

# KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

## Skonsolidowany raport półroczny SAB-PSr 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 półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2004 do 30.06.2004r.  
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2003 do 30.06.2003r.

dnia 02.09.2004  
(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) (miejsowość)	
	Kasprzaka 2/8 (ulica) (numer)	
634-54-49 (telefon)	634-53-34 (fax)	bprasowe@kredybank.pl (e-mail)
527-020-40-57 (NIP)	006228968 (REGON)	<a href="http://www.kredybank.pl">www.kredybank.pl</a> (www)

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

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 26.08.2004

(data wydania raportu)

„Rozszerzony” skonsolidowany raport półroczny zawiera :

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 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)
- Półroczne 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)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności skróconego półrocznego sprawozdania finansowego ze zbadanym półrocznym sprawozdaniem finansowym (§ 58 ust. 3, § 63 ust. 2, § 62 ust. 6 pkt. 2 ww. rozporządzenia i przepisy rozporządzenia o prospekcie)
- Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe (§ 58 ust. 3 ww. rozporządzenia)

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EURO</b>	<b>tys. EURO</b>
<b>I. Przychody z tytułu odsetek</b>	670 150	792 871	141 648	183 918
<b>II. Przychody z tytułu prowizji</b>	268 665	270 776	56 787	62 810
<b>III. Wynik na działalności bankowej</b>	658 595	690 007	139 205	160 057
<b>IV. Wynik na działalności operacyjnej</b>	75 714	(205 747)	16 003	(47 726)
<b>V. Zysk (strata) brutto</b>	64 631	(262 275)	13 661	(60 839)
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	58 250	(265 683)	12 312	(61 629)
<b>VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	282 354	827 326	59 680	191 910
<b>VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	196 508	19 774	41 535	4 587
<b>IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	(197 166)	(75 410)	(41 674)	(17 492)
<b>X. Przepływy pieniężne netto razem</b>	281 696	771 690	59 541	179 005
<b>XI. Aktywa razem</b>	24 064 606	25 564 871	5 298 008	5 735 893
<b>XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>	0	0	0	0
<b>XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	5 219 824	5 566 299	1 149 184	1 248 889
<b>XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego</b>	14 987 951	15 941 187	3 299 711	3 576 663
<b>XV. Kapitał własny</b>	1 295 913	1 364 849	285 307	306 227
<b>XVI. Kapitał zakładowy</b>	1 358 294	739 516	299 039	165 922
<b>XVII. Liczba akcji (w szt.)</b>	271 658 880	147 903 168		
<b>XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję - w zł/EUR</b>	4,77	9,23	1,05	2,07
<b>XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	4,77	9,23	1,05	2,07
<b>XX. Współczynnik wypłacalności (w %)</b>	13,52	9,42		
<b>XXI. Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>	(1 243 036)	(511 055)	(262 737)	(118 547)
<b>XXII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b>	186 243 852	147 903 168		
<b>XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)</b>	(6,67)	(3,46)	(1,41)	(0,80)
<b>XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)</b>	(6,67)	(3,46)	(1,41)	(0,80)
<b>XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)</b>				

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku**

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (format SAB-PSr) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.064.606 tysięcy złotych (dwadzieścia cztery miliardy sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześć tysięcy złotych),
- współczynnik wypłacalności,
- pozycje pozabilansowe wykazujące na dzień 30 czerwca 2004 roku sumę 73.267.537 tysięcy złotych (siedemdziesiąt trzy miliardy dwieście sześćdziesiąt siedem milionów pięćset trzydzieści siedem tysięcy złotych),
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 58.250 tysięcy złotych (pięćdziesiąt osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 636.713 tysięcy złotych (sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzysta osiem tysięcy złotych),
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 281.696 tysięcy złotych (dwieście osiemdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

3. Przegląd przeprowadziliśmy, z wyjątkiem kwestii, o której mowa w punkcie 6. poniżej, stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu jednostki dominującej. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku było przedmiotem naszego przeglądu i z dniem 29 września 2003 roku wydaliśmy raport ze zwróceniami uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w raporcie z przeglądu powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczyło niepewności związanej z osiągnięciem przez Bank wystarczającego dochodu podatkowego w drugim półroczu 2003 oraz w przyszłych latach umożliwiającego realizację aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznanego przez Bank na dzień 30 czerwca 2003 roku w wysokości około 118 milionów złotych netto. Drugie zwrócenie uwagi dotyczyło niedotrzymania przez Bank założeń realizowanego Programu naprawczego zaakceptowanego przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) w czerwcu 2003 roku. W drugim półroczu 2003 roku Bank podjął decyzję o spisaniu aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ciężar wyniku finansowego Banku za 2003 rok, a także przygotował znowelizowaną wersję Programu naprawczego, która została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 11 marca 2004 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniami uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczyło braku zatwierdzenia przez KNB do dnia wydania naszej opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Jak opisano w punkcie 4. powyżej, 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 został opisany szerzej w punkcie 8 a) niniejszego raportu z przeglądu.
6. Stosownie do przepisu § 17 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.). Grupa Kapitałowa ma obowiązek we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zamieścić wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej aktywów netto i wyniku finansowego netto pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi zgodnymi z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej lub US GAAP. W punkcie 5 Wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca zamieściła jedynie opis najistotniejszych zidentyfikowanych przez jednostkę dominującą różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a

sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, bez podania różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej aktywów netto i wyniku finansowego. Powyższa kwestia nie ma jednakże wpływu na prezentowane w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa netto na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz skonsolidowany wynik finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony tego dnia.

7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii pominięcia informacji, o których mowa w punkcie 6. powyżej, przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz skonsolidowany wynik finansowy, za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

8. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

a) Jak to szerzej opisano w punkcie 3 d) Dodatkowych Not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych w konsekwencji dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców z portfela kredytów gospodarczych oraz spadku szacowanych wielkości zabezpieczeń.

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych.

Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazywały na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń były istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 oraz załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zostały sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen.

Jak szerzej opisano w punkcie 3 d) Dodatkowych Not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Bank planuje dokonanie weryfikacji współczynników korygujących wartość zabezpieczeń oraz, w przypadku gdyby było to konieczne, ich uaktualnienia do końca 2004 roku. Szacunki wartości windykacyjnych oparte o rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od efektów windykacji w przeszłości z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych.

- b) W 2004 roku weszły w życie nowe przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Jak to szerzej opisano w punkcie 3 d) Dodatkowych Not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wdrożyła zmiany w przepisach dotyczących zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i ujęła te zmiany jako zmianę szacunków w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident  
Nr 9707/7255

Dominik Januszewski

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

Iwona Kozera  
Biegły rewident  
Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2004 roku

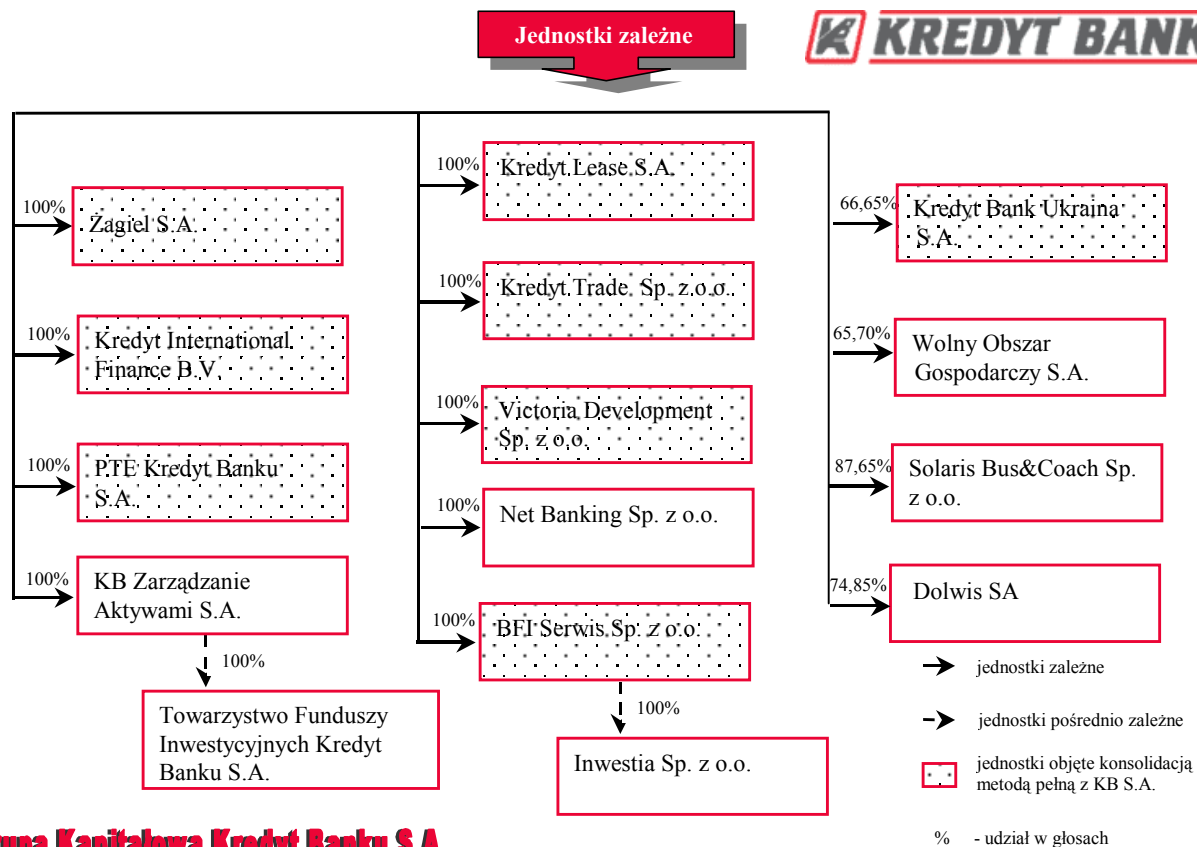
<b>SPIS TREŚCI</b>
--------------------

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....</b>	<b>2</b>
<b>2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>6</b>
<b>3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ STOSOWANE METODY KONSOLIDACJI.....</b>	<b>6</b>
<b>4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....</b>	<b>11</b>
<b>5. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF ORAZ MSR).....</b>	<b>29</b>

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku.

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



### Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.

Wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 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 powiązaniem handlowymi i zawieraniem 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.

Przedmiotem działalności **Kredyt Banku Ukraina S.A.** (działającego poprzednio pod nazwą Zachodnio-Ukraiński Bank Komercyjny) jest świadczenie kompleksowych usług bankowych na rynku ukraińskim.

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.** jest utworzenie i odpłatne zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym oraz jego reprezentowanie wobec osób trzecich.

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 prowadzenie Towarzystwa 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.

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.

### **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.

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 jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2004 roku**

**Skład Zarządu jednostki dominującej**

Małgorzata Kroker-Jachiewicz	– Prezes Zarządu,
Guy Libot	– Wiceprezes Zarządu,
Bohdan Mierzwiński	– Wiceprezes Zarządu,
Izabela Sewerynik	– Wiceprezes Zarządu,
Fedele Di Maggio	– Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej powołała do składu Zarządu Kredyt Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Pana Fedele Di Maggio. Poza tym powołaniem, w I półroczu 2004 roku skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

**Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Andrzej Witkowski	– Prezes Rady Nadzorczej,
Grzegorz Krawczyk	– Wiceprezes Rady Nadzorczej,
Marek Michałowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Andre Bergen	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej,
Francois Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Philippe Guiral	– Członek Rady Nadzorczej,
Marco Voljć	– Członek Rady Nadzorczej,
Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady Nadzorczej,

W I półroczu 2004 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Obecność Pana André Bergen, Prezesa Zarządu KBC Bank NV, jest wyrazem mocnego zaangażowania KBC w sprawy rozwoju Kredyt Banku i roli Kredyt Banku w strategii Grupy KBC.

## **2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.**

W okresach sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku jednostki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją w sposób ciągły stosowały przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem nieistotnego wpływu zmiany dotyczącej odsetek od należności pod obserwacją, której efekt został ujęty przez Grupę Kapitałową w wyniku pierwszego półrocza 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe (zwane dalej sprawozdaniem finansowym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem) 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.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność.

Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały ze zmian sposobu prezentacji wyceny instrumentów pochodnych (finansowych) oraz korekt związanych z odstąpieniem od rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 27 Dodatkowych Not Objaśniających.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w ciągu 12 miesięcy od 30 czerwca 2004 roku. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek Grupy, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A., dla którego przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady wyceny przewidziane w Art. 29 Ustawy o rachunkowości.

## **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 30 czerwca 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 o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego.

### *b) Określenie jednostek Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2004 roku*

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku obejmowała następujące jednostki:

*Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KREDYT BANKU S.A.  
sporządzonego za okres od 01.01.2004 do 30.06.2004 roku*

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
1.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Kredyt Bank	Zależna	66,650	66,650	Pełna
2.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
3.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
4.	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
5.	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
6.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
7.	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
8.	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
9.	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
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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/prezentacji
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	65,700	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 wartość bilansowa akcji spółki Dolwis wynosi 0.

#### ➤ *Metoda konsolidacji*

Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 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 z dnia 29 września 1994 roku. Sumowaniu nie podlegają koszty nabycia akcji i udziałów jednostki zależnej przez jednostkę dominującą ani kapitały podstawowe jednostek zależnych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 1 stycznia do 30 czerwca 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.

Jednostki zależne, które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty nieistotne z punktu widzenia Grupy obejmuje się wyceną metodą praw własności. 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 odsprzedaży. Zgodnie z art. 58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości z obowiązku objęcia konsolidacją wyłączono akcje i udziały w jednostkach

zależnych, których dane finansowe nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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.

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 30 czerwca 2004 podlegały konsolidacji metodą pełną:

- ✓ Kredyt Bank Ukraina SA
- ✓ Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
- ✓ BFI Serwis Sp. z o. o.
- ✓ Kredyt Lease S.A.
- ✓ Żagiel SA
- ✓ PTE Kredyt Banku SA
- ✓ 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 30 czerwca 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.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku.

***Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku.***

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych (w tys. zł)	Wynik finansowy (w tys. zł)	Suma bilansowa (w tys. zł)
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	114,8	-92,5	15.174,4
2.	Net Banking Sp. z o.o.	29,0	0,9	1.560,0
3.	Inwestia Sp. z o. o.	71,5	16,8	2.334,2
4.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	3.892,0	216,0	9.839,7
5.	Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	188.073,0	5.563,7	242.157,5
6.	WOG S.A.	7.838,3	1.081,2	34.782,4
7.	Dolwis S.A.*	18.905,4	40,6	39.857,1

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



*c) Zmiana zakresu Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A.*

Zmiana zakresu spółek zależnych, które zostały objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności na dzień 30 czerwca 2004 roku w porównaniu z opublikowanym sprawozdaniem skonsolidowanym na 30 czerwca 2003 roku wynika:

- » ze sprzedaży w dniu 23 października 2003 roku 100 % akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz HSBC Bank plc
- » ze sprzedaży w dniu 10 maja 2004 roku 25,18% akcji jednostki stowarzyszonej Bankowy Dom Brokerski S.A. na rzecz Sulima Investment & Management Sp. z o.o.
- » 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.
- » ze sprzedaży w dniu 23 grudnia 2003 roku udziałów spółki BC 2000, które na 30 czerwca 2003 wyceniane były metodą praw własności, przy czym ich wartość na ten dzień była spisana do zera.

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 30 czerwca 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone w oparciu o:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. 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 2000r. 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 2002r. 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 Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1728/;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001r. nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. z 2001r. nr 139 poz. 1568) wraz z późniejszymi zmianami;

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1673/ wraz z późniejszymi zmianami;
- 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/;
- 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 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1674/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1727/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1670/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych /Dz. U. z 2001r. nr 153, poz. 1753/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Uchwałę nr 1/2003 KNB z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniająca uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wiarygodności, 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 2003r. nr 11, poz. 16/;
- 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 do dnia 31 grudnia 2004 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**

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 Banku z wyłączeniem inwestycji. Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje też środki trwałe w budowie oraz środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli spełniają odpowiednio kryteria określone w Art. 3 ust 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

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

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

Odpisy amortyzacyjne od rzeczowego majątku trwałego dokonywane są:

- » od budynków i budowli – od 1,5% do 4,5%,
- » od maszyn i urządzeń – od 4,5% do 30%,
- » od środków transportu – od 14% do 20%,
- » od pozostałych środków trwałych – od 14% do 100%,
- » od inwestycji w obcych obiektach – 10%, w przypadku umowy zawartej na okres krótszy niż 10 lat (zgodnie z umową),
- » 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 prawnych.

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 trwałą utratę 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 prawnych.

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 na dzień bilansowy 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 rynkowej, 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.

Papiery wartościowe należące do kategorii przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

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. Naliczone odsetki jak również rozliczone dyskonto lub premia rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

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 ich 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 wierzytelności 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.

Bony skarbowe i pieniężne 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. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości odnoszone są do rachunku zysków w pozycję odpisy na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych.

### 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 funduszu z aktualizacji aktywów, jeśli pierwotne zwyżki wartości tego aktywa zwiększały wartość funduszu. W przypadku nadwyżki odpisu nad uprzednio utworzonym funduszem 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 wierzytelności, których udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży i w związku z tym podlegają one klasyfikacji do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne 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 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 z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

W roku 2003 Bank dokonał istotnych zmian w szacunkach dotyczących wyceny zabezpieczeń, co miało istotny wpływ na wyniki Grupy za rok 2003. Szczegółowe zasady wyceny zabezpieczeń oraz zmian w szacunkach dotyczących wyceny zabezpieczeń dokonanych przez jednostkę dominującą w IV kwartale 2003 roku opisano w punkcie 3.d) Dodatkowych Not Objasniających niniejszego sprawozdania finansowego.

