<b>28,3%</b>	
<b>Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)</b>	<b>63,1%</b>		<b>52,7%</b>	

\*) dla Jednostki Dominującej Grupy wskaźnik udziału należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek oraz należności od banków) na koniec grudnia 2004 roku ukształtował się na poziomie 27,8%

Na koniec 2004 roku zanotowano zmniejszenie wartości portfela należności brutto ogółem (bez odsetek), tj. od sektorów: finansowego, niefinansowego i budżetowego, o 11,4% 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 21,2% tj. o 1.141.007 tys. zł, dzięki czemu wskaźnik jakości portfela należności uległ poprawie o 3,1 p.proc. obniżając się do poziomu 25,2%. 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 Grupie 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.

Na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku zmniejszył się stan bilansowy rezerw celowych na należności kredytowe zarówno w Banku (o 92.148 tys. zł), jak i w pozostałych podmiotach Grupy (o 65.210 tys. zł). Istotny wpływ na te zmiany miało spisanie należności w ciężar rezerw w Banku na koniec grudnia 2004 roku (w kwocie 66.695 tys. zł) oraz rozwiązanie rezerw na należności spółki Żagiel.

Z uwagi na większy spadek należności zagrożonych niż wartości rezerw na należności zagrożone w ciągu 2004 roku, wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami w Grupie uległ zwiększeniu z poziomu 52,7% na koniec 2003 roku do 63,1% na koniec 2004 roku. Świadczy to zarówno o istotnej poprawie w działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej, jak i o wzmocnieniu zabezpieczenia Grupy przed ryzykiem niespodziewanych wydarzeń w przyszłości.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerw w Banku oraz w Grupie według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku (w tys. zł).

Wyszczególnienie	Grupa Kredyt Banku S.A., w tym: Kredyt Bank S.A.		
	31.12.2004	31.12.2003	Zmiana
<b>Rezerwy celowe na należności kredytowe</b>	<b>2 701 539</b>	<b>2 858 897</b>	<b>-157 358</b>
- w tym: Kredyt Bank	2 399 004	2 491 152	-92 148
<b>Rezerwy na ryzyko ogólne</b>	<b>97 325</b>	<b>130 609</b>	<b>-33 284</b>
- w tym: Kredyt Bank	97 318	130 609	-33 291
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>30 967</b>	<b>31 743</b>	<b>-776</b>
- w tym: Kredyt Bank	30 967	31 742	- 775
<b>Rezerwy na dłużników różnych</b>	<b>44 083</b>	<b>50 071</b>	<b>-5 988</b>
- w tym: Kredyt Bank	36 918	46 266	- 9 348
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>6 465</b>	<b>14 120</b>	<b>-7 655</b>

### Struktura walutowa należności

Analiza struktury walutowej należności brutto Grupy według stanu na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku wskazuje na wzrost udziału należności złotych w należnościach ogółem o 9,2 p.proc. (do poziomu 68,7%).

Pod względem struktury należności złotych 79,4% stanowiły na koniec 2004 roku należności od podmiotów niefinansowych w porównaniu z 88,7% udziału na koniec 2003 roku. Wartość brutto należności złotych od sektora niefinansowego w tym okresie obniżyła się o 7,9%.

Należności od sektora niefinansowego dominowały także w strukturze należności walutowych Grupy, stanowiąc na koniec 2004 roku 66,4% ogółu należności walutowych, jakkolwiek w stosunku do stanu na koniec 2003 roku ich udział obniżył się (o 14,7 p.proc.) na rzecz należności od sektora finansowego, które przyrosły o 28,1% i zwiększyły swój udział w należnościach walutowych ogółem do poziomu 32,1%.

Pośród należności walutowych Grupy na koniec 2004 roku największy udział miały należności w Euro (55,9% wobec 53,2% na koniec 2003 roku) oraz w USD (26,5% wobec 21,9% na koniec 2003 roku).

Należy zauważyć, że na zmniejszenie wartości i zmiany strukturalne w obrębie należności Grupy, 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	68,7%	59,5%	102,8%
Należności walutowe	31,3%	40,5%	69,1%
<b>Należności ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>89,2%</b>

### 3. Pasywa Grupy - zmiany strukturalne

Podstawowe kategorie pasywów Grupy na koniec 2004 roku w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej.

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>Dynamika 2004 / 2003</b>
Kapitały własne (wraz z wynikiem netto roku bieżącego)	6,7%	2,7%	226,5%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	17,1%	21,8%	71,1%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	54,1%	53,4%	91,9%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	7,9%	7,4%	96,9%
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,1%	0,6%	18,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1,9%	4,3%	40,3%
Pozostałe pasywa	12,2%	9,8%	112,1%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>90,7%</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku głównymi źródłami finansowania działalności Grupy były zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które łącznie z zobowiązaniami wobec sektora finansowego, budżetowego oraz zobowiązaniami wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności stanowiły 79,2% pasywów ogółem, przy czym w stosunku do stanu na koniec 2003 roku zwiększył się udział depozytów sektora niefinansowego (o 0,7 p.proc.) oraz depozytów sektora budżetowego (o 0,5 p.proc.) w pasywach ogółem, zaś zmniejszył się udział depozytów sektora finansowego (o 4,7 p.proc.) i zobowiązań wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności (o 0,5 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 Jednostki Dominującej Grupy w wyniku emisji akcji serii „W” pozwoliło na pokrycie w znacznej części straty ubiegłych okresów, która wyniosła łącznie 1.620.911 tys. zł. Dzięki zasileniu kapitału zapasowego oraz wykorzystaniu kapitału rezerwowego, przeznaczono 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 Grupy w 2004 roku (osiągnięte w drodze emisji akcji oraz emisji bankowych papierów wartościowych) pozwoliło na utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie gwarantującym bezpieczeństwo funkcjonowania - na koniec grudnia 2004 roku wyniósł on 14,40% dla Jednostki Dominującej oraz 14,72% dla Grupy.

#### **4. Analiza zobowiązań Grupy**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna wartość zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego wyniosła 17.162.691 tys. zł, co oznaczało spadek w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku o 13,6%, tj. o 2.702.512 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 7,4 p.proc. oraz spadek udziału pozostałych zobowiązań tj. długoterminowych (powyżej 1 roku) o 5,5 p.proc. oraz krótkoterminowych (do 1 roku) o 1,9 p.proc.

Wśród zobowiązań bieżących i krótkoterminowych, które łącznie stanowiły na koniec grudnia 2004 roku 83,8% zobowiązań Grupy, dominują zobowiązania wobec podmiotów niefinansowych, przy czym ich udział w obydwu tych kategoriach na koniec 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku zwiększył się. W zakresie zobowiązań długoterminowych Grupy w obydwu porównywanych okresach ponad 85% stanowiły zobowiązania wobec sektora finansowego, co było związane z pozyskaniem

środków przez Jednostkę Dominującą Grupy w drodze umów o udzielenie długoterminowych pożyczek z Grupy KBC.

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003	Dynamika 2004 / 2003
Zobowiązania bieżące	30,7%	23,3%	113,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	53,1%	55,0%	83,4%
Zobowiązania długoterminowe	15,7%	21,2%	64,1%
Odsetki	0,5%	0,5%	95,3%
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>86,4%</b>

### Struktura walutowa zobowiązań

W ramach zobowiązań Grupy 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 Grupy - o 8,7 p.proc. do poziomu 71,6%.

Pod względem struktury zobowiązań złotych największy udział (77,4%) stanowiły zobowiązania wobec podmiotów niefinansowych w porównaniu z 75,6% udziału na koniec 2003 roku. Wartość zobowiązań złotych wobec sektora niefinansowego była nieznacznie wyższa niż przed rokiem.