## **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 nieznane).
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):

<b>Kategoria należności</b>	<b>Kryterium terminowości wg aktualnych zasad</b>	<b>Kryterium terminowości wg poprzednio obowiązujących zasad</b>
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 wyżej wymienionym rozporządzeniem. 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.

#### 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 Grupy 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.

Kapitał zakładowy Grupy stanowi kapitał jednostki dominującej i wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych i w zakresie kapitału spółek zależnych podlega wyłączeniu w procesie konsolidacji.

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 wyników 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, rezerwa na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją oraz rezerwa na ryzyko operacyjne.

W pozycji rezerw wykazywane są również potencjalne zobowiązania wynikające z ujemnych aktywów netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, jeżeli z zawartych umów wynika, że jednostka dominująca 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 ujęto także nie odpisane saldo bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2001 roku dotyczące kosztów organizacji spółki akcyjnej, (do odpisania na 30 czerwca 2004 roku pozostało 388 tys. zł), które są odpisywane według zasad stosowanych do końca 2001 roku. Całkowite rozliczenie powyższych kosztów nastąpi w 2004 roku.

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

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

Wynik finansowy netto Grupy ustala się z uwzględnieniem odpowiednio:

- » zasady memoriału,
- » 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.

*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 jest liczony 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.

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

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą odprowadzana do urzędu skarbowego,
- 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 lub aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących operacji rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny, które odnosi się również na ten kapitał.

Ponadto 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.

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w spółkach Grupy podlegają kompensacie i wartość skompensowana wykazywana jest w bilansie odpowiednio po stronie aktywów lub pasywów. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane przez poszczególne spółki nie podlegają kompensacie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

#### **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 I półrocze 2004 roku oraz dane finansowe za I półrocze 2003 roku przeliczone na EUR.

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2004 roku na EURO przyjęto kurs 4,5422 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2003 roku na EURO przyjęto kurs 4,4570 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

	Główne pozycje aktywów	30.06.2004		30.06.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 101 035	242 401	1 261 746	283 093
2	Należności od sektora finansowego	3 487 198	767 733	1 809 225	405 929
3	Należności od sektora niefinansowego	12 852 989	2 829 684	14 991 550	3 363 597
4	Należności od sektora budżetowego	879 974	193 733	994 268	223 080
5	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	4 999	1 122
6	Dłużne papiery wartościowe	4 050 835	891 822	4 292 152	963 014
7	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36 196	7 969	235 471	52 832
8	Akcje i udziały w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	67 477	14 856	58 955	13 228
9	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	127	28
10	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	42 197	9 290	81 443	18 273
11	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	422 837	93 091	361 342	81 073
12	Wartości niematerialne i prawne	165 811	36 505	177 952	39 926
13	Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	45 708	10 063	81 801	18 353
14	Rzeczowe aktywa trwałe	726 006	159 836	826 451	185 428
15	Inne aktywa	152 385	33 549	218 740	49 078
16	Rozliczenia międzyokresowe	33 958	7 476	168 649	37 839
17	<b>Aktywa razem</b>	<b>24 064 606</b>	<b>5 298 008</b>	<b>25 564 871</b>	<b>5 735 893</b>

	Główne pozycje pasywów	30.06.2004		30.06.2003	
		(dane porównywalne)			
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 219 824	1 149 184	5 566 299	1 248 889
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 647 122	2 784 360	13 733 771	3 081 394
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 340 829	515 351	2 207 416	495 269
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wart. z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
6	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	334 493	73 641	692 485	155 370
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	418 348	92 103	358 289	80 388
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	131 884	29 035	19 121	4 290
9	Fundusze specjalne i inne pasywa	103 778	22 848	137 109	30 763
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	716 393	157 719	591 597	132 734
11	Rezerwy	137 123	30 189	117 521	26 368
11	Zobowiązania podporządkowane	687 950	151 457	746 199	167 422
12	Kapitał mniejszości	30 949	6 814	30 215	6 779
13	Kapitał zakładowy	1 358 294	299 039	739 516	165 922
14	Kapitał zapasowy	351 033	77 283	672 180	150 814
15	Kapitał z aktualizacji wyceny	(65 738)	(14 473)	25 116	5 635
16	Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	38 259	235 779	52 901
17	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 501)	(1 211)	(2 836)	(636)
18	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR	-	513	-	2 020
19	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(574 204)	(126 415)	(39 223)	(8 800)
20	Zysk netto	58 250	12 312	(265 683)	(61 629)
21	<b>Pasywa razem</b>	<b>24 064 606</b>	<b>5 298 008</b>	<b>25 564 871</b>	<b>5 735 893</b>

Główne pozycje pozabilansowe		30.06.2004		30.06.2003	
				(dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	5 876 278	1 293 707	6 377 661	1 430 931
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/ sprzedaży	62 738 521	13 812 364	96 384 294	21 625 374
3	Pozostałe	4 652 738	1 024 336	6 302 091	1 413 976
4	<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>73 267 537</b>	<b>16 130 408</b>	<b>109 064 046</b>	<b>24 470 282</b>

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2004 roku przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 4,7311 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 I półrocze 2003 roku przeliczono według kursu 1 EUR = 4,3110 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		I półrocze 2004		I półrocze 2003	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	344 627	72 843	348 572	80 856
2	Wynik z tytułu prowizji	252 038	53 273	253 974	58 913
3	Wynik ze sprzedaży	9 454	1 998	5 828	1 352
4	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	3 283	694	743	172
5	Wynik operacji finansowych	52 337	11 062	60 427	14 017
6	Wynik z pozycji wymiany	(3 144)	(665)	20 463	4 747
7	Wynik działalności bankowej	658 595	139 205	690 007	160 057
8	Pozostałe przychody operacyjne	39 005	8 244	42 301	9 812
9	Pozostałe koszty operacyjne	(40 559)	(8 573)	(74 590)	(17 302)
10	Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(451 188)	(95 366)	(480 576)	(111 477)
11	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(88 256)	(18 654)	(82 646)	(19 171)
11	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(41 883)	(8 853)	(300 243)	(69 645)
12	Wynik na działalności operacyjnej	75 714	16 003	(205 747)	(47 726)
13	Wynik na operacjach nadzwyczajnych	6	1	65	15
14	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(11 089)	(2 343)	(56 593)	(13 128)
15	Zysk (strata) brutto	64 631	13 661	(262 275)	(60 839)
16	Podatek dochodowy	(11 298)	(2 388)	(3 838)	(890)
17	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
18	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6 569	1 388	2 035	472
19	Zyski (straty) mniejszości	(1 652)	(349)	(1 605)	(372)
20	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>58 250</b>	<b>12 312</b>	<b>(265 683)</b>	<b>(61 629)</b>

Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych		I półrocze 2004		I półrocze 2003	
				(dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	282 354	59 680	827 326	191 910
2	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	196 508	41 535	19 774	4 587
3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(197 166)	(41 674)	(75 410)	(17 492)
<b>4</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>281 696</b>	<b>59 541</b>	<b>771 690</b>	<b>179 005</b>

W ciągu I półrocza 2004 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,9149 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 4,5422 PLN.

W ciągu I półrocza 2003 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,4896 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 Grupa 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)

Jednostka dominująca 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)

Jednostka dominująca 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).

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)

Jednostka dominująca 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, jednostka dominująca 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 odnieszona 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)

Jednostka dominująca 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

Jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą wg wartości godziwej przy zastosowaniu powszechnie przyjętych modeli wyceny, do których parametry pochodzą z aktywnego rynku.

Na koniec każdego miesiąca jednostka dominująca 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

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

Jednostka dominująca ujmuje w księgach finansowych wbudowany instrument pochodny odrębnie od umowy zasadniczej. Rozpoznanie instrumentów wbudowanych w księgach jednostki dominującej 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, jednostka dominująca 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 oraz MSR).**

W Grupie Kredyt Bank trwa proces wdrażania systemów umożliwiających sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, którego zakończenie planowane jest w pierwszym kwartale 2005.

Na 30 czerwca 2004 nie zgromadzono wszystkich niezbędnych danych, jak również nie przetestowano prawidłowości funkcjonowania nowych systemów, w związku z czym nie istnieje możliwość zastosowania wdrażanych modeli i systemów w celu wiarygodnego wyliczenia różnic. Wszelkie szacunki mające na celu wykazanie powyższych różnic w sposób wartościowy mogą istotnie odbiegać od rzeczywistości.

W związku z powyższym poniżej opisano najistotniejsze zidentyfikowane przez Grupę różnice między Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Różnice te nie zostały ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

## **Wycena aktywów i pasywów finansowych**

### **MSSF**

MSR 39 zobowiązuje do wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu od dnia 1 stycznia 2001 roku.

### **PSR**

PSR wprowadziły od 1 stycznia 2002 roku wymóg wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych zgodnie z MSR 39. Jednakże 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.

W sprawozdaniu finansowym Grupa nie zastosowała wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa podjęła działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do 31 grudnia 2004 roku.

## **Utrata wartości aktywów**

### **MSSF**

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego szacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów.

Do dowodów takich zaliczane są między innymi informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np. niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu.

### **PSR**

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).

Przy kalkulacji rezerw celowych przyjęto szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami Banku.

Bank dokonuje systematycznych przeglądów i oszacowania wartości aktywów i tworzy rezerwy zabezpieczające przed utratą wartości lub dokonuje odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających takie pomniejszenie wartości.

### **Rozliczanie i ewidencja prowizji otrzymanych od kredytów**

MSSF

Prowizje rozliczane są w czasie metodą efektywnej stopy procentowej.

PSR

Od dnia 1 stycznia 2002 roku PSR wprowadziły wymóg rozliczania prowizji w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Jednakże 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 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.

### **Wartość firmy**

MSSF

Wartość firmy 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.

PSR

Wartość firmy 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.

### **Efekt gospodarki inflacyjnej**

MSSF

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następnym okresie. Powyższy standard odnosi się jedynie do niemonetarnych pozycji bilansu. Istotne dla Grupy pozycje niemonetarne to środki trwałe i kapitały własne.

## PSR

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Grupa nie zastosowała MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Grupa nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonała przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

## **Odsetki zastrzeżone**

### MSSF

Przychody naliczone z tytułu odsetek od należności zagrożonych rozpoznawane są w wyniku odsetkowym oraz są objęte rezerwą pomniejszającą aktywa i obciążającą wynik z tytułu rezerw.

### PSR

Naliczone odsetki dotyczące należności zagrożonych są wykazywane jako odsetki zastrzeżone w pasywach i nie znajdują odzwierciedlenia w rachunku zysków i strat.

Różnica ta nie wpływa na wynik finansowy netto, a jedynie na wartość sumy bilansowej.

## **Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych**

### MSSF

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

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.

### **Zastosowanie po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości.**

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy jako podstawy rachunkowości wymaga, by spółki które w dotychczas sporządzonych sprawozdaniach finansowych nie złożyły wyraźnego oświadczenia o ich zgodności z MSSF, traktować jako jednostki po raz pierwszy przechodzące na stosowanie MSSF jako podstawy rachunkowości. Jednostka dominująca Grupy nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółki zastosowały w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia spółki mogą skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Kierownictwo jednostki dominującej prognozuje, że skorzysta z kilku możliwych zwolnień.

W związku z tym, termin przyjęcia MSSF jako podstawy rachunkowości będzie miał istotny wpływ na uzgodnienia pomiędzy PSR i MSSF między innymi z uwagi na następujące kwestie:

- połączenia jednostek gospodarczych zrealizowane przed wejściem w życie znowelizowanej ustawy o rachunkowości nie zostały przekształcone zgodnie z MSR 22,
- ujęcie środków trwałych, których wartość przeszacowano przy użyciu wskaźników GUS lub praw wieczystego użytkowania gruntów otrzymanych za darmo.

Ponadto, powyższe uzgodnienie pomiędzy PSR i MSSF opiera się na standardach MSSF, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się w dniu 1 stycznia 2004. Jednostka dominująca Grupy będzie zobowiązana sporządzić swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości oraz zapowiada wydanie nowych standardów przed 2005 rokiem. W związku z tym, może okazać się, że standardy MSSF które jednostka dominująca zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF będą różnić się od obecnie obowiązujących i wystąpią inne różnice niż te wykazane.

### **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.

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>AKTYWA</b>					
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1		1 101 035	822 020	1 261 746
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		3 487 198	1 782 857	1 809 225
1. Należności krótkoterminowe			3 376 888	1 768 808	1 638 224
a) w rachunku bieżącym			140 830	130 027	539 444
b) pozostałe należności krótkoterminowe			3 236 058	1 638 781	1 098 780
2. Należności długoterminowe			110 310	14 049	171 001
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		12 852 989	14 014 607	14 991 550
1. Należności krótkoterminowe			3 102 234	5 795 344	5 837 061
a) w rachunku bieżącym			933 037	1 017 709	1 248 286
b) pozostałe należności krótkoterminowe			2 169 197	4 777 635	4 588 775
2. Należności długoterminowe			9 750 755	8 219 263	9 154 489
V. Należności od sektora budżetowego	4		879 974	942 331	994 268
1. Należności krótkoterminowe			111 382	161 612	154 280
a) w rachunku bieżącym			29 685	15 068	44 593
b) pozostałe należności krótkoterminowe			81 697	146 544	109 687
2. Należności długoterminowe			768 592	780 719	839 988
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		-	-	4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		4 050 835	4 431 490	4 292 152
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2,3		36 196	42 619	235 471
1. Zależnych			36 196	42 619	235 458
2. Współzależnych			-	-	-
3. Stowarzyszonych			-	2	13
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10		67 477	59 372	58 955
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	127
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11		42 197	72 791	81 443
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		422 837	550 204	361 342
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		165 811	180 204	177 952
- wartość firmy			-	-	624
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	15		45 708	56 695	81 801
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16		726 006	789 952	826 451
XVII. Inne aktywa	17		152 385	160 093	218 740
1. Przejęte aktywa - do zbycia			8 678	6 292	15 973
2. Zapasy			1 062	1 529	962
3. Pozostałe			142 645	152 272	201 805
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18		33 958	37 341	168 649
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			12 024	14 188	136 795
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			21 934	23 153	31 854
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>24 064 606</b>	<b>23 942 709</b>	<b>25 564 871</b>



	stan na dzień	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>PASYWA</b>					
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		5 219 824	5 205 196	5 566 299
1. Zobowiązania krótkoterminowe			2 473 356	1 596 578	2 150 259
a) w rachunku bieżącym			209 152	172 497	605 435
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			2 264 204	1 424 081	1 544 824
2. Zobowiązania długoterminowe			2 746 468	3 608 618	3 416 040
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		12 647 122	12 755 041	13 733 771
1. Zobowiązania krótkoterminowe			12 083 263	12 175 969	12 724 391
a) w rachunku bieżącym, w tym:			3 896 125	3 187 562	2 944 789
- oszczędnościowe			1 869 422	1 399 855	1 369 070
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			8 187 138	8 988 407	9 779 602
- oszczędnościowe			430 542	401 249	180 445
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			563 859	579 072	1 009 380
- oszczędnościowe			62 013	18 509	210 490
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		2 340 829	1 764 429	2 207 416
1. Zobowiązania krótkoterminowe			2 340 182	1 745 470	2 184 469
a) w rachunku bieżącym			1 490 612	1 165 654	1 502 886
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			849 570	579 816	681 583
2. Zobowiązania długoterminowe			647	18 959	22 947
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		334 493	1 038 550	692 485
1. Krótkoterminowe			4 493	707 865	692 485
2. Długoterminowe			330 000	330 685	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			418 348	454 705	358 289
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		131 884	140 537	19 121
1. Zależnych			131 884	140 435	17 870
2. Współzależnych			-	-	-
3. Stowarzyszonych			-	102	1 251
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26		103 778	293 525	137 109
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		716 393	655 835	591 597
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			40 754	39 056	23 688
2. Ujemna wartość firmy			-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			675 639	616 779	567 909
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-	-
XII. Rezerwy	29		137 123	179 529	117 521
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 276	3 057	731
2. Pozostałe rezerwy			133 847	176 472	116 790
a) krótkoterminowe			46 655	89 270	28 592
b) długoterminowe			87 192	87 202	88 198
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		687 950	766 913	746 199
XIV. Kapitały mniejszości	31		30 949	29 249	30 215
XV. Kapitał zakładowy	32		1 358 294	1 056 451	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		351 033	1 020 023	672 180
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		(65 738)	(41 423)	25 116
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		173 779	235 779	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(5 501)	(5 438)	(2 836)
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(5 501)	(5 438)	(2 836)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(574 204)	(39 223)	(39 223)
XXIII. Zysk (strata) netto			58 250	(1 566 969)	(265 683)
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>24 064 606</b>	<b>23 942 709</b>	<b>25 564 871</b>

<b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>	37	13,52	9,13	9,42
<b>Wartość księgowa</b>		1 295 913	659 200	1 364 849
<b>Liczba akcji</b>		271 658 880	211 290 240	147 903 168
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38	4,77	3,12	9,23
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		271 658 880	211 290 240	147 903 168
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38	4,77	3,12	9,23

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			5 876 278	10 813 469	6 377 661
1. Zobowiązania udzielone:	39		5 332 357	6 198 338	5 734 384
a) finansowe			1 984 067	2 207 347	1 985 007
b) gwarancyjne			3 348 290	3 990 991	3 749 377
2. Zobowiązania otrzymane:	40		543 921	4 615 131	643 277
a) finansowe			26 598	42 974	35 003
b) gwarancyjne			517 323	4 572 157	608 274
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			62 738 521	97 449 487	96 384 294
III. Pozostałe (z tytułu)			4 652 738	7 714 470	6 302 091
- otrzymane zabezpieczenia			4 645 602	7 713 081	6 252 752
- pozostałe			7 136	1 389	49 339
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>			<b>73 267 537</b>	<b>115 977 426</b>	<b>109 064 046</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
I. Przychody z tytułu odsetek		41	670 150	792 871
II. Koszty odsetek		42	(325 523)	(444 299)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>344 627</b>	<b>348 572</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	268 665	270 776
V. Koszty prowizji			(16 627)	(16 802)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>252 038</b>	<b>253 974</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			9 489	5 907
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(35)	-
IX. Koszty sprzedaży			-	(79)
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			<b>9 454</b>	<b>5 828</b>
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	3 283	743
1. Od jednostek zależnych			3 136	-
2. Od jednostek współzależnych			-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych			147	-
4. Od innych jednostek			-	743
XII. Wynik operacji finansowych		45	52 337	60 427
XIII. Wynik z pozycji wymiany			(3 144)	20 463
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>658 595</b>	<b>690 007</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	39 005	42 301
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	(40 559)	(74 590)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	(451 188)	(480 576)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(88 256)	(82 646)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	(1 038 762)	(1 095 729)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			(1 037 317)	(1 095 729)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			(1 445)	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	996 879	795 486
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			996 444	795 486
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			435	0
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			(41 883)	(300 243)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			75 714	(205 747)
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			6	65
1. Zyski nadzwyczajne		52	36	65
2. Straty nadzwyczajne		53	(30)	-
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	(11 089)	(56 593)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto			64 631	(262 275)
XXVII. Podatek dochodowy		56	11 298	3 838
1. Część bieżąca			8 915	12 678
2. Część odroczone			2 383	(8 840)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			6 569	2 035
XXX. (Zyski) straty mniejszości			(1 652)	(1 605)
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>		58	<b>58 250</b>	<b>(265 683)</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>			<b>(1 243 036)</b>	<b>(511 055)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>			<b>186 243 852</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>(6,67)</b>	<b>(3,46)</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>			<b>186 243 852</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>(6,67)</b>	<b>(3,46)</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>659 200</b>	<b>1 663 505</b>	<b>1 663 505</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	(39 223)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych		-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>	<b>1 624 282</b>
<b>I. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>1 056 451</b>	<b>739 516</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>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia		-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-	-
<b>3.1 Akcje własne na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 020 023</b>	<b>1 404 389</b>	<b>1 404 389</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		(668 990)	-384 366	(732 209)
a) zwiększenia (z tytułu)		301 853	348 792	33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		301 843	348 628	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		10	164	33
b) zmniejszenia (z tytułu)		970 843	733 158	732 242
- koszty emisji akcji		855	927	11
- pokrycie straty z lat ubiegłych		969 988	732 231	732 231
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		-	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>351 033</b>	<b>1 020 023</b>	<b>672 180</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>(41 423)</b>	<b>20 940</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>20 940</b>
<b>5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny</b>		<b>-24 315</b>	<b>-62 363</b>	<b>4 176</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		-	4 340	4 209
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		-	-	1 521
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	4 340	2 688
b) zmniejszenie (z tytułu)		24 315	66 703	33
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		10	164	33
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		1 013	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		23 292	66 539	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>(65 738)</b>	<b>(41 423)</b>	<b>25 116</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		<b>173 779</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>173 779</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>62 000</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>62 000</b>
<b>8. Różnice kursowe przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>(5 501)</b>	<b>(5 438)</b>	<b>(2 836)</b>
<b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych		-	-	-
<b>9.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>-</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	-	-	-
- 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 rezerwowy	-	-	-
- 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>	<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(39 223)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>9.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>	<b>(771 454)</b>
9.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	1 031 988	732 231	732 231
a) zwiększenia (z tytułu)	1 031 988	732 231	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 031 988	732 231	732 231
b) zmniejszenie	-	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
9.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)	(39 223)	(39 223)
9.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)	(39 223)	(39 223)
<b>10. Wynik netto</b>	<b>58 250</b>	<b>(1 566 969)</b>	<b>(265 683)</b>
a) zysk netto	58 250	-	-
b) strata netto	-	(1 566 969)	(265 683)
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ )</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
<b>A. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia</b>		<b>282 354</b>	<b>827 326</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>58 250</b>	<b>(265 683)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>		<b>224 104</b>	<b>1 093 009</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		1 652	1 605
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(6 569)	(2 035)
3. Amortyzacja, w tym:		99 345	139 239
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		11 089	56 593
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(40 585)	122 626
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(38 256)	(210 210)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(5 090)	(5 640)
7. Zmiany stanu rezerw		(13 961)	252 481
8. Zmiana stanu zapasów		612	187
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		303 815	13 037
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		(2 458 782)	366 018
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		1 173 829	(420 063)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-	7 018
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		125 174	13 099
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		836 885	131 113
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		286 469	544 826
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	2 153
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		(125 610)	29 498
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 521	22 716
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		48 683	108 450
21. Inne korekty		26 972	(23 109)

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>282 354</b>	<b>827 326</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>196 508</b>	<b>19 774</b>
I. Wpływy	2 143 853	2 101 431
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
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	2 129 490	2 063 569
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 568	31 450
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	795	6 412
II. Wydatki	1 947 345	2 081 657
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	1 915 432	2 008 854
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 816	62 826
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	5 097	9 977
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>196 508</b>	<b>19 774</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(197 166)</b>	<b>(75 410)</b>
I. Wpływy	612 080	8 240
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	395	1 091
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	3 067	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 875	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 831	-
6. Inne wpływy finansowe	1 912	7 149
II. Wydatki	809 246	83 650
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	854	40 202
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	657	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	707 700	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	1 949
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	404
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	-	78
11. Inne wydatki finansowe	40 008	41 017
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(197 166)</b>	<b>(75 410)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>281 696</b>	<b>771 690</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>281 696</b>	<b>771 690</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>951 479</b>	<b>993 308</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 233 175</b>	<b>1 764 998</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	607 021	818 242

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	1 099 231	820 729	1 260 446
b) rezerwa obowiązkowa	-	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-	-
d) inne środki	1 804	1 291	1 300
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b>	<b>1 101 035</b>	<b>822 020</b>	<b>1 261 746</b>

## Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	1 007 766	690 725	1 175 620
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	93 269	131 295	86 126
b1. 787/ tys USD	7 466	11 063	8 511
tys. zł	27 975	41 381	33 164
b2. 789/ tys GBP	671	927	634
tys. zł	4 546	6 182	4 073
b3. 797/ tys CHF	428	668	527
tys. zł	1 272	2 022	1 514
b4. 978/ tys EUR	7 636	10 388	-
tys. zł	34 684	49 000	-
b5. 798/ tys SEK	914	1 195	-
tys. zł	455	620	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	24 337	32 090	47 375
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>1 101 035</b>	<b>822 020</b>	<b>1 261 746</b>

## Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) rachunki bieżące	96 242	94 863	456 201
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	3 402 414	1 705 086	1 323 109
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	3 091 067	936 048	873 283
c) skupione wierzytelności	5 650	5 644	5 497
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
e) inne należności (z tytułu)	38 722	35 049	65 942
- środki bieżące ZFSS	5 128	4 330	8 443
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	33 594	30 719	57 499
f) odsetki:	43 084	41 888	39 672
- niezapadłe	4 928	4 291	3 667
- zapadłe	38 156	37 597	36 005
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(98 914)	(99 671)	(81 193)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>3 487 198</b>	<b>1 782 859</b>	<b>1 809 228</b>

## Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	142 250	130 027	540 911
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 400 778	1 710 615	1 309 838
- do 1 miesiąca	2 560 927	1 263 827	819 577
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	568 740	188 969	59 558
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	68 848	144 099	179 976
- powyżej 1 roku do 5 lat	39 009	5 635	4 563
- powyżej 5 lat	75 790	17 957	132 365
- dla których termin zapadalności upłynął	87 464	90 128	113 799
c) odsetki	43 084	41 888	39 672
- niezapadłe	4 928	4 291	3 667
- zapadłe	38 156	37 597	36 005
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>

## Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	142 250	130 027	540 911
b) należności terminowe o okresie spłaty:	3 400 778	1 710 615	1 309 838
- do 1 miesiąca	2 204 708	1 142 122	640 657
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	913 170	45 206	172 690
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	77 176	94 696	108 009
- powyżej 1 roku do 5 lat	22 552	232 120	94 801
- powyżej 5 lat	183 172	196 471	293 681
c) odsetki	43 084	41 888	39 672
- niezapadłe	4 928	4 291	3 667
- zapadłe	38 156	37 597	36 005
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>

## Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	993 522	508 085	576 916
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 592 590	1 374 445	1 313 505
b1.787/tys. USD	288 710	72 197	198 760
tys. zł	1 081 797	270 053	774 488
b2.789/ tys. GBP	2 028	2 670	3 372
tys. zł	13 740	17 805	21 662
b3.797/ tys. CHF	74 803	79 053	1 774
tys. zł	222 361	239 380	5 096
b4.978/ tys. EUR	237 897	167 735	91 999
tys. zł	1 080 577	791 206	410 040
b5.798/ tys. SEK	3 336	6 935	-
tys. zł	1 659	3 601	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	192 456	52 400	102 219
<b>Należności od sektora finansowego razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>

## Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności normalne	3 422 108	1 703 754	1 690 105
2. Należności pod obserwacją	2 288	4 734	7 368
3. Należności zagrożone, w tym:	118 632	132 154	153 276
a) poniżej standardu	15 872	23 778	57 588
b) wątpliwe	696	15 664	1 328
c) stracone	102 064	92 712	94 360
4. Odsetki:	43 084	41 888	39 672
a) niezapadłe	4 928	4 291	3 667
b) zapadłe	38 156	37 597	36 005
- od należności normalnych i pod obserwacją	305	270	371
- od należności zagrożonych	37 851	37 327	35 634
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>

## Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) pod obserwacją	266	4 494	5 826
b) zagrożonych	8 653	12 237	65 287
- poniżej standardu	2 072	2 320	48 954
- wątpliwych	325	617	1 012
- straconych	6 256	9 300	15 321
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>8 919</b>	<b>16 731</b>	<b>71 113</b>

**Nota 2G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) pod obserwacją	14	4	381
b) zagrożone	98 900	99 667	80 812
- poniżej standardu	2 760	4 293	1 715
- wątpliwe	311	9 190	236
- stracone	95 829	86 184	78 861
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>98 914</b>	<b>99 671</b>	<b>81 193</b>

**Nota 2H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	99 671	102 059	102 059
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
1a. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	99 671	102 059	102 059
a) zwiększenia (z tytułu)	13 875	35 977	12 049
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-	-
- rezerwa celowa utworzona	13 788	35 789	1 962
- różnice kursowe	65	188	87
- przejęte	-	-	-
- reklasyfikacja rezerw	22	-	10 000
b) wykorzystanie (z tytułu)	940	167	-
- pokrycie rezerwą	940	167	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	13 692	38 198	32 915
- rezerwa celowa rozwiązana	13 619	38 031	32 861
- różnice kursowe	73	167	54
- przeksięgowania	-	-	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>98 914</b>	<b>99 671</b>	<b>81 193</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>98 914</b>	<b>95 310</b>	<b>81 193</b>

**Nota 2I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	2	3
b) od pozostałych jednostek:	3 586 112	1 882 528	1 890 418
<b>Należności od sektora finansowego razem</b>	<b>3 586 112</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 890 421</b>

**Nota 3A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) kredyty i pożyczki	14 505 629	15 668 796	16 059 048
b) skupione wierzytelności	493 676	497 971	230 096
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	37 453	33 976	34 385
d) inne należności (z tytułu)	53 861	48 492	26 116
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	53 861	48 492	26 116
e) odsetki	587 691	567 128	525 976
- niezapadłe	100 257	93 458	75 273
- zapadłe	487 434	473 670	450 703
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(2 789 125)	(2 759 139)	(1 648 603)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>12 889 185</b>	<b>14 057 224</b>	<b>15 227 018</b>

**Nota 3B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	1 148 054	1 017 709	1 252 141
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	13 942 565	15 231 526	15 097 504
- do 1 miesiąca	461 397	849 148	1 386 676
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	769 436	639 505	392 397
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 984 539	2 764 471	2 283 726
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 492 931	5 415 510	5 245 016
- powyżej 5 lat	3 717 974	3 501 091	3 355 941
- dla których termin zapadalności upłynął	3 516 288	2 061 801	2 433 748
c) odsetki	587 691	567 128	525 976
- niezapadłe	100 257	93 458	75 273
- zapadłe	487 434	473 670	450 703
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>



**Nota 3C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	1 148 054	1 017 709	1 252 141
b) należności terminowe o okresie spłaty:	13 942 565	15 231 526	15 097 504
- do 1 miesiąca	645 935	933 546	789 949
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	99 750	122 247	122 542
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 960 328	3 312 750	3 218 900
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 610 609	5 085 384	5 038 330
- powyżej 5 lat	5 625 943	5 777 599	5 927 783
c) odsetki	587 691	567 128	525 976
- niezapadłe	100 257	93 458	75 273
- zapadłe	487 434	473 670	450 703
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>

**Nota 3D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	10 171 227	10 368 940	9 948 090
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 507 083	6 447 423	6 927 531
b1.787/tys. USD	335 056	393 498	413 666
tys. zł	1 255 453	1 471 879	1 611 891
b2.789/ tys. GBP	-	-	3
tys. zł	-	-	19
b3.797/ tys. CHF	339 711	415 877	485 850
tys. zł	1 009 825	1 259 317	1 395 653
b4.234/ tys. LTL	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b5.978/ tys.EUR	529 309	707 435	812 147
tys. zł	2 404 227	3 336 971	3 619 739
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	837 578	379 256	300 229
<b>Należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>

**Nota 3E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności normalne	9 297 948	10 098 687	11 474 531
2. Należności pod obserwacją	951 398	889 484	1 087 467
3. Należności zagrożone, w tym:	4 841 273	5 261 064	3 787 647
a) poniżej standardu	630 837	817 451	826 534
b) wątpliwe	1 244 393	1 153 733	554 756
c) stracone	2 966 043	3 289 880	2 406 357
4. Odsetki:	587 691	567 128	525 976
a) niezapadłe	100 257	93 458	75 273
b) zapadłe	487 434	473 670	450 703
- od należności normalnych i pod obserwacją	4 977	37 987	43 849
- od należności zagrożonych	482 457	435 683	406 854
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>

**Nota 3F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalnych	428 298	371 483	389 783
b) pod obserwacją	256 805	811 597	590 540
c) zagrożonych	1 571 556	1 817 066	1 805 532
- poniżej standardu	305 457	352 240	472 385
- wątpliwych	521 326	503 375	426 332
- straconych	744 773	961 451	906 815
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>2 256 659</b>	<b>3 000 146</b>	<b>2 785 855</b>

## Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalne	12 525	14 065	13 226
b) pod obserwacją	11 852	1 221	29 768
c) zagrożone	2 764 748	2 743 853	1 605 609
- poniżej standardu	66 597	95 369	80 793
- wątpliwe	364 076	341 991	80 322
- stracone	2 334 075	2 306 493	1 444 494
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>2 789 125</b>	<b>2 759 139</b>	<b>1 648 603</b>

## Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	2 759 139	1 292 891	1 292 891
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
1a. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	2 759 139	1 292 891	1 292 891
a) zwiększenia (z tytułu)	1 008 994	3 734 045	1 135 068
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	-	-
- rezerwy utworzone z tego:	1 008 994	3 734 045	1 135 068
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	184 976	814 734	253 108
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	823 976	2 905 511	861 784
- różnice kursowe	42	345	1 116
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- przeksięgowania	-	13 455	19 060
b) wykorzystanie (z tytułu)	17 811	23 583	2 732
- pokrycie straconego kapitału z tego:	17 811	23 583	2 732
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	324	869	491
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	17 487	22 714	2 241
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	961 197	2 244 214	776 624
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	961 019	2 243 920	776 436
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	125 166	337 363	161 839
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	820 493	1 893 900	611 158
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- różnice kursowe	11 395	1 368	187
- inne zmiany	3 965	11 289	3 252
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	178	294	188
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	178	294	188
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	2 789 125	2 759 139	1 648 603
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 789 125	2 745 286	1 616 738

## Nota 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	36 196	42 617	235 468
b) od pozostałych jednostek	15 642 114	16 773 746	16 640 153
<b>Należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>15 678 310</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 875 621</b>

**Nota 4A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) kredyty i pożyczki	875 391	938 515	989 322
b) skupione wierzytelności	210	301	429
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-	-
- pozostałe należności od klientów sektora budżetowego	-	-	-
e) odsetki	4 490	3 602	4 571
- niezapadłe	4 481	3 594	3 737
- zapadłe	9	8	834
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>880 091</b>	<b>942 418</b>	<b>994 322</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(117)	(87)	(54)
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>879 974</b>	<b>942 331</b>	<b>994 268</b>