W obrębie zobowiązań walutowych Grupy na koniec grudnia 2004 roku, tak jak na koniec 2003 roku, dominowały zobowiązania wobec sektora finansowego (54,0%) jakkolwiek ich udział w stosunku do stanu na koniec 2003 roku nieco obniżył się (o 0,8 p.proc.) na rzecz wzrostu udziału zobowiązań walutowych wobec sektora niefinansowego.

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 Grupy 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 złotowe	71,6%	62,9%	98,2%
Zobowiązania walutowe	28,4%	37,1%	66,3%
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>86,4%</b>

## 5. Zobowiązania pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Grupy według stanu na koniec 2004 roku wyniosła 40.519.930 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 75.457.496 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec 2004 roku ukształtowała się na poziomie 187,0% wobec 485,4% na koniec poprzedniego roku.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy 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.

W ramach powyższej kategorii zdecydowanie dominowały gwarancje walutowe (ponad 79%), natomiast z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w kwocie udzielonych gwarancji miały gwarancje z terminem ważności do 1 roku; ponad 57% ogólnej kwoty.

#### IV. Charakterystyka rachunku zysków i strat Grupy

Grupa zamknęła 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	634 720	723 210	-88 490
Wynik z tytułu prowizji	507 131	508 189	-1 058
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	186 609	154 766	31 843
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>1 328 460</b>	<b>1 386 165</b>	<b>-57 705</b>
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	48 892	6 249	42 643
<b>Dochód netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 377 352</b>	<b>1 392 414</b>	<b>-15 062</b>
Koszty działania	(888 715)	(1 007 884)	119 169
Amortyzacja	(166 612)	(168 598)	1 986
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(108 342)	(1 533 270)	1 424 928
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>213 683</b>	<b>(1 317 338)</b>	<b>1 531 021</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(45)	76	-121
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(19 570)	(81 698)	62 128
<b>Zysk brutto</b>	<b>194 068</b>	<b>(1 398 960)</b>	<b>1 593 028</b>
Podatek dochodowy / pozost. obowiązkowe obciążenia	(20 123)	(185 642)	165 519
Udział w zyskach / stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	13 133	4 842	8 291
Zyski mniejszości	(1 902)	(1 928)	26
<b>Zysk netto</b>	<b>185 176</b>	<b>(1 581 688)</b>	<b>1 766 864</b>

**Wynik z tytułu odsetek Grupy** w 2004 roku wyniósł 634.720 tys. zł i był niższy od wyniku uzyskanego w 2003 roku o 12,2% tj. o 88.490 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 z tytułu prowizji** osiągnięty przez Grupę w 2004 roku wyniósł 507.131 tys. zł i był 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, wynik z operacji wymiany oraz wynik ze sprzedaży** w 2004 roku wyniósł 186.609 tys. zł, co w porównaniu z rokiem 2003 stanowiło poziom wyższy o 20,6%. Wpływ na ten rezultat miały w dużym stopniu wyniki transakcji sprzedaży przeprowadzone w ramach restrukturyzacji Grupy w 2004 roku.

Saldo **pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** na koniec 2004 roku było dodatnie i wyniosło 48.892 tys. zł wobec 6.249 tys. zł na koniec 2003 roku. Poziom tej pozycji w 2004 roku został w decydującym stopniu ukształtowany przez wyniki uzyskane w II półroczu 2004 roku. Miała na to wpływ transakcja PTE Kredyt Banku S.A. dotycząca odpłatnego przekazania na rzecz PTE Polsat zarządzania OFE (24.000 tys zł) jak również transakcja sprzedaży nieruchomości Jednostki Dominującej Grupy przeprowadzona w grudniu 2004 roku (10.829 tys zł w IV kwartale 2004 roku).

Na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku Grupa poniosła niższe **koszty działania** o 11,8%, tj. o 119.169 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu ich oszczędności w Grupie. Istotny wpływ na obniżenie kosztów działania w Grupie miał również proces jej restrukturyzacji.