**Nota 4B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADAŁNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	29 685	15 068	44 593
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	845 916	923 748	945 158
- do 1 miesiąca	2 958	17 808	29 545
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 528	15 904	16 108
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	62 838	109 230	59 463
- powyżej 1 roku do 5 lat	407 282	413 481	346 242
- powyżej 5 lat	351 822	367 291	493 704
- dla których termin zapadalności upłynął	9 488	34	96
c) odsetki	4 490	3 602	4 571
- niezapadłe	4 481	3 594	3 737
- zapadłe	9	8	834
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>880 091</b>	<b>942 418</b>	<b>994 322</b>

**Nota 4C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADAŁNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	29 685	15 068	44 593
b) należności terminowe o okresie spłaty:	845 916	923 748	945 158
- do 1 miesiąca	113	-	9
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	2 221	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 682	15 214	31 123
- powyżej 1 roku do 5 lat	236 659	275 541	287 827
- powyżej 5 lat	597 462	630 772	626 199
c) odsetki	4 490	3 602	4 571
- niezapadłe	4 481	3 594	3 737
- zapadłe	9	8	834
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>880 091</b>	<b>942 418</b>	<b>994 322</b>

**Nota 4D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	759 217	813 985	858 319
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	120 874	128 433	136 003
b1.787/tys. USD	15	20	1 899
tys. zł	56	75	7 400
b2.797/ tys. CHF	7 530	8 434	9 341
tys. zł	22 384	25 539	26 833
b3.234/ tys. LTL	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b4.978/ tys.EUR	21 083	21 128	22 025
tys. zł	95 763	99 661	98 166
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 671	3 158	3 604
<b>Należności od sektora budżetowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>880 091</b>	<b>942 418</b>	<b>994 322</b>

**Nota 4E**

<b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
1. Należności normalne	874 394	938 402	988 774
2. Należności pod obserwacją	177	-	78
3. Należności zagrożone, w tym:	1 030	414	899
a) poniżej standardu	52	-	221
b) wątpliwe	874	405	669
c) stracone	104	9	9
4. Odsetki:	4 490	3 602	4 571
a) niezapadłe	4 481	3 594	3 737
b) zapadłe	9	8	834
- od należności normalnych i pod obserwacją	-	-	824
- od należności zagrożonych	9	8	10
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>880 091</b>	<b>942 418</b>	<b>994 322</b>

**Nota 4F**

<b>WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
a) normalnych	-	-	-
b) pod obserwacją	-	-	78
c) zagrożonych	874	250	669
- poniżej standardu	-	-	-
- wątpliwych	874	250	669
- straconych	-	-	-
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego</b>	<b>874</b>	<b>250</b>	<b>747</b>

**Nota 4G**

<b>STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
a) normalne	-	-	-
b) pod obserwacją	3	-	-
c) zagrożone	114	87	54
- poniżej standardu	10	-	45
- wątpliwe	-	78	-
- stracone	104	9	9
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>117</b>	<b>87</b>	<b>54</b>

**Nota 4H**

<b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	87	87	87
a) zwiększenia (z tytułu)	108	135	26
-rezerwy utworzone z tego:	108	135	26
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	108	135	26
-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)	78	135	59
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	78	135	59
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	78	135	59
-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	117	87	54
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	114	87	54

## Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od sektora finansowego	-	-	-
b) od sektora niefinansowego	-	-	4 987
c) od sektora budżetowego	-	-	-
d) odsetki	-	-	12
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 999</b>

## Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	537 505	457 272	417 177
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	190 884	194 180	208 421
- wyrażone w walutach obcych	119 307	122 520	137 841
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	68 405	75 422	89 855
- wyrażone w walutach obcych	63 969	67 089	66 104
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 254 041	3 704 616	3 576 699
- wyrażone w walutach obcych	154 083	108 924	328 242
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>4 050 835</b>	<b>4 431 490</b>	<b>4 292 152</b>

## Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 254 041	3 704 616	3 576 699
a) obligacje	2 779 937	2 908 859	2 675 205
b) bony skarbowe	474 104	795 757	901 494
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:	-	-	18 948
a) obligacje	-	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-	18 948
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-	18 948
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:	796 794	726 874	696 505
a) obligacje	585 634	601 394	600 606
b) inne (według rodzaju):	211 160	125 480	95 899
-bony pieniężne	211 003	121 162	86 447
-bony skarbowe	-	4 075	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	157	243	9 452
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>4 050 835</b>	<b>4 431 490</b>	<b>4 292 152</b>

## Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
a) Stan na początek okresu	4 431 490	4 155 467	4 155 467
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	4 431 490	4 155 467	4 155 467
b) zwiększenia (z tytułu)	28 267 667	68 135 891	34 754 335
-zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-	-
-zakup bonów	14 695 857	24 522 808	11 410 539
-zakup obligacji	13 407 517	43 380 985	22 925 356
-zakup WIK-ów	35 471	96 368	50 526
-rozliczenie przychodów odsetkowych	91 705	70 571	256 275
-rozwiązanie rezerw	-	-	-
- różnice kursowe	1 146	28 070	27 288
- inne zwiększenia	35 971	37 089	84 351
c) zmniejszenia (z tytułu)	28 648 322	67 859 868	34 617 650
-zmniejszenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	9 196	-
-sprzedaż bonów	14 968 359	24 569 742	11 584 643
-sprzedaż obligacji	13 585 779	43 015 489	22 306 912
-sprzedaż WIK-ów	56 060	97 625	51 681
-reklasyfikacja	-	-	-
- rozliczenie premii i odsetek	1 189	3 674	567 500
- różnice kursowe	4 995	7 705	4 814
-utworzenie rezerw	-	-	-
- inne zmniejszenia	31 940	156 437	102 100
d) Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	4 050 835	4 431 490	4 292 152

## Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w bankach	-	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	17 152	11 491	14 380
c) w podmiotach sektora niefinansowego	50 325	47 881	44 575
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem	67 477	59 372	58 955

## Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan na początek okresu	59 372	59 523	59 523
a) zwiększenia (z tytułu)	8 228	4 999	44 131
-zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	1 538	-	-
-zakup akcji i udziałów	-	-	4
-inne zwiększenia	-	-	44 127
-różnice kursowe	-	-	-
-wycena	6 690	4 999	-
-rozwiązanie rezerw	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	123	5 150	44 699
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-	717
-zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	-	-	-
-sprzedaż akcji i udziałów	-	-	-
-inne zmniejszenia	-	4 993	43 982
-utworzenie rezerw	-	-	-
-wycena	123	157	-
-różnice kursowe	-	-	-
Stan akcji lub udziałów w jednostkach zależnych wycenianych MPW na koniec okresu	67 477	59 372	58 955

**Nota 8A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
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>	-	-	-

**Nota 8B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
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>	-	-	-

**Nota 9A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w bankach	-	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	133	127
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	-	133	127

**Nota 9B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	133	131	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	4
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	-	-
- wyłączenia zyceny metodą praw własności	-	-	-
- sprzedaż akcji i udziałów	133	-	-
- udział w stracie netto	-	-	-
- inne zmniejszenia	-	6	4
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	-	133	127

## 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	15 000	(183)	14 817	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	(3 179)	2 332	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	(704)	39 298	82,32	87,65	-
4.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	metoda praw własności	20.12.2000	1 424	115	1 539	100,00	100,00	-
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przeładunek towarów	jedn.zależna	metoda praw własności	31.12.2002	24 118	(14 627)	9 491	49,95	65,70	-
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>90 325</b>	<b>(22 848)</b>	<b>67 477</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.	15 153	15 000	-	183	-30	63	-93
2.	Inwestia Sp z.o.o.	2 332	3 500	-	-	-1 168	334	17
3.	Solaris Bus&Coach Sp z.o.o.	61 700	48 591	-	28 283	-15 174	-20 738	5 564
4.	Net Banking Sp. z o.o.	1 540	1 425	-	-	115	114	1
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	19 001	13 507	-	15 284	-9 790	-12 756	1 081
6.	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	13 061	499	-	8 746	3 816	0	41

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.	21	21	9	9	15 174	115	-	-
2.	Inwestia Sp z.o.o.	0	0	0	-	2 334	71	-	-
3.	Solaris Bus&Coach Sp z.o.o.	170 131	155 977	14 154	97 648	242 157	188 073	-	-
4.	Net Banking Sp. z o.o.	8	8	1 458	1 458	1 560	29	-	-
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	3 234	3 234	4 303	4 303	34 782	7 838	-	-
6.	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	26 574	24 263	2 311	14 676	39 857	18 906	-	-

## Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w podmiotach sektora finansowego	11 781	41 203	33 311
- krótkoterminowe	6	40 433	-
- długoterminowe	11 775	770	33 311
b) w podmiotach sektora niefinansowego	30 416	31 588	48 132
- krótkoterminowe	5 005	30 874	6 398
- długoterminowe	25 411	714	41 734
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b>	<b>42 197</b>	<b>72 791</b>	<b>81 443</b>

## Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	72 791	73 229	73 229
a) zwiększenia (z tytułu)	1 571	34 040	9 011
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-	-
- zakup akcji i udziałów	58	17 092	6 108
- różnice kursowe	18	2	37
- wycena	1 040	5 644	-
- rozwiązanie rezerw	455	1 229	-
- inne zwiększenia	-	10 073	2 866
b) zmniejszenia (z tytułu)	32 165	34 478	797
- sprzedaż akcji i udziałów	32 145	3 868	797
- różnice kursowe	-	4	-
-inne zmniejszenia	-	2 007	-
- utworzenie rezerw	20	28 599	-
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>42 197</b>	<b>72 791</b>	<b>81 443</b>

## Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Stocznia Północna S.A.*/	Gdańsk	przemysł stoczniowy	12 173	27,17	27,17	95 946	16 700	-	-
2.	Irena S.A.**	Inowrocław	produkcja szkła	7 713	7,70	7,70	67 205	17 784	-	-
3.	Wschodni Bank Cukrownictwa**	Lublin	działalność bankowa	10 073	5,03	5,03	200 191	200 191	-	-
4.	Indykpol S.A.**	Olsztyn	prod mięsa i przetworów	4 990	6,71	3,13	66 040	15 623	-	-
5.	Inne			7 248	-	-	-	-	-	-
	<b>RAZEM</b>			<b>42 197</b>						

\*/ Akcje powyższej jednostki zostały nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży, a dane w zakresie kapitału własnego wykazane są według stanu na dzień 31 grudnia 2003

\*\*/ Dane w zakresie kapitału własnego na dzień 30 marca 2004

## Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) prawa poboru	-	-	-
b) prawa pochodne	414 297	457 159	343 499
c) inne (wg rodzaju)	8 540	93 045	17 843
- inne	-	2 632	-
-certyfikaty inwestycyjne	-	80 991	4 659
-jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	8 540	9 422	13 184
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>422 837</b>	<b>550 204</b>	<b>361 342</b>

## Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe	422 837	550 204	361 342
b) długoterminowe	-	-	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>422 837</b>	<b>550 204</b>	<b>361 342</b>

**Nota 12C**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	550 204	382 593	382 593
a) zwiększenia (z tytułu)	26	204 867	81 830
-zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	-	-
-zakup certyfikatów inwestycyjnych	-	80 700	4 590
-wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	291	69
-wycena jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	26	666	420
- wycena i zakup instrumentów pochodnych	-	123 210	-
-inne zwiększenia	-	-	76 751
b) zmniejszenia (z tytułu)	127 393	37 256	103 081
- sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	81 899	4 008	-
-wycena instrumentów pochodnych	45 494	33 248	103 081
<b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>422 837</b>	<b>550 204</b>	<b>361 342</b>

**Nota 12D**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	422 837	550 204	361 342
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>422 837</b>	<b>550 204</b>	<b>361 342</b>

**Nota 13A**

AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 806 198	1 898 966	2 408 420
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	16 856 044	16 367 130	17 434 925
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 823 446	1 774 360	2 001 278
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 387 573	2 618 463	2 187 573
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>22 873 261</b>	<b>22 658 919</b>	<b>24 032 196</b>

**Nota 13B**

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	14 703 215	14 778 652	15 188 331
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 170 046	7 880 267	8 843 865
b1. jednostka/waluta 787/USD	650 223	471 156	680 951
tys. zł	2 436 384	1 762 359	2 653 394
b2. jednostka/waluta 789/GBP	300	13 807	3 432
tys. zł	2 032	92 073	22 047
b3. jednostka/waluta 797/CHF	659	485 471	267 954
tys. zł	1 961	1 470 055	769 723
b4. jednostka/waluta 978/EUR	895 411	866 411	1 028 045
tys. zł	4 067 137	4 086 861	4 581 997
b5. jednostka/waluta 232/UAH	603 731	537 346	440 602
tys. zł	425 087	376 841	322 124
b6. pozostałe waluty tys.zł.	1 237 445	92 078	494 580
<b>Aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem</b>	<b>22 873 261</b>	<b>22 658 919</b>	<b>24 032 196</b>

## Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>481 980</b>	<b>665 388</b>	<b>415 610</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	24	10	6
- wartość godziwa	24	10	6
- wartość rynkowa	24	10	6
- wartość według cen nabycia	24	10	6
b) obligacje (wartość bilansowa):	67 659	205 587	72 105
- wartość godziwa	67 659	205 587	72 105
- wartość rynkowa	67 659	205 587	72 105
- wartość według cen nabycia	67 164	203 419	72 033
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	414 297	459 791	343 499
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	414 297	459 791	343 499
- wartość godziwa	414 297	459 791	343 499
- wartość rynkowa	414 297	459 791	343 499
- wartość według cen nabycia	414 297	459 791	343 499
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>124 509</b>	<b>315 272</b>	<b>245 056</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):	<b>124 509</b>	<b>315 272</b>	<b>245 056</b>
c1) bony skarbowe	38 444	194 110	158 609
- wartość godziwa	38 444	194 110	158 609
- wartość rynkowa	38 444	194 110	158 609
- wartość według cen nabycia	38 472	193 827	158 670
c2) bony pieniężne	86 065	121 162	86 447
- wartość godziwa	86 065	121 162	86 447
- wartość rynkowa	86 065	121 162	86 447
- wartość według cen nabycia	85 915	121 003	86 434
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>1 199 709</b>	<b>918 306</b>	<b>1 747 754</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	2 432	1 423	29 807
- wartość godziwa	2 432	1 423	29 807
- wartość rynkowa	2 432	1 423	29 807
- wartość według cen nabycia	2 355	1 389	28 122
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 197 277	916 883	1 717 947
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	1 197 277	916 883	1 717 947
- wartość godziwa	1 197 277	916 883	1 717 947
- wartość rynkowa	1 197 277	916 883	1 717 947
- wartość według cen nabycia	1 197 277	916 883	1 717 947
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>-</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>1 805 504</b>	<b>1 896 322</b>	<b>2 406 711</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 898 966</b>	<b>1 712 077</b>	<b>1 712 077</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>694</b>	<b>2 644</b>	<b>1 709</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 806 198</b>	<b>1 898 966</b>	<b>2 408 420</b>

## Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 520 895</b>	<b>1 486 931</b>	<b>1 567 539</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 520 895	1 486 931	1 567 539
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	105 772	71 809	43 853
- wartość na początek okresu	1 486 931	1 533 919	1 533 919
- wartość według cen nabycia	1 415 123	1 415 122	1 523 686
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>11 752</b>	<b>12 577</b>	<b>23 649</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	3 774
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	102
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	3 672
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	11 752	12 577	19 875
b1) bony skarbowe	11 752	12 577	19 875
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	320	94	394
- wartość na początek okresu	12 577	24 923	24 923
- wartość według cen nabycia	11 432	12 483	19 481
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>290 236</b>	<b>274 266</b>	<b>409 516</b>
b) obligacje (wartość bilansowa):	290 236	274 266	401 008
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	2 960	3 232	4 768
- wartość na początek okresu	274 266	381 582	381 582
- wartość według cen nabycia	287 276	271 034	396 240
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	8 508
b1) udziały	-	-	8 508
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	378
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	8 130
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>563</b>	<b>586</b>	<b>574</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	214 505	214 505
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	563	586	574
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	563	586	574
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	1	13	(215)
- wartość na początek okresu	586	580	580
- wartość według cen nabycia	562	573	789
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>1 714 393</b>	<b>1 699 212</b>	<b>1 951 998</b>
<b>Wartość na początek okresu,razem</b>	<b>1 774 360</b>	<b>2 155 509</b>	<b>2 155 509</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>109 053</b>	<b>75 148</b>	<b>49 280</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 823 446</b>	<b>1 774 360</b>	<b>2 001 278</b>

## Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>351 494</b>	<b>435 477</b>	<b>352 885</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	16 452	18 542	14 045
- wartość godziwa	16 452	18 542	14 045
- wartość rynkowa	16 452	18 542	14 045
- wartość według cen nabycia	28 317	31 881	15 589
b) obligacje (wartość bilansowa):	326 502	326 522	320 997
- wartość godziwa	326 502	326 522	320 997
- wartość rynkowa	326 502	326 522	320 997
- wartość według cen nabycia	320 257	310 636	321 789
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8 540	90 413	17 843
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	8 540	90 413	17 843
- wartość godziwa	8 540	90 413	17 843
- wartość rynkowa	8 540	90 413	17 843
- wartość według cen nabycia	7 106	88 712	16 613
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>1 713 867</b>	<b>1 626 032</b>	<b>1 603 072</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	12 173	41 649	54
- wartość godziwa	12 173	41 649	54
- wartość rynkowa	12 173	41 649	54
- wartość według cen nabycia	72 437	101 913	108
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 153 411	1 196 286	880 582
- wartość godziwa	1 153 411	1 196 286	880 582
- wartość rynkowa	1 153 411	1 196 286	880 582
- wartość według cen nabycia	1 210 695	1 219 759	845 519
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	548 283	388 097	722 436
c1) bony skarbowe	423 345	388 097	722 436
- wartość godziwa	423 345	388 097	722 436
- wartość rynkowa	423 345	388 097	722 436
- wartość według cen nabycia	412 941	379 862	720 192
c2) bony pieniężne	124 938	-	-
- wartość godziwa	124 938	-	-
- wartość rynkowa	124 938	-	-
- wartość według cen nabycia	125 131	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>321 552</b>	<b>351 835</b>	<b>230 935</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	12 807	11 850	64 262
- wartość godziwa	12 807	11 850	64 262
- wartość rynkowa	12 807	11 850	64 262
- wartość według cen nabycia	23 608	22 001	121 717
b) obligacje (wartość bilansowa):	4 436	19 238	-
- wartość godziwa	4 436	19 238	-
- wartość rynkowa	4 436	19 238	-
- wartość według cen nabycia	3 786	18 266	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	304 309	320 747	166 673
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	304 071	320 421	144 387
- wartość godziwa	304 071	320 421	144 387
- wartość rynkowa	304 071	320 421	144 387
- wartość według cen nabycia	499 536	529 518	225 643
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	157	243	19 891
- wartość godziwa	157	243	19 891
- wartość rynkowa	157	243	19 891
- wartość według ceny nabycia	387	246	22 265
c3) udziały (wartość bilansowa)	81	83	2 395
- wartość godziwa	81	83	2 395
- wartość rynkowa	81	83	2 395
- wartość według cen nabycia	85	84	2 395
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>660</b>	<b>205 119</b>	<b>681</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	660	657	681
- wartość godziwa	660	657	681
- wartość rynkowa	660	657	681
- wartość według cen nabycia	699	696	721
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>2 704 985</b>	<b>2 900 362</b>	<b>2 292 551</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>2 618 463</b>	<b>1 850 121</b>	<b>1 850 121</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>(317 412)</b>	<b>(281 899)</b>	<b>(104 978)</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 387 573</b>	<b>2 618 463</b>	<b>2 187 573</b>

## Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	624
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	133 856	140 974	132 833
- oprogramowanie komputerowe	130 665	136 847	130 826
d) pozostałe wartości niematerialne i prawne	2 609	3 835	5 483
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	29 346	35 395	39 012
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>165 811</b>	<b>180 204</b>	<b>177 952</b>

## Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c	d	e		
	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)	-	-	13 618	13 415	558	5 083	19 259
- zakupy	-	-	3 820	3 622	15	5 072	8 907
- wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	9 798	9 793	543	11	10 352
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	112	110	20	11 132	11 264
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-	-	63	63	-	-	63
- sprzedaż	-	-	1	-	-	-	1
- inne zmniejszenia	-	-	48	47	20	11 132	11 200
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	29 213	242 954	235 385	14 825	29 346	316 338
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu - stan na 01.01.04	-	28 767	88 474	85 233	10 452	-	127 693
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) 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	-	446	140 974	136 847	3 835	35 395	180 650
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	20 624	19 487	1 764	-	22 388
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-	-	(54)	(54)	-	-	(54)
- amortyzacja	-	-	20 715	19 574	1 780	-	22 495
- sprzedaż	-	-	(1)	-	-	-	(1)
- likwidacja	-	-	(32)	(32)	-	-	(32)
- inne zmiany	-	-	(4)	(1)	(16)	-	(20)
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	-	28 767	109 098	104 720	12 216	-	150 081
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	446	-	-	-	-	446
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	446	-	-	-	-	446
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	133 856	130 665	2 609	29 346	165 811

## Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) własne	162 152	180 204	177 952
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 659	-	-
- grunty i budynki	-	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>165 811</b>	<b>180 204</b>	<b>177 952</b>

## Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wartość firmy - jednostki zależne	45 708	56 695	81 801
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>45 708</b>	<b>56 695</b>	<b>81 801</b>

## Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	179 161	129 509	129 509
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	179 161	129 509	129 509
b) zwiększenia (z tytułu)	100	49 652	47 807
- przeksięgowania	-	-	-
- zakup akcji	100	49 652	47 807
c) zmniejszenia (z tytułu)	44 127	-	-
- przeksięgowania	44 127	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	135 134	179 161	177 316
e) odpis wartości firmy na początek okresu	122 466	38 922	38 922
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
e1) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	122 466	38 922	38 922
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	(33 040)	83 544	56 593
- przeksięgowania	(44 127)	1 846	-
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	11 089	81 698	56 593
- inne	(2)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	89 426	122 466	95 515
h) wartość firmy netto na koniec okresu	45 708	56 695	81 801

## Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
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>	-	-	-

## Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
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)	-	-	-
-reklassyfikacja 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	-	-	-
-reklassyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	-	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	-	-	-

## Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
<b>Rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>726 006</b>	<b>789 952</b>	<b>826 451</b>
a) środki trwałe, w tym:	713 534	768 417	786 559
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	31 678	33 408	35 561
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	388 551	405 432	407 821
- urządzenia, techniczne i maszyny	189 167	225 656	242 016
- środki transportu	6 591	10 000	14 079
- inne środki trwałe	97 547	93 921	87 082
b) środki trwałe w budowie	4 356	6 557	24 576
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	8 116	14 978	15 316
<b>Rzeczowy majątek trwały razem</b>	<b>726 006</b>	<b>789 952</b>	<b>826 451</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	527 394	23 871	144 364	1 183 688
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.04	35 196	452 863	527 394	23 871	144 364	1 183 688
b) zwiększenia (z tytułu)	3	24 635	13 282	1 140	18 007	57 067
- zakupy	1	24 085	9 563	1 015	17 489	52 153
- wyłączenia konsolidacyjne	-	18	-	-	-	18
- inne zwiększenia	2	532	3 719	125	518	4 896
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 558	35 351	6 883	8 348	5 747	57 887
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	1 533	284	1 708	5 930	120	9 575
- sprzedaż	-	72	1 671	978	78	2 799
- likwidacja	-	10	719	3	1 742	2 474
- inne zmniejszenia	25	34 985	2 785	1 437	3 807	43 039
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	33 641	442 147	533 793	16 663	156 624	1 182 868
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	225 656	10 000	93 921	768 417
f) zmiany umorzenia	175	5 920	42 891	(3 799)	8 634	53 821
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	(82)	(26)	(1 604)	(3 846)	(109)	(5 667)
- amortyzacja	262	6 444	47 455	1 784	9 816	65 761
- sprzedaż	-	(4)	(1 367)	(725)	(67)	(2 163)
- likwidacja	-	(3)	(670)	(2)	(1 062)	(1 737)
- inne zmiany	(5)	(491)	(923)	(1 010)	56	(2 373)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 963	50 563	344 617	10 072	59 077	466 292
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 788	12	-	-	2 800
-zwiększenia	-	250	-	-	-	250
korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-	-	-	-	-	-
-zmniejszenia	-	5	3	-	-	8
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	3 033	9	-	-	3 042
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>31 678</b>	<b>388 551</b>	<b>189 167</b>	<b>6 591</b>	<b>97 547</b>	<b>713 534</b>



**Nota 16C**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) własne	536 780	620 315	642 911
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	176 754	148 102	143 648
- grunty i budynki	84 061	65 150	80 027
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>713 534</b>	<b>768 417</b>	<b>786 559</b>

**Nota 16D**

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	95	1 389	25 864
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-	-
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>95</b>	<b>1 389</b>	<b>25 864</b>

**Nota 17A**

INNE AKTYWA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Przejęte aktywa do zbycia	8 678	6 292	15 973
2. Zapasy	1 062	1 529	962
3. Pozostałe, w tym:	142 645	152 272	201 805
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	-	-	-
- czek i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	2 035	625	524
- konta przejściowe ( rozrachunki międzyoddziałowe)	-	-	88
- dłużnicy różni	140 610	151 647	201 193
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>152 385</b>	<b>160 093</b>	<b>218 740</b>

**Nota 17B**

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) środki trwałe w budowie	-	-	120
b) nieruchomości	2 225	6 246	5 890
c) inne	6 453	46	9 963
<b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b>	<b>8 678</b>	<b>6 292</b>	<b>15 973</b>

## Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan na początek okresu	6 292	17 834	17 834
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
<b>Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia</b>	<b>6 292</b>	<b>17 834</b>	<b>17 834</b>
- środki trwałe w budowie	-	116	116
- nieruchomości	6 246	5 890	5 890
- inne	46	11 828	11 828
a) Zwiększenia w okresie (z tytułu)	24 789	43 955	14 724
środki trwałe w budowie	-	4	4
-przejęte	-	4	4
nieruchomości	14 655	11 622	-
-zakup	-	-	-
-przejęte	11 549	11 421	-
-rozwiązanie rezerw	1 772	201	-
-reklasyfikacja rezerw	1 334	-	-
inne	10 134	32 329	14 720
-zakup	-	24 386	12 904
-zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	-	-
-przejęte	6 040	-	2
-rozwiązanie rezerw	4 094	3 275	1 814
-przebiegowania	-	1 539	-
-reklasyfikacja rezerw	-	3 129	-
b) Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	22 403	55 497	16 585
środki trwałe w budowie	-	120	-
-sprzedaż	-	120	-
-likwidacja	-	-	-
nieruchomości	18 676	11 266	-
-sprzedaż	11 923	7 798	-
-przejęte rezerwy	31	-	-
-utworzenie rezerwy	6 722	3 468	-
inne	3 727	44 111	16 585
-sprzedaż	428	37 892	16 195
-przebiegowania	1 334	-	-
-przejęte rezerwy	184	-	-
-utworzenie rezerwy	1 781	6 219	390
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>8 678</b>	<b>6 292</b>	<b>15 973</b>
- środki trwałe w budowie	-	-	120
- nieruchomości	2 225	6 246	5 890
- inne	6 453	46	9 963
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>8 678</b>	<b>6 292</b>	<b>15 973</b>

## Nota 17D

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
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	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) długoterminowe	13 037	15 647	139 150
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 024	14 188	136 795
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 013	1 459	2 355
b) krótkoterminowe, w tym:	20 921	21 694	29 499
- koszty zapłacone z góry	19 819	20 537	28 501
- przychody do otrzymania	1 102	1 157	998
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>33 958</b>	<b>37 341</b>	<b>168 649</b>

## Nota 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan aktywów na początek okresu	14 188	163 018	163 018
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	14 188	163 018	163 018
a) odniesionych na wynik finansowy	11 221	164 591	164 591
b) odniesionych na kapitał własny	2 967	(1 573)	(1 573)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	957	18 224	11 951
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	957	13 684	11 951
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	3 121	167 054	38 174
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 467	60 204	2 359
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z potencjalną utratą wartości aktywa podatkowego	-	106 157	34 238
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	863
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) pozostałe	1 654	693	714
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>12 024</b>	<b>14 188</b>	<b>136 795</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	9 057	11 221	139 231
b) odniesionych na kapitał własny	2 967	2 967	(2 436)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

## Nota 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	19 819	22 003	31 843
-koszty płacone z góry	19 819	20 537	28 501
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 115	1 150	11
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>21 934</b>	<b>23 153</b>	<b>31 854</b>

## Nota 19

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE			
1. Nazwa jednostki	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania
	waluta	tys. zł.	
			4. Termin wymagalności
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)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	3 903 980	1 726 698	3 753 657
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	3 714 169	1 556 344	3 162 794
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	1 395 122	3 582 983	1 808 612
c) Weksle własne	-	-	16 124
d) Własna emisja papierów wartościowych	333 923	1 037 711	676 021
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	29 600	12 575	469
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	29 600	12 575	469
f) Odsetki	17 629	18 808	21 358
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 680 254</b>	<b>6 378 775</b>	<b>6 276 241</b>

## Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	210 707	308 211	605 435
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 451 918	6 051 756	5 649 448
- do 1 miesiąca	1 379 805	60 239	607 045
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	71 841	1 295 918	272 190
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	923 804	756 981	1 336 716
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 512 876	3 377 171	3 064 226
- powyżej 5 lat do 10 lat	233 592	233 648	274 910
- powyżej 10 lat do 20 lat	330 000	327 799	94 361
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	17 629	18 808	21 358
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 680 254</b>	<b>6 378 775</b>	<b>6 276 241</b>

## Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	210 707	308 211	605 435
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	5 451 918	6 051 756	5 649 448
- do 1 miesiąca	604 673	236 359	442 887
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 720	205 311	286 987
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 935 094	3 807 730	2 415 442
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 043 729	1 002 859	1 849 859
- powyżej 5 lat do 10 lat	460 702	469 497	559 912
- powyżej 10 lat do 20 lat	330 000	330 000	94 361
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	17 629	18 808	21 358
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 680 254</b>	<b>6 378 775</b>	<b>6 276 241</b>

## Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	1 757 075	1 634 072	1 734 325
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 923 179	4 744 703	4 541 916
b1. jednostka/waluta 787/USD	13 641	15 149	48 881
tys. zł	51 113	56 665	190 470
b2. jednostka/waluta 789/GBP	20	86	75
tys. zł	135	573	482
b3. jednostka/waluta 797/CHF	400 436	404 001	404 463
tys. zł	1 190 337	1 223 355	1 161 859
b4. jednostka/waluta 978/EUR	527 302	728 656	708 097
tys. zł	2 395 111	3 437 070	3 155 987
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	286 483	27 040	33 118
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 680 254</b>	<b>6 378 775</b>	<b>6 276 241</b>

## Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	125 937	135 029	17 457
b) wobec pozostałych jednostek	5 554 317	6 243 746	6 258 784
<b>Zobowiązania od sektora finansowego, razem</b>	<b>5 680 254</b>	<b>6 378 775</b>	<b>6 276 241</b>

## Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Środki na rachunkach i depozyty	12 438 409	12 594 464	13 454 289
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
c) Weksle własne	-	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	154 424	91 516	187 898
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	154 424	91 516	187 898
f) Odsetki	60 236	74 569	93 248
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>12 653 069</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 735 435</b>

## Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 869 422	1 399 855	1 369 070
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	478 989	409 079	380 558
- do 1 miesiąca	100 774	72 915	72 909
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	89 720	81 914	89 307
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	226 482	235 741	7 852
- powyżej 1 roku do 5 lat	62 013	18 509	210 490
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	13 566	10 679	10 377
<b>Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>2 361 977</b>	<b>1 819 613</b>	<b>1 760 005</b>

## Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 869 422	1 399 855	1 369 070
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	478 989	409 079	380 558
- do 1 miesiąca	10 799	13 246	18 284
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 398	59 817	69 939
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	127 808	111 370	81 791
- powyżej 1 roku do 5 lat	286 984	224 646	210 544
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	13 566	10 679	10 377
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>2 361 977</b>	<b>1 819 613</b>	<b>1 760 005</b>

**Nota 22D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	2 030 825	1 761 335	1 575 719
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	8 213 596	9 115 711	10 316 840
- do 1 miesiąca	3 749 612	4 122 455	4 497 759
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 169 083	2 451 994	2 732 881
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 793 040	1 980 652	2 287 310
- powyżej 1 roku do 5 lat	371 498	424 406	640 764
- powyżej 5 lat do 10 lat	125 830	130 917	147 013
- powyżej 10 lat do 20 lat	4 269	5 180	8 405
- powyżej 20 lat	264	107	2 708
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	46 671	63 890	82 871
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>10 291 092</b>	<b>10 940 936</b>	<b>11 975 430</b>

**Nota 22E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	2 030 825	1 761 335	1 575 719
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	8 213 596	9 115 711	10 316 840
- do 1 miesiąca	2 193 815	2 462 456	2 537 420
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 610 657	3 207 997	3 648 707
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 616 315	2 467 337	2 790 792
- powyżej 1 roku do 5 lat	663 685	822 255	1 175 087
- powyżej 5 lat do 10 lat	4 881	26 823	18 460
- powyżej 10 lat do 20 lat	120 267	124 673	136 358
- powyżej 20 lat	3 976	4 170	10 016
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
3. Odsetki	46 671	63 890	82 871
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>10 291 092</b>	<b>10 940 936</b>	<b>11 975 430</b>

**Nota 22F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	9 448 807	9 452 413	10 215 047
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 204 262	3 308 136	3 520 388
b1. jednostka/waluta 787/USD	442 830	486 865	527 258
tys. zł	1 659 282	1 821 119	2 054 514
b2. jednostka/waluta 789/GBP	12 858	13 680	14 039
tys. zł	87 112	91 226	90 187
b3. jednostka/waluta 797/CHF	6 533	7 377	10 161
tys. zł	19 420	22 338	29 188
b4. jednostka/waluta 978/EUR	216 603	205 612	204 657
tys. zł	983 854	969 872	912 156
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	454 594	403 581	434 343
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>12 653 069</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 735 435</b>

**Nota 22G**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 947	5 508	1 664
b) wobec pozostałych jednostek	12 647 122	12 755 041	13 733 771
<b>Należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>12 653 069</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 735 435</b>

**Nota 23A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Środki na rachunkach i depozyty	2 337 017	1 762 872	2 205 052
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
c) Weksle własne	-	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	1 260	-	-
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego	1 260	-	-
f) Odsetki	2 552	1 557	2 364
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>2 340 829</b>	<b>1 764 429</b>	<b>2 207 416</b>

**Nota 23B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
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>	<b>-</b>