Oszczędności uzyskano zarówno w zakresie kosztów rzeczowych (głównie: kosztów czynszu, kosztów usług transportowych za przewozy gotówki, kosztów usług w zakresie ochrony mienia, a także opłat za rozmowy telefoniczne) jak i kosztów osobowych, co było pochodną zmian organizacyjnych i optymalizacji zatrudnienia.

Proces redukcji zatrudnienia w Jednostce Dominującej Grupy przyniósł w całym 2004 roku obniżenie ilości etatów o 14,2% (934 etaty), tj. do poziomu 5.624 na koniec grudnia 2004 roku. Zanotowano również zmniejszenie stanu zatrudnienia w całej Grupie, na co wpływ miało ograniczenie składu Grupy poprzez sprzedaż wybranych spółek bądź restrukturyzację zatrudnienia; spadek na przestrzeni 2004 roku wyniósł 33,5% (3.233 etaty).

**Koszty amortyzacji** poniesione przez Grupę w 2004 roku wyniosły 166.612 tys. zł i w porównaniu z 2003 rokiem uległy niewielkiemu obniżeniu (o 1.986 tys. zł). Wpłynęło na to wyłączenie z konsolidacji spółek Grupy, które zostały sprzedane jak również przeprowadzenie transakcji sprzedaży nieruchomości w Jednostce Dominującej Grupy. Z uwagi na to, że transakcja ta miała miejsce w grudniu 2004 roku, jej efekty będą odczuwalne w większym stopniu w 2005 roku.

Wartość wskaźnika koszty / dochody uległa obniżeniu o 7,9 p.proc. z poziomu 84,5% na koniec 2003 roku do poziomu 76,6% na koniec 2004 roku, co było głównie efektem redukcji kosztów funkcjonowania Grupy.

**Różnica wartości rezerw i aktualizacji** na koniec 2004 roku była ujemna i wyniosła (-108.342) tys. zł wobec wielkości (-1.533.270) tys. zł zanotowanej w roku ubiegłym. Poprawa tej kategorii jest efektem intensywnych działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych prowadzonych w Grupie oraz skuteczności nowych regulacji wewnętrznych w procesie kredytowym.

**Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności** w 2004 roku wyniósł (-19.570) tys. zł wobec wielkości (-81.698) tys. zł zanotowanej w 2003 roku. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje (w tys. zł):

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy	
	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
Żagiel S.A.	13 247	13 237
Kredyt Bank Ukraina S.A.	3 279	5 622
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	2 768	2 767
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	276	144
Business Center 2000 Sp. z o.o.	0	44 127
WOG S.A.	0	15 801
<b>Razem</b>	<b>19 570</b>	<b>81 698</b>

**Udział w zyskach / stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności** w 2004 roku wyniósł 13.133 tys. zł tj. o 8.291 tys. zł więcej niż na koniec 2003 roku. Na wynik ten złożyły się wyceny metoda praw własności następujących Spółek Grupy (w tys. zł):

Nazwa spółki	Wpływ na wynik w 2004 roku	Wpływ na wynik w 2003 roku
Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	11 419	4 261
WOG S.A.	1 365	700
Inwestia Sp. z o.o.	49	37
KBZA S.A.	274	-157
Net Banking*	26	-
Bankowy Dom Brokerski	0	1
<b>Razem</b>	<b>13 133</b>	<b>4 842</b>

\* Od dnia 1.01.2004r. Spółka Net Banking była wyceniana i prezentowana metoda praw własności.

Łączne obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego** od osób prawnych za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wyniosło 20.123 tys. zł, przy czym obciążenie podatkiem bieżącym wyniosło 22.375 tys. zł.

## V. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy

W związku z osiągnięciem przez Grupę 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%	-6,5%
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. Grupa będzie w dalszym ciągu dążyła do obniżenia tej relacji zarówno poprzez działania po stronie kosztów, jak i systematyczne zwiększanie dochodów z działalności operacyjnej.

Na wysokim poziomie 87,6% 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 Grupy, co zapewniło bezpieczeństwo funkcjonowania stanowiąc równocześnie odpowiednią bazę do dalszego rozwoju. Świadczy o tym osiągnięty na koniec 2004 roku wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku 14,40% oraz Grupy 14,72%.

Osiągnięcia Grupy w dziedzinie restrukturyzacji i windykacji należności w 2004 roku zaowocowały zmniejszeniem udziału należności zagrożonych w portfelu kredytowym. Grupa będzie dążyła 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 Grupy 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 działalności operacyjnej	76,6%	84,5%
Udział aktywów pracujących w aktywach netto	87,6%	88,8%
Współczynnik wypłacalności	14,7%	9,1%
Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem (brutto)	25,2%	28,3%
Pokrycie rezerwami należności zagrożonych	63,1%	52,7%

## VI. Zarządzanie ryzykiem w Jednostce Dominującej Grupy

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Jednostki Dominującej przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w jej działalności. Zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelnego organa Jednostki Dominującej: 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 Jednostce Dominującej znajduje się w punkcie 3 Dodatkowych Not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

## VII. Pozycja Jednostki Dominującej Grupy na rynku

### 1. Analiza pozycji Jednostki Dominującej Grupy na tle polskiego sektora bankowego

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany w strukturze depozytów i należności poszczególnych grup klientów w Jednostce Dominującej Grupy oraz w sektorze banków komercyjnych jakie nastąpiły w 2004 roku, oraz zmiany jej udziału 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
<b>Depozyty i inne zobowiązania</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,1%</b>
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%
<b>Należności</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,3%</b>
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 minionego 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 o 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 Jednostki Dominującej Grupy

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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

## VIII. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy

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 w Jednostce Dominującej Grupy",
- 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 KB 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 Skonsolidowanego 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".

### **IX. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy**

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 BV 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 Richardсона 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 Skonsolidowanego 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 głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy i poza Grupą**

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych Jednostki Dominującej Grupy w 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 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
<b>Zaangażowanie w spółkach zależnych</b>			
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
<b>Zaangażowanie w spółkach stowarzyszonych</b>			
Bankowy Dom Brokerski	0	280	-280
<b>Razem</b>	<b>459 014</b>	<b>544 846</b>	<b>85 832</b>

\*) wg cen nabycia, nie zawiera dopłat do kapitału

## **XI. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi o wartości stanowiącej lub przekraczającej w złotych równowartość 500 tys. EUR**

Zestawienie przedstawiające salda Jednostki Dominującej powstałe w wyniku zawierania transakcji ze spółkami powiązаныmi kapitałowo (wycenianymi metodą praw własności), w tym transakcji, których wartość w złotych stanowiła bądź przekraczała poziom 500 tys. EUR, wg stanu na koniec 2004 roku zostały zaprezentowane w Dodatkowych Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w punkcie 15 "Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo".

W ww rozdziale Dodatkowych Not Objasniających zostało także zaprezentowane kształtowanie się pozycji bilansu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 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 Grupy umowy zawarte w 2004 roku**

W 2004 roku zostały zawarte następujące umowy, znaczące dla działalności Grupy:

- 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 Deka Immobilien Investment GmbH. Zawarcie tych umów pozwoliło Jednostce Dominującej Grupy na bardziej efektywne zarządzanie w zakresie kosztów prowadzonej działalności.

Opis powyższych umów został zamieszczony w Dodatkowych Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. za 2004 rok w rozdziale 24 "Znaczące wydarzenia dotyczące 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

## **XIII. Pozostałe informacje i aspekty działalności Grupy**

### **a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za 2004 rok z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych 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 Grupy na koniec 2004 roku uległ obniżeniu o 50.554 tys. zł.

### **Realizacja programu restrukturyzacji Banku i Grupy**

Istotne znaczenie dla sytuacji finansowej Grupy w 2004 roku miała realizacja Programu restrukturyzacji Banku i Grupy Kapitałowej.