**Nota 23C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
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>	<b>-</b>

**Nota 23D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 490 612	1 165 654	1 502 886
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	847 665	597 218	702 166
- do 1 miesiąca	714 814	489 692	502 592
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	114 180	74 625	153 102
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	18 024	13 942	23 525
- powyżej 1 roku do 5 lat	258	11 928	18 759
- powyżej 5 lat do 10 lat	389	108	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	6 923	4 188
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	2 552	1 557	2 364
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>2 340 829</b>	<b>1 764 429</b>	<b>2 207 416</b>

**Nota 23E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Zobowiązania bieżące	1 490 612	1 165 654	1 502 886
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	847 665	597 218	702 166
- do 1 miesiąca	548 313	330 038	394 825
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	207 180	175 173	243 900
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	91 777	68 100	27 760
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	16 871	31 487
- powyżej 5 lat do 10 lat	6	6	6
- powyżej 10 lat do 20 lat	389	107	-
- powyżej 20 lat	-	6 923	4 188
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	2 552	1 557	2 364
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>2 340 829</b>	<b>1 764 429</b>	<b>2 207 416</b>

## Nota 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	2 313 795	1 743 294	2 189 555
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	27 034	21 135	17 861
b1. jednostka/waluta 787/USD	527	720	1 095
tys. zł	1 975	2 693	4 267
b3. jednostka/waluta 789/GBP	18	6	6
tys. zł	122	40	39
b7. jednostka/waluta 978/EUR	5 489	3 898	2 991
tys. zł	24 932	18 387	13 331
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	5	15	224
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>2 340 829</b>	<b>1 764 429</b>	<b>2 207 416</b>

## Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec sektora finansowego	-	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-	-
c) odsetki	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Obligacji	333 820	1 037 711	676 021
2. Certyfikatów	-	-	-
3. Pozostałych (wg rodzaju)	-	-	16 124
- weksli	-	-	16 124
4. Odsetki	673	839	340
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem</b>	<b>334 493</b>	<b>1 038 550</b>	<b>692 485</b>

## Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	1 038 550	624 785	624 785
a) zwiększenia (z tytułu)	18 269	446 769	73 051
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	-	-
- emisja weksla	-	-	-
- emisja obligacji	3 994	341 163	7 471
- przejęte	-	-	-
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	14 275	105 606	65 580
b) zmniejszenia (z tytułu)	722 326	33 004	5 351
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostek nieskonsolidowanych w poprzednim okresie	-	-	-
- różnice kursowe	117	8	-
- wykup weksla	-	16 124	-
- zapłata odsetek od obligacji	14 288	577	51
- wykup obligacji	707 921	16 295	5 300
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>334 493</b>	<b>1 038 550</b>	<b>692 485</b>

## Nota 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dotatkowe prawa	rynek notowań	inne
Obligacje	330.000	WIBOR 6M + marża	nieokreślony	brak	możliwość żądania wykupu po upływie każdych 10 lat od daty emisji	imiennie nie notowane	



**Nota 26**

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	6 055	5 438	10 029
-fundusz świadczeń socjalnych	6 055	5 438	10 029
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	97 723	288 087	127 080
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	8 319	9 409	9 959
-rozliczenie z pocztą	-	21	-
-rozrachunki publiczno-prawne	23 430	24 485	29 345
-wierzyciele różni	65 974	254 172	87 776
-rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-	-
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>103 778</b>	<b>293 525</b>	<b>137 109</b>

**Nota 27A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	40 754	39 056	23 688
- koszty do zaplacen	40 754	39 056	23 688
b) długoterminowe, w tym:	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>40 754</b>	<b>39 056</b>	<b>23 688</b>

**Nota 27B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
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>	<b>-</b>

**Nota 27C**

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZLYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	672 069	616 779	567 909
- przychody pobierane z góry	39 364	51 371	26 369
- pozostałe przychody do rozliczenia	2 530	13 697	1 011
- odsetki zastrzeżone	586 506	539 397	498 432
- odsetki skapitalizowane	2 164	2 375	6 300
- pozostałe przychody zastrzeżone	41 505	9 939	35 797
b) długoterminowe, w tym:	3 570	-	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>675 639</b>	<b>616 779</b>	<b>567 909</b>

**Nota 28A**

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
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>	<b>-</b>

**Nota 28B**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
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.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
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.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 057	689	689
a) odniesionej na wynik finansowy	3 057	689	689
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	1 526	3 974	1 420
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 526	3 974	1 420
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	1 307	1 606	1 378
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 307	1 606	1 378
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 276	3 057	731
a) odniesionych na wynik finansowy	3 276	3 057	731
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

**Nota 29B**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	2 863	2 629	731
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys.zł)	413	428	-
b1. pozostałe waluty (w tys. zł)	413	428	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>3 276</b>	<b>3 057</b>	<b>731</b>

**Nota 29C**

<b>POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	36 343	31 743	15 420
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	3 308	11 864	4 030
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	9 664	46 441	7 983
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168	84 168
- inne	364	2 256	5 189
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>133 847</b>	<b>176 472</b>	<b>116 790</b>

**Nota 29D**

<b>POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
<b>a) krótkoterminowe (wg tytułów):</b>	46 655	89 270	28 592
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	36 343	31 743	15 420
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	284	8 830	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
- inne	364	2 256	5 189
- rezerwa na ogólne ryzyko	9 664	46 441	7 983
<b>b) długoterminowe (wg tytułów):</b>	87 192	87 202	88 198
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	3 024	3 034	4 030
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168	84 168
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>133 847</b>	<b>176 472</b>	<b>116 790</b>

**Nota 29E**

<b>POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>30.06.2003</b>
<b>a. w walucie polskiej</b>	133 363	169 327	116 300
<b>b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>	484	7 145	490
<b>b1. jednostka/waluta 787/USD</b>	-	-	21
tys. zł	-	-	82
<b>b5. jednostka/waluta 797/CHF</b>	-	638	-
tys. zł	-	1 932	-
<b>b6. jednostka/waluta 234/LTL</b>	-	-	-
tys. zł	-	-	-
<b>b7. jednostka/waluta 978/EUR</b>	-	1 009	91
tys. zł	-	4 759	406
<b>b8. pozostałe waluty (w tys. zł)</b>	484	454	2
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>133 847</b>	<b>176 472</b>	<b>116 790</b>

## Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan rezerw na początek okresu	89 270	52 940	52 940
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	89 270	52 940	52 940
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	8 830	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	31 743	19 883	19 883
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
- inne	2 256	2 358	2 358
-rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	30 699	30 699
a) zwiększenia (z tytułu)	172 279	178 951	58 886
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	10	8 830	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	92 655	47 397	16 490
-rezerwa na ogólne ryzyko	77 233	98 931	16 218
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
-reklasyfikacja rezerw na ryzyko ogólne	-	21 831	21 863
-różnice kursowe	-	26	-
-inne rezerwy	2 381	1 936	4 315
b) wykorzystanie (z tytułu)	8 595	591	662
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	8 556	-	-
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	96
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-inne	39	591	566
c) rozwiązanie (z tytułu)	206 299	142 030	82 572
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	-	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	90 436	29 803	15 527
-różnice kursowe	231	-	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	113 717	105 046	27 251
-inne	1 853	1 447	918
-inne (przeksięgowania) na pozycje pozabilansowe	-	5 734	5 426
-inne (przeksięgowania) na ryzyko ogólne	62	-	33 450
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	46 655	89 270	28 592
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	284	8 830	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	36 343	31 743	15 420
- inne	364	2 256	5 189
-rezerwa na ogólne ryzyko	9 664	46 441	7 983
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>46 655</b>	<b>89 270</b>	<b>28 592</b>

## Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	87 202	88 168	88 168
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	3 034	4 000	4 000
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168	84 168
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 534	30
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	-	1 534	30
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-	-
-rekasyfikacja rezerw	-	-	-
-różnice kursowe	-	-	-
-inne rezerwy	-	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
-wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-	-
-pokrycie rezerwą	-	-	-
-inne	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	10	2 500	-
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	10	2 500	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-różnice kursowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	-
-inne (przeksięgowania)	-	-	-
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	87 192	87 202	88 198
- rezerwa na odprawy emerytalne i restrukturyzację zatrudnienia	3 024	3 034	4 030
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168	84 168
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>87 192</b>	<b>87 202</b>	<b>88 198</b>

## Nota 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	wg walut	w tys zł.				
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	187 350	912
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	499 642	46
<b>RAZEM</b>					<b>686 992</b>	<b>958</b>

## Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan na początek okresu	766 913	695 475	695 475
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	766 913	695 475	695 475
a) zwiększenia (z tytułu)	12 370	99 010	65 242
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	-	-
- naliczone odsetki	12 370	27 277	14 842
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	71 733	50 400
b) zmniejszenia (z tytułu)	91 333	27 572	14 518
- odsetki zapłacone	12 430	27 572	14 518
- spłata pożyczki podporządkowanej	60 000	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	18 903	-	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>687 950</b>	<b>766 913</b>	<b>746 199</b>

## Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	1.01.-30.06.2004	1.01-31.12.2003	1.01-30.06.2003
Stan na początek okresu	29 249	27 699	27 699
- korekta bilansu otwarcia	-	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	29 249	27 699	27 699
a) zwiększenia (z tytułu)	1 700	1 550	2 516
udział w zysku roku bieżącego	1 700	1 550	2 516
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
udział w stracie roku bieżącego	-	-	-
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>30 949</b>	<b>29 249</b>	<b>30 215</b>

## Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA ) = 5 zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	zwykłe		2 942	15	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
A	na okaziciela	zwykłe		2 497 058	12 485	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
B	na okaziciela	zwykłe		2 500 000	12 500	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
C	imienne	zwykłe		1 450	8	aport/rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe		98 550	492	aport/rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe		100 000	500	aport/rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
E	na okaziciela	zwykłe		1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1995
F	imienne	zwykłe		8 578	43	aport/rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe		306 137	1 531	aport/rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
G	na okaziciela	zwykłe		480 000	2 400	gotówka	12.04.94	01.01.1995
H	na okaziciela	zwykłe		3 777 350	18 887	gotówka	20.05.94	01.01.1995
I	na okaziciela	zwykłe		5 600 000	28 000	gotówka	24.04.96	01.01.1996
J	na okaziciela	zwykłe		4 400 000	22 000	gotówka	10.12.96	01.01.1996
K	na okaziciela	zwykłe		2 278 814	11 394	aport/rzeczowy	27.12.95	01.01.1995
L	na okaziciela	zwykłe		2 000 000	10 000	gotówka	11.09.96	01.01.1996
M	na okaziciela	zwykłe		10 000 000	50 000	gotówka	9.06.97	01.01.1997
N	na okaziciela	zwykłe		847 000	4 235	gotówka	9.06.97	01.01.1997
O	na okaziciela	zwykłe		25 000 000	125 000	gotówka	15.01.98	01.01.1997
P	imienne	zwykłe		42 406	212	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe		3 647 276	18 236	gotówka	16.11.98	01.01.1998
R	na okaziciela	zwykłe		32 583 993	162 920	gotówka	8.04.99	01.01.1999
SI	imienne	zwykłe		26 663	133	gotówka	30.12.99	01.01.2000
SI	na okaziciela	zwykłe		823 470	4 117	gotówka	30.12.99	01.01.2000
T	na okaziciela	zwykłe		49 301 056	246 505	gotówka	10.12.01	01.01.2001
U	na okaziciela	zwykłe		63 387 072	316 935	gotówka	05.12.03	01.01.2004
W	na okaziciela	zwykłe		60 368 640	301 843	gotówka	18.06.04	01.01.2005
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>271 658 880</b>	<b>1 358 294</b>			
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				<b>271 658 880</b>	<b>1 358 294</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł</b>								

## Nota 33A

AKCJE WŁASNE DO ZBYCIA				
a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie
	0			
	0			

## Nota 33B

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

## Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	301 028	967 293	619 581
b) utworzony ustawowo	50 000	50 000	50 000
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	5	2 730	2 599
- różnice z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	5	2 730	2 599
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>351 033</b>	<b>1 020 023</b>	<b>672 180</b>

## Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	1 379	1 389	1 520
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(5 404)
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	9 740	10 753	9 101
d) różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	(76 857)	(53 565)	19 899
- z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	(76 857)	(53 565)	19 899
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>(65 738)</b>	<b>(41 423)</b>	<b>25 116</b>

**Nota 36**

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	173 779	173 779	173 779
- Fundusz na działalność maklerską	-	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	-	62 000	62 000
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>173 779</b>	<b>235 779</b>	<b>235 779</b>

**Nota 37**

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPLACALNOŚCI NA  
DZIEŃ 30.06.2004 r.

RODZAJ RYZYKA	KWOTA EKSPOZYCJI	KWOTA WYMOGU KAPITAŁOWEGO
Ryzyko kredytowe	-	1 150 742
Ryzyko koncentracji wierzycelności	x	-
Ryzyko rynkowe	x	9 974
Inne	-	17 204
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 177 920</b>

WYPEŁNIENIE WYMOGÓW NADZORCZYCH W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	KWOTA
Fundusze podstawowe	1 176 096
Fundusze uzupełniające	823 799
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	(66 636)
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	0
Fundusze własne bez kapitałów mniejszości	1 933 259
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 960 437
Całkowity wymóg kapitałowy	1 177 920
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,52</b>

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPLACALNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1) Aktywa wazone ryzykiem	14 384 275	12 319 684	19 228 666
2) Fundusze własne netto:	1 960 437	1 161 178	1 862 231
a) Fundusze podstawowe	1 176 096	619 004	1 647 475
b) Fundusze uzupełniające	823 799	619 004	642 757
c) Kapitał krótkoterminowy	27 178	-	-
d) pomniejszenia funduszy własnych	(66 636)	(76 830)	(428 001)
e) brakująca kwota rezerw	-	-	-
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,52</b>	<b>9,13</b>	<b>9,42</b>

\* Współczynniki wypłacalności na 31.12.2003 i 30.06.2003 są zgodne z wartościami zaprezentowanymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych dotyczących tych okresów.

**Nota 38**

DANE DO OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Kapitał własny:	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	739 516
Kapitał zapasowy	351 033	1 020 023	672 180
Fundusz rezerwowy	-	62 000	62 000
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	173 779	173 779
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	1 379	1 389	1 520
Różnice kursowe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych	9 740	10 753	9 101
Kapitał z wyceny spółek metodą praw własności	-	-	-
Wycena papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży	(76 857)	(53 565)	14 495
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 501)	(5 438)	(2 836)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych/niepokryta strata	(574 204)	(39 223)	(39 223)
Zysk (strata) netto	58 250	(1 566 969)	(265 683)
Kapitał własny razem:	1 295 913	659 200	1 364 849
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>
Liczba akcji (w tys. szt.)	271 658 880	211 290 240	147 903 168
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>4,77</b>	<b>3,12</b>	<b>9,23</b>

DANE DO OBLICZENIA ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	271 658 880	211 290 240	147 903 168
<b>Przewidywana liczba akcji (w tys. szt.)</b>	<b>271 658 880</b>	<b>211 290 240</b>	<b>147 903 168</b>
Wartość księgowa netto	1 295 913	659 200	1 364 849
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>4,77</b>	<b>3,12</b>	<b>9,23</b>

## Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	2 119 428	2 893 091	2 067 052
- jednostkom zależnym	25 982	16 544	21 722
- jednostkom współzależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-	-
- jednostce dominującej	2 093 446	2 876 547	2 045 330
b) pozostałe (z tytułu)	24 610	68 159	8 209
- otwarte linie kredytowe	400	64 498	1 034
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	400	64 498	46
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	988
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	-	-	-
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	24 210	3 661	7 175
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	24 210	3 661	7 175
- 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>2 144 038</b>	<b>2 961 250</b>	<b>2 075 261</b>

## Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	2 390 888	6 314 321	608 274
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	2 390 888	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>2 390 888</b>	<b>6 314 321</b>	<b>608 274</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) Od sektora finansowego	44 730	45 891
b) Od sektora niefinansowego	454 464	557 874
c) Od sektora sektora budżetowego	30 898	38 138
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	140 058	150 967
e) Pozostałe	-	1
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>670 150</b>	<b>792 871</b>

## Nota 42

KOSZTY ODSETEK	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) Od sektora finansowego	98 044	129 265
b) Od sektora niefinansowego	190 498	262 372
c) Od sektora sektora budżetowego	35 792	41 227
d) Pozostałe	1 189	11 435
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>325 523</b>	<b>444 299</b>

## Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	265 456	268 889
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	3 209	1 887
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>268 665</b>	<b>270 776</b>



**Nota 44**

<b>PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) Od jednostek zależnych	3 136	-
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	147	-
d) Od pozostałych jednostek	-	743
<b>Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem</b>	<b>3 283</b>	<b>743</b>

**Nota 45**

<b>WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) Papierami wartościowymi	11 340	(3 640)
- przychody z operacji papierami wartościowymi	34 748	95 158
- koszty operacji papierami wartościowymi	23 408	98 798
b) Pozostałych	40 997	64 067
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi	97 698	61 386
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	(56 701)	2 681
<b>Wynik operacji finansowych, razem</b>	<b>52 337</b>	<b>60 427</b>

**Nota 46**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	3 208	0
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	321	1 155
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	10 754	8 525
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 153	1 111
e) otrzymane darowizny	0	2
f) inne (z tytułu)	23 569	31 508
-inne przychody operacyjne	20 129	14 438
- odzyskane koszty windykacji	-	8 603
-przychody uboczne banku	3 440	8 467
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>39 005</b>	<b>42 301</b>

**Nota 47**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 466	818
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	4 481	5 194
c) z tytułu odpisanych należności	5 715	1 639
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	277	355
e) przekazane darowizny	870	1 256
g) inne (z tytułu)	27 750	65 328
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	27
- inne koszty operacyjne	26 274	63 347
- koszty windykacji	-	-
-koszty uboczne banku	1 476	1 359
-z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	-	595
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>40 559</b>	<b>74 590</b>

**Nota 48**

<b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) Wynagrodzenia	185 143	201 078
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	39 494	42 414
c) Koszty rzeczowe	208 994	173 052
d) Podatki i opłaty	12 470	10 871
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	3 247	5 355
f) Pozostałe (z tytułu)	1 840	47 806
<b>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu razem</b>	<b>451 188</b>	<b>480 576</b>

**Nota 49**

<b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) Odpisy na rezerwy na:	1 037 317	1 095 729
- należności normalne	20 660	42 666
- należności pod obserwacją	24 568	45 584
- należności zagrożone	822 941	972 944
- ogólne ryzyko bankowe	76 593	15 893
- zobowiązania pozabilansowe	88 346	16 490
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	-
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	622	54
- inne	3 587	2 098
b) Aktualizacja wartości:	1 445	-
- aktywów finansowych	1 445	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	-
- inne	-	-
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>1 038 762</b>	<b>1 095 729</b>

**Nota 50**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) Rozwiązanie rezerw na:	996 444	795 486
- należności normalne	23 275	47 732
- należności pod obserwacją	11 751	34 519
- należności zagrożone	754 753	669 499
- ogólne ryzyko bankowe	113 717	27 251
- zobowiązania pozabilansowe	90 434	15 526
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	9	0
- na deprecjację papierów wartościowych	718	148
- inne	1 787	811
b) Aktualizacja wartości:	435	-
- aktywów finansowych	-	-
- inne	435	-
<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem</b>	<b>996 879</b>	<b>795 486</b>

**Nota 51**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	3 283	-
- w jednostkach zależnych	3 136	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	147	-
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>3 283</b>	<b>-</b>

**Nota 52**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) losowe	36	37
b) pozostałe (z tytułu)	-	28
-inne	-	28
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>36</b>	<b>65</b>

**Nota 53**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) losowe	30	-
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>30</b>	<b>-</b>

**Nota 54**

<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) zależnych	(11 089)	(56 593)
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>(11 089)</b>	<b>(56 593)</b>

**Nota 55**

<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</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.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
1. Zysk brutto skonsolidowany	64 631	-262 275
2. Korekty konsolidacyjne*/	24 217	20 601
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	(91 062)	259 359
- różnice trwałe	(53 408)	191 808
- różnice przejściowe	(40 242)	66 377
- inne różnice	5 072	1 733
- straty z lat ubiegłych	(2 481)	(542)
- ulgi i darowizny	(3)	(17)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	35 310	36 137
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	6 709	9 729
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	45
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 974	9 774
- wykazany w rachunku zysków i strat jednostki dominującej	-	9 774
- 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 oddziału Banku w Wilnie, Kredyt Banku Ukraina oraz Kredyt International Finance w łącznej kwocie 7.030 tys. zł. Podatki dochodowe oddziału Banku w Wilnie, Kredyt Banku Ukraina oraz 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 1.961 tys. zł.)

**Nota 56B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 126	(9 880)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- 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	-	25
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	257	1 015
- korekty konsolidacyjne	-	1 015
- inne	257	-
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>2 383</b>	<b>(8 840)</b>

**Nota 56C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
- ujętego w kapitale własnym	-	(5 404)
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

**Nota 56D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

**Nota 57**

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>1.01.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</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.-30.06.2004</b>	<b>1.01.-30.06.2003</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	58 250	(265 683)
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	32 930	28 777
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(32 930)	(28 777)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>58 250</b>	<b>(265 683)</b>

## Nota 59

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(1 243 036)	(511 055)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	186 243 852	147 903 168
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(6,67)</b>	<b>(3,46)</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.

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(1 243 036)	(511 055)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	186 243 852	147 903 168
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(6,67)</b>	<b>(3,46)</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 04-08-26 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Prezes Zarządu .....	04-08-26
data 04-08-26 Guy Libot Wiceprezes Zarządu .....	data
data 04-08-26 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu .....	.....
data 04-08-26 Bohdan Mierzwiński Wiceprezes Zarządu .....	Joanna Gajda
data 04-08-26 Fedele Di Maggio Wiceprezes Zarządu .....	Główny Księgowy Banku
	.....
	podpis

SPIS TREŚCI

1. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy Kapitałowej w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.....	81
2. Informacje o instrumentach finansowych Grupy Kapitałowej .....	90
3. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej - Kredyt Banku S.A. ....	100
4. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych ..	114
5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań .....	114
6. Informacje na temat nieujętych w bilansie Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.... transakcji z przyrzeczeniem odkupu.....	115
7. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów .....	115
8. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje. ....	115
9. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych .....	116
10. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	116
11. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	117
12. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.....	117
13. Informacja o zaproponowanej wypłacie dywidendy i zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy. ....	117
14. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne. ....	117
15. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo. ....	118
16. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.....	120
17. Przedsięwzięcia wspólne. ....	122
18. Informacje o kosztach rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników i finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ....	122
19. Informacje o sekurytyzacji aktywów. ....	122
20. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe. ....	122
21. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostki dominującej oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.....	123
22. Informacja o wysokości kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.....	123
23. Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.....	124
24. Znaczące wydarzenia dotyczące I półrocza 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego. ....	124
25. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. ....	127
26. Informacja o relacjach między jednostką dominującą a jego prawnym poprzednikiem .....	129

---

<b>27. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi. ....</b>	<b>129</b>
<b>28. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych. ....</b>	<b>133</b>
<b>29. Podstawowe pozycje bilansowe oraz ogólnego rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji .....</b>	<b>133</b>
<b>30. Struktura walutowa skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej.....</b>	<b>133</b>
<b>31. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku.....</b>	<b>134</b>
<b>32. Kapitał zakładowy.....</b>	<b>135</b>
<b>33. Korekty błędów podstawowych. ....</b>	<b>136</b>
<b>34. Przychody i koszty Biura Maklerskiego. ....</b>	<b>137</b>
<b>35. Działalność powiernicza.....</b>	<b>137</b>
<b>36. Odpisy należności nieściągalnych. ....</b>	<b>138</b>
<b>37. Zobowiązania podporządkowane. ....</b>	<b>138</b>
<b>38. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.....</b>	<b>139</b>
<b>39. Zyski i straty nadzwyczajne. ....</b>	<b>140</b>
<b>40. Kontynuacja działalności.....</b>	<b>140</b>
<b>41. Połączenie spółek.....</b>	<b>141</b>
<b>42. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych. ....</b>	<b>141</b>
<b>43. Inne informacje .....</b>	<b>144</b>

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

### a) Informacje ogólne

Na 30 czerwca 2004 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia wobec jednego podmiotu z tytułu udzielonych kredytów wyniosła 455.044 tys. zł i stanowiła 23,7 % funduszy własnych Grupy Kapitałowej. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa. Skarb Państwa udzielił poręczenia spłaty powyższego kredytu.

### b) Koncentracja zaangażowania w podziale na podmioty

Zaangażowanie jednostki dominującej na 30 czerwca 2004 roku według poszczególnych podmiotów przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów jednostki dominującej	Udział % w portfelu na 30.06.2004
Klient 1	12,2
Klient 2	8,1
Klient 3	2,1
Klient 4	1,8
Klient 5	1,4
Klient 6	1,1
Klient 7	1,0
Klient 8	0,9
Klient 9	0,8
Klient 10	0,6
<b>Razem</b>	<b>30,0</b>

Na 30 czerwca 2003 roku największe zaangażowanie wobec jednego klienta stanowiło 13,6% wartości całego portfela jednostki dominującej.

Na 30 czerwca 2004 roku wartość największego zaangażowania jednostki dominującej z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 2.093.528 tys. zł., co stanowiło 106 % funduszy własnych. Zaangażowanie to wynikało z gwarancji udzielonych przez jednostkę dominującą spółce od niego zależnej Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V). Gwarancje te dotyczą:

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

Wszystkie gwarancje udzielone przez 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 % 30.06.2004	Zaangażowanie % 30.06.2003
1.	Działalność produkcyjna	27,4	26,0
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,8	24,1
3.	Obsługa nieruchomości i wynajem	8,5	8,4
4.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,4	7,2
5.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	7,1	6,5
6.	Pośrednictwo finansowe	7,0	6,7
7.	Budownictwo	6,7	7,8
8.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,4	3,1
9.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	2,1	3,9
10.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,8	1,5
11.	Edukacja	1,2	0,0
12.	Hotele i restauracje	1,2	0,0
13.	Górnictwo i kopalnictwo	0,7	2,0
14.	Pozostałe	0,7	2,8
	<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 % 30.06.2004	Struktura kredytów brutto w % 30.06.2003
1.	Mazowieckie	23,2	24,7
2.	Lubelskie	11,8	7,1
3.	Wielkopolskie	9,9	11,0
4.	Śląskie	9,1	10,8
5.	Pomorskie	8,8	8,3
6.	Dolnośląskie	8,6	10,1
7.	Małopolskie	5,0	4,4
8.	Łódzkie	4,8	5,4
9.	Zachodniopomorskie	3,5	4,2
10.	Podlaskie	3,0	2,7
11.	Zagranica	2,8	2,4
12.	Kujawsko-pomorskie	2,4	2,6
13.	Warmińsko-mazurskie	2,2	1,7
14.	Podkarpackie	1,9	2,2
15.	Świętokrzyskie	1,6	1,0
16.	Lubuskie	0,8	0,8
17.	Opolskie	0,6	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, działalność spółki KBU oraz działalność leasingową w zakresie klientów korporacyjnych skupioną wokół spółek Kredyt Lease i Kredyt Trade,
- 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 działalność spółki Żagiel,
- Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi oraz działalność spółek KIF oraz BFI Serwis w tym obszarze,
- Segment Inwestycyjny skupia w swojej działalności inwestycje kapitałowe Kredyt Banku S.A., działalność maklerską, usług kustodialnych oraz działalność spółki PTE w tym obszarze,

Dodatkowo wyróżniono segment Pozostałe, który obejmuje działalność spółki Victoria Development oraz nie zakwalifikowaną powyżej działalność pozostałych spółek.

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 spółki leasingowe, które w ramach segmentacji wewnętrznej uwzględniane są w segmencie detalicznym.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami 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 Grupy 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 przedstawioną 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 (oddział Wilno, KBU oraz KIF) i Centralę Banku.

## Podstawowy podział na segmenty branżowe

### Skonsolidowany rachunek wyników

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	359 441	530 224	234 555	55 162	58 817	-168 940	<b>1 069 259</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	102 975	268 885	348 794	0	3 264	-723 918	
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>462 416</b>	<b>799 109</b>	<b>583 349</b>	<b>55 162</b>	<b>62 081</b>	<b>-892 858</b>	<b>1 069 259</b>
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-247 357	-472 599	-210 804	-49 816	-141 471	159 296	<b>-962 751</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-187 090	-148 717	-375 124	-12 474	-513	723 918	
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-434 447</b>	<b>-621 316</b>	<b>-585 928</b>	<b>-62 290</b>	<b>-141 984</b>	<b>883 214</b>	<b>-962 751</b>
<b>7. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości</b>	<b>-7 821</b>	<b>-36 063</b>	<b>0</b>	<b>2 219</b>	<b>13 037</b>	<b>-13 255</b>	<b>-41 883</b>
<b>8. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 347</b>	<b>0</b>	<b>-1 778</b>	<b>6 569</b>
<b>9. Wynik segmentu</b>	<b>20 148</b>	<b>141 730</b>	<b>-2 579</b>	<b>3 438</b>	<b>-66 866</b>	<b>-24 677</b>	<b>71 194</b>
10. Przychody pozostałe (nieprzypisane)					36	0	<b>36</b>
11. Koszty pozostałe (nieprzypisane)					-11 514	-1 466	<b>-12 980</b>
<b>12. Zysk netto</b>	<b>20 148</b>	<b>141 730</b>	<b>-2 579</b>	<b>3 438</b>	<b>-78 344</b>	<b>-26 143</b>	<b>58 250</b>

**Pozostałe informacje**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	8 578 372	5 521 178	10 827 565	42 197	2 195 007	-3 167 190	<b>23 997 129</b>
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				271 353		-203 876	<b>67 477</b>
<b>3. Aktywa ogółem</b>	<b>8 578 372</b>	<b>5 521 178</b>	<b>10 827 565</b>	<b>313 550</b>	<b>2 195 007</b>	<b>-3 371 066</b>	<b>24 064 606</b>
5. Pasywa segmentu	5 344 823	11 052 305	8 125 214	1 367 152*	1 546 178	-3 371 066	<b>24 064 606</b>
<b>6. Pasywa ogółem</b>	<b>5 344 823</b>	<b>11 052 305</b>	<b>8 125 214</b>	<b>1 367 152</b>	<b>1 546 178</b>	<b>-3 371 066</b>	<b>24 064 606</b>
1. Nakłady inwestycyjne					30 718		<b>30 718</b>
2. Amortyzacja					89 674	-1 418	<b>88 256</b>
3. Inne koszty niepieniężne							

\* Pozycja ta obejmuje kapitały własne z wyłączeniem kapitału z aktualizacji wyceny, który został zaprezentowany w pasywach segmentu skarbu.

**Uzupełniający 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>
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	54 858	72 618	56 472	45 962	60 576	156 563	84 011	39 542	154 150	79 484	433 963	-168 940	<b>1 069 259</b>
2. Aktywa segmentu	961 213	1 435 787	1 064 037	883 629	980 638	2 073 947	1 370 416	553 170	2 768 800	1 370 688	13 973 347	-3 371 066	<b>24 064 606</b>
3. Nakłady inwestycyjne	35	83	209	6	19	805	61	2	12 752	40	16 706	0	<b>30 718</b>

### ***Zaangażowanie Jednostki Dominującej na Litwie***

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w dniu 5 października 1997 roku uruchomiła pierwszy zagraniczny Oddział w Wilnie, zasilając go dotacją na dzień rozpoczęcia działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj. 29.224 tys. zł. - według kursu z dnia 30 czerwca 2004 roku). W I półroczu 2004 roku nie miały miejsca zasilenia oddziału dotacjami.

W wyniku działalności Oddział w Wilnie w ciągu I półroczu 2004 roku osiągnął przychody w wysokości 10.511 tys. zł przy kosztach na poziomie 12.303 tys. zł zamykając okres obrachunkowy stratą brutto w wysokości 1.793 tys. zł. W I półroczu 2003 roku Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 17.488 tys. zł, przy kosztach na poziomie 18.706 tys. zł., osiągając stratę brutto w wysokości 1.218 tys. zł. Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosła 602.082 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2003 suma bilansowa Oddziału w Wilnie wynosiła 629.868 tys. zł.

W konsekwencji podjętej decyzji o likwidacji Oddziału w Wilnie, w dniu 3 czerwca 2004 Kredyt Bank S.A. oraz Nordea Bank Finland Plc podpisały umowę sprzedaży przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywów Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc części praw i zobowiązań tego oddziału. Transakcja ta jest elementem strategii jednostki dominującej polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim. Przeniesienie sprzedanych aktywów i pasywów nastąpiło 16 lipca 2004 roku, przy czym na część sprzedanego portfela kredytów Bank udzielił 19 gwarancji spłaty w łącznej wysokości 20.434 tys. zł. (równowartość 15.533 tys. LTL). W związku z powyższą transakcją na dzień 30 czerwca 2004 Bank utworzył 4 mln zł rezerwy, które obciążyły wynik Banku za I półrocze. Sprzedaż jednostek organizacyjnych na Litwie kończy proces wycofywania się Kredyt Banku z inwestycji zagranicznych i pozwoli na pełną koncentrację działalności na krajowym rynku bankowym.

### ***Zaangażowanie Jednostki Dominującej na Ukrainie***

Na dzień 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca posiadała 66,65% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Bank Ukraina (poprzednio ZUBK – Zachodnio-Ukraiński Komercyjny Bank) o wartości w cenie nabycia równej 83.482 tys. zł. (według kursu historycznego).

Ponadto na 30 czerwca 2004 roku Kredyt Bank S.A. posiadał:

- ◆ zaangażowanie pozabilansowe wobec Kredyt Bank Ukraina (KBU) z tytułu:
  - » otwartej linii kredytowej w kwocie 2.723 tys. zł.
- ◆ zaangażowanie bilansowe z tytułu:
  - » udzielonych kredytów w kwocie 59.785 tys. zł.
  - » złożonych lokat w kwocie 16.533 tys. zł.

Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny ryzyka związanego z zaangażowaniem na Ukrainie i zawarł z KBU umowy zabezpieczające powyższe zaangażowanie, które są aktualizowane na każdy okres sprawozdawczy. Wartość zastawionego majątku rzeczowego została określona według wartości rynkowej.

Wysokość zabezpieczeń związanych z zaangażowaniem jednostki dominującej na Ukrainie na koniec czerwca 2003 i 2004 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł.

<b>Zabezpieczenia</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	61 445	57 824
Przelew wierzytelności	784 352	940 200
<b>Razem</b>	<b>845 797</b>	<b>998 024</b>

W 2003 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął decyzję o sprzedaży akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A. W dniu 8 kwietnia 2004 roku 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.