Realizacja Programu przebiegała w formie wdrażania 26 projektów obejmujących najważniejsze sfery aktywności Grupy 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. umożliwiające stały przepływ wiedzy i doświadczeń w zakresie wdrażanych procedur i standardów. Główne zmiany wprowadzone w Banku i Grupie w trakcie realizacji Programu zostały opisane w pkt. XVII.

### **Wzmocnienie bazy kapitałowej**

W 2004 nastąpiło zwiększenie funduszy podstawowych Jednostki Dominującej Grupy dzięki przeprowadzeniu w II kwartale 2004 roku emisji akcji serii "W", która została objęta przez KBC Bank NV. 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% oraz Grupy do poziomu 14,72% 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 Jednostka Dominująca Grupy nie zawierała nowych umów pożyczek, poręczeń, gwarancji. Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku czynne były następujące umowy pożyczek zawarte przez Jednostkę Dominującą Grupy (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 udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności***

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku łączne zaangażowanie Jednostki Dominującej Grupy 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 jednostkę dominującą tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń***

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku Jednostka Dominująca Grupy wystawiła (i uzyskała 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 Jednostka Dominująca Grupy zawierała 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 została zaprezentowana w Dodatkowych Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w rozdziale 2 "Informacje o instrumentach finansowych", p.(f) pochodne instrumenty finansowe". W ww części raportu przedstawiono także opis poszczególnych typów transakcji zawieranych przez Kredyt Bank S.A. w 2004 roku. Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy nie zawierały transakcji tego rodzaju.

Informacje dotyczące gwarancji i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych Kredyt Banku S.A. przedstawiono w punkcie 8 Dodatkowych Not Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2004 rok.

#### **f) opis wykorzystania wpływów z emisji akcji Jednostki Dominującej**

Celami **emisji akcji Kredyt Banku S.A. serii "U"**, która została przeprowadzona w IV kwartale 2003 roku było pozyskanie środków na odbudowę funduszy własnych Jednostki Dominującej Grupy, 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 Jednostki Dominującej Grupy 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 Jednostki Dominującej, 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 Jednostka Dominująca Grupy mogła 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 poprzez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jednostki dominującej**

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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej 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 Jednostką Dominującą 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 naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejścia 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 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 Jednostka Dominująca Grupy kontynuowała 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 Jednostki Dominującej Grupy**

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 w Jednostce Dominującej Grupy**

W związku z realizacją w 2004 roku przez Jednostkę Dominującą Grupy, 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 prowadzenia 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 Jednostce Dominującej Grupy**

### **a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej Grupy w 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, 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 Voljé	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Francoise 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) Komitet Audytu**

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.

#### **c) określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Jednostki Dominującej Grupy oraz akcji i udziałów w jednostkach Grupy, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Wykaz akcji Jednostki Dominującej Grupy 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]
<b>Członkowie Zarządu</b>				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Pozostali Członkowie Zarządu	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>100</b>	<b>0,5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.</b>				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>1 000</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **XVII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy**

### **Czynniki wewnętrzne:**

Największy wpływ na wyniki Jednostki Dominującej Grupy 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 Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Poniżej przedstawiono wprowadzone główne zmiany determinujące wyniki Jednostki Dominującej:

- Zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze sprzedaży wymagało wprowadzenia zasadniczych zmian organizacyjnych. Koncepcję organizacji sprzedaży wdrożoną w roku 2004 oparto na zasadzie wyraźnego rozdzielania 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 Grupy 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 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. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy**

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 nowoczesny 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 Grupa będzie kontynuowała politykę dążenia do osiągnięcia wysokiej jakości kadr na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	2005-03-11	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	.....
data	2005-03-11	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	2005-03-11	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....
data	2005-03-11	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu	.....
data	2005-03-11	Ronald Richardson	Wiceprezes Zarządu	.....
data	2005-03-11	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....