W dniu 12 sierpnia 2004 roku Narodowy Bank Ukrainy wydał zezwolenie na nabycie przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. całego posiadanego przez Kredyt Bank S.A. pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. stanowi równowartość w złotych polskich 24.500.000 EURO, przeliczonej według średniego kursu EURO opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w przeddzień sprzedaży akcji. Szacuje się, że wpływ transakcji na wynik finansowy Grupy wyniesie ok. 35 mln zł. i zostanie rozpoznany w II półroczu 2004 roku. Ostateczna umowa sprzedaży Kredyt Banku Ukraina S.A. została podpisana w dniu 26 sierpnia 2004 roku.

Sprzedaż Kredyt Banku Ukraina S.A. jest elementem strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.

## 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>459 791</b>	<b>916 883</b>	<b>1 898 966</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu )</b>	<b>26 202 958</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>280 394</b>	<b>26 483 385</b>
- zakupu	26 192 511	33			26 192 544
- rozliczenie przychodów odsetkowych	10 203				10 203
- różnice kursowe					-
- inne zwiększenia					-
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym				280 394	280 394
- wycena	244				244
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu )</b>	<b>26 530 640</b>	<b>19</b>	<b>45 494</b>	<b>-</b>	<b>26 576 153</b>
- sprzedaży	26 523 534	19			26 523 553
- wycena			45 494		45 494
- różnice kursowe	48				48
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym					-
- inne zmniejszenia	7 058				7 058
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>194 600</b>	<b>24</b>	<b>414 297</b>	<b>1 197 277</b>	<b>1 806 198</b>

w tys.zł.

Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności 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	1 701 236	-1 183 702	-63 124	454 410
Zmiana stanu rezerw celowych	727	-22 989	-21	-22 283
Zmiana stanu odsetek do otrzymania	961	54 938	888	56 787
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>3 388 589</b>	<b>12 587 682</b>	<b>879 773</b>	<b>16 856 044</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>1 275 405</b>	<b>1 846</b>	<b>26</b>	<b>36</b>	<b>1 635</b>		<b>1 278 948</b>
- zakupu	1 239 322	25		-		-	1 239 347
- rozliczenie przychodów odsetkowych				-	-	-	-
- inne zwiększenia	34 937	334		6	-	-	35 277
- rozwiązanie rezerw		455		30	1635		2 120
- wycena		1 019	26	-	-	-	1 045
- różnice kursowe	1 146	13		-	-	-	1 159
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 377 464</b>	<b>32 454</b>	<b>81 899</b>	<b>-</b>	<b>17 919</b>	<b>102</b>	<b>1 509 838</b>
- sprzedaży	1 352 757	32 124	81 609		1 029	93	1 467 612
- różnice kursowe	36	1	-	-	-	-	37
- utworzenie rezerw			-	-	1 412	9	1 421
- wycena	24 058		290	-	-	-	24 348
- inne zmniejszenia	613	329	-	-	15 478	-	16 420
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>2 032 789</b>	<b>42 173</b>	<b>8 540</b>	<b>2 367</b>	<b>301 503</b>	<b>201</b>	<b>2 387 573</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>789 242</b>
- zakupu	707 012
- rozliczenie przychodów odsetkowych	81 502
- różnice kursowe	
- inne zwiększenia	728
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu )</b>	<b>740 156</b>
- wykup	733 750
- różnice kursowe	4 978
- inne zmniejszenia	1 428
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>1 823 446</b>

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>454 705</b>	-	<b>1 493 255</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu )</b>	<b>18 269</b>	-	-	<b>18 269</b>
- emisja obligacji	3 994			3 994
- odsetki od obligacji	14 275			14 275
- wycena instrumentów pochodnych				-
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu )</b>	<b>722 326</b>	<b>36 357</b>	-	<b>758 683</b>
- wykup obligacji	707 921			707 921
- różnice kursowe	117			117
- zapłata odsetek od obligacji	14 288			14 288
- wycena instrumentów pochodnych		36 357		36 357
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>334 493</b>	<b>418 348</b>	-	<b>752 841</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	19 402	198 213	382 293	603 101	373 750		<b>1 576 759</b>
Emitowane przez bank centralny	124 938				326 503		<b>451 441</b>
Emitowane przez inne jednostki finansowe							-
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe			157	4 432			<b>4 589</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>144 340</b>	<b>198 213</b>	<b>382 450</b>	<b>607 533</b>	<b>700 253</b>	-	<b>2 032 789</b>
w tym odsetki naliczone	750		154	9 347	20 356		<b>30 607</b>
Akcje i udziały						42 173	<b>42 173</b>
Należności od sektora finansowego (skupione wierzytelności)						2 367	<b>2 367</b>
Należności od sektora niefinansowego	3 928	10 798	11 689	203 790		71 298	<b>301 503</b>
Należności od sektora budżetowego	12	104				85	<b>201</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty						8 540	<b>8 540</b>
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>148 280</b>	<b>209 115</b>	<b>394 139</b>	<b>811 323</b>	<b>700 253</b>	<b>124 463</b>	<b>2 387 573</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	21 068	346 456	15 398	861 265	471 730	<b>1 715 917</b>
Emitowane przez inne jednostki finansowe			18 779	71 576		<b>90 355</b>
Emitowane przez jednostki niefinansowe			10 732	6 442		<b>17 174</b>
<b>Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>21 068</b>	<b>346 456</b>	<b>44 909</b>	<b>939 283</b>	<b>471 730</b>	<b>1 823 446</b>
w tym odsetki naliczone	482	126	88	31 460	14 381	<b>46 537</b>

tys.zł.

Zobowiązania finansowe	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Weksel własny	-	-	-	-	-	-	0
Obligacje	673	-	3 820	-	330 000	-	334 493
Papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-	0
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	418 348	418 348
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>673</b>		<b>3 820</b>		<b>330 000</b>	<b>418 348</b>	<b>752 841</b>

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	3 063	13 314	51 678	15 994	23 580	-	<b>107 629</b>
Emitowane przez bank centralny	86 065	-	-	-	-	-	<b>86 065</b>
Emitowane przez inne jednostki finansowe	-	-	-	906	-	-	<b>906</b>
W tym emitowane w walucie obcej	-	-	1 526	6 469	22 353	-	<b>30 348</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu</b>	<b>89 128</b>	<b>13 314</b>	<b>51 678</b>	<b>16 900</b>	<b>23 580</b>	-	<b>194 600</b>
w tym odsetki naliczone	65	-	59	32	51	-	<b>207</b>
Udziały lub akcje	-	-	-	-	-	24	<b>24</b>
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 197 277	-	-	-	-	-	<b>1 197 277</b>
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	414 297	<b>414 297</b>
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>1 286 405</b>	<b>13 314</b>	<b>51 678</b>	<b>16 900</b>	<b>23 580</b>	<b>414 321</b>	<b>1 806 198</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 w Grupie Kredyt Banku S.A. według stanu na 30 czerwca 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>437 389</b>	<b>352</b>	<b>813</b>	<b>20 656</b>	<b>10 498</b>	<b>20 405</b>

Odsetki zrealizowane i memoriałowe dla dłużnych papierów według stanu na 30 czerwca 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>90 785</b>			<b>63 940</b>

**d) Zmiany stanu akcji i udziałów w innych jednostkach**

w tys. zł.

Akcje i udziały w innych jednostkach	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Akcje i udziały mniejszościowe
<b>Stan na 01.01.2004r.</b>	<b>59 372</b>	<b>133</b>	<b>72 791</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	8 228		1 571
- zakup akcji i udziałów	0		58
- inne zwiększenia	1 538		
- różnice kursowe			18
- wycena	6 690		1 040
- rozwiązanie rezerw			455
b) zmniejszenia (z tytułu)	123	133	32 165
- sprzedaż akcji i udziałów	-	133	32 145
- inne zmniejszenia			
- wycena	123		-
- utworzenie rezerw			20
<b>Stan na 30.06.2004 r.</b>	<b>67 477</b>	<b>-</b>	<b>42 197</b>

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

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku wartość pożyczek i kredytów od których jednostki Grupy Kapitałowej nie naliczały odsetek wyniosła 1.700.491 tys. zł. Główną część tej kwoty stanowią pożyczki i kredyty znajdujące się w sytuacji straconej, których wartość wynosiła na 30 czerwca 2004 roku 1.656.074 tys. zł.

**f) Pochodne instrumenty finansowe.**

W ciągu I półrocza 2004 roku jednostka dominująca zawarła transakcje typu:

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

Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją nie dokonywały w I półroczu 2004 roku tego rodzaju transakcji.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 30 czerwca 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	956 125 457 713	486 367 926 456	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	<b>IRS</b> Złote	6 751 000	6 322 000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	<b>CCIRS</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22 820	18 735	Zabezpieczający *	Walutowe Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego, Waluta
4	<b>FRA</b> Kontrakt na przyszłą stopę	22 742 000	20 817 000	Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	<b>Forward walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	266 852 222 041	200 132 279 234	Handlowy	Walutowe	Waluta
6	<b>Opcje</b> Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	54 349 908	1 135 1 363	Handlowy Zabezpieczający *	Walutowe Indeksów giełdowych	Waluta Indeksy giełdowe

\* dla celów operacyjnych

Powyzsza tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach pochodnych, ktore opisano w odrębnym akapicie ponizej.

### **Transakcje swap walutowy**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominujaca zawarła szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na 30 czerwca 2004 roku występowało 34 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku ktorych jednostka dominujaca była zobowiązana do kupna łącznie 956.125 tys. zł.; 86.348 tys. USD, 29.538 tys. EUR za łącznie kwoty 486.367 tys. zł., 245.116 tys. USD i 1.762 tys. EUR. Realizacja tych transakcji będzie przebiegac od dnia 1 lipca 2004 roku do 18 maja 2005 roku.

Na dzien 30 czerwca 2004 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosilo 1.413.838 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominujacą walut oraz 1.412.823 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Nie ma mozliwosci wcześniejszego rozliczenia transakcji ani zamiany instrumentu na inny skladnik aktywów lub pasywów. Obecna praktyka jednostki dominujacej nie zaklada pobierania dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy od kontrahenta będucego bankiem. Z transakcjami typu swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla Banku zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w ktorych zawarto te transakcje.

### **Transakcje swap stopy procentowej (IRS)**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominujaca zawarła szereg transakcji typu swap stopy procentowej. Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczajacych.

Na 30 czerwca 2004 roku występowało 250 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącnej wartosci nominalnej kwot zakupionych 6.751.000 tys. zł. oraz łącnej wartosci kwot sprzedanych 6.322.000 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegac od dnia 2 lipca 2004 roku do 17 października 2013 roku.

Istnieje mozliwosc wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolną przyszłą datę waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Obecna praktyka jednostki dominujacej nie zaklada pobierania dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap stopy procentowej od kontrahenta będucego bankiem.

### **Transakcje swap walutowo procentowy (CCIRS)**

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

Na 30 czerwca 2004 roku występowała jedna czynna transakcja typu swap walutowo procentowy, w wyniku ktorej jednostka dominujaca był zobowiązana do kupna 22.820 tys. zł za kwotę 5.000 tys. USD. Termin realizacji tej transakcji przypada na 1 lipca 2004.

Na 30 czerwca 2004 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiazania z tytuliu operacji instrumentami finansowymi" wynosilo 22.820 tys. zl. z tytuliu terminowego kupna przez jednostke dominujaca walut oraz 18.735 tys. zl z tytuliu terminowej sprzedazy walut.

Istnieje mozliwosc wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolna przyszła date waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Obecna praktyka jednostki dominujacej nie zaklada pobierania dodatkowych zabezpieczen związanych z transakcjami swap walutowo procentowy od kontrahenta będucego bankiem.

### **Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)**

Na dzień bilansowy występowalo 159 czynnych transakcji zakupu oraz 150 czynnych transakcji sprzedazy terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostaly zawarte w celach handlowych.

Na 30 czerwca 2004 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiazania z tytuliu operacji instrumentami finansowymi" wynosilo 22.742.000 tys. zl. z tytuliu zakupu przez jednostke dominujaca kontraktu FRA oraz 20.817.000 tys. zl. z tytuliu sprzedazy kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostaly zawarte na łączną kwote 22.742.000 tys. zl., w tym z bankami krajowymi zostaly zawarte 77 transakcje na łączną kwote 9.925.000 tys. zl., natomiast z bankami zagranicznymi 82 transakcje na łączną kwote 12.817.000 tys. zl. Transakcje zakupu FRA zostana zrealizowane w dniach od 9 sierpnia 2004 roku do 21 listopada 2005 roku.

Transakcje sprzedazy typu FRA zostaly zawarte na łączną kwote 20.817.000 tys. zl., w tym 83 transakcje na łączną kwote 10.175.000 tys. zl. z bankami krajowymi natomiast 67 transakcje zostaly zawarte na łączną kwote 10.642.000 tys. zl. z bankami zagranicznymi, z datami realizacji od 1 października 2004 roku do 21 listopada 2005 roku.

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

Nie istnieje mozliwosc wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Obecna praktyka jednostki dominujacej nie zaklada pobierania dodatkowych zabezpieczen związanych z transakcjami FRA od kontrahenta będucego bankiem.

### **Transakcje forward**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominujaca zawarła szereg transakcji typu forward. Transakcje te byly zawierane w celach handlowych.

Na dzień bilansowy występowalo 315 transakcji typu forward zawartych z klientami, w wyniku ktorých jednostka dominujaca byla zobowiazana do kupna łącznie 30.713 tys. EUR; 21.979 tys. USD, 27 tys. GBP oraz 266.852 tys. zl. Jednostka dominujaca byla jednocześnie zobowiazana do sprzedazy w wyniku zawartych transakcji forward 48.949 tys. USD, 21.071 tys. EUR, 17 tys. GBP oraz 200.132 tys. zl. Transakcje te podlegaja realizacji w terminach od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.



Na 30 czerwca 2004 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 488.893 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 479.366 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Jednostka dominująca 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 30 czerwca 2004 roku występowało 13 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których jednostka dominująca:

- kupiła opcje kupna EUR/PLN o nominale 231 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 200 tys. EUR łącznie,
- sprzedała opcje kupna EUR/PLN o nominale 250 tys. EUR łącznie,
- sprzedała opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 300 tys. EUR łącznie,

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach.

Na 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca ujmowała w księgach również jedną opcję zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 53.300 tys. zł.

Powyższe transakcje (forward, opcyjne, FRA, IRS, CCIRS, 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 jednostkę dominującą wbudowane instrumenty pochodne o charakterze opcyjnym, gdzie instrumentem bazowym jest rating kredytowy. Wynik z wyceny tych instrumentów ujmowany jest w wyniku bieżącym w pozycji wynik z operacji finansowych.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są na podstawie modeli wyceny tych instrumentów, a dane wejściowe pochodzą z rynku. Na dzień 30 czerwca 2004 roku wycena opcji wbudowanych w obligacje Earls wynosi -11 965 tys. zł.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe, w tym kontrakty terminowe ujmują 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 jednostki dominującej**

W bilansie na 30 czerwca 2004 roku, jak również na 30 czerwca 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 utrzymywanych w portfelu dostępnym do sprzedaży, dla których wycena według zamortyzowanego kosztu jest jedyną dostępną metodą ustalenia wartości godziwej.

Jednostka dominująca nie była stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W I półroczu 2004 roku, jak również w I półroczu 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 30 czerwca 2004 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny – 76.857 tys. zł. Na powyższą kwotę składają się dodatnie i ujemne wyceny papierów wartościowych.

Na skutek wyceny na 30 czerwca 2003 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny 14.495 tys. zł.

**3. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej - Kredyt Banku S.A.**

Celem zarządzania ryzykiem jest ograniczenie zagrożeń pojawiających się w działalności Grupy Kapitałowej przez pomiar ryzyka.

W procesie zarządzania ryzykiem, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelnego organa jednostki dominującej, to jest Rada Nadzorcza i Zarząd Banku.

Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka oraz zatwierdzając całościowe limity ryzyka jak również metodologię oceny ryzyka. Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu

Audytu (ciało doradcze Rady Nadzorczej Banku) w okresach kwartalnych otrzymuje raporty ryzyka rynkowego, płynności i operacyjnego.

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

- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym jednostki dominującej;
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz w Grupie Kapitalowej Kredyt Banku, włączając w to reinwestowanie posiadanych środków, oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku i Grupy;
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący wdrożenie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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

Jednocześnie podjęto decyzję o powołaniu Komitetu Ryzyka Kredytowego, do zadań którego należy między innymi:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku,
- opiniowanie, akceptacja i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- rekomendowanie Zarządowi Banku, Radzie Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych.,
- opiniowanie polityki kredytowej Banku,
- opiniowanie polityki tworzenia rezerw i zabezpieczeń,
- opiniowanie 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 Kapitalowej z tytułu ryzyka kredytowego,
- akceptowanie nowych produktów ze względu na ryzyko kredytowe.

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

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

#### **a) Ryzyko rynkowe**

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

Ze względu na ryzyko rynkowe, obecnie jednostka dominująca jest narażona głównie na ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Jednostka dominująca nie działa aktywnie na rynku akcji i większość inwestycji w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne. Jednostka dominująca nie jest aktywna na rynkach towarowych.

W celu podniesienia jakości zarządzania, od 2002 roku działalność jednostki dominującej 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 jednostki dominującej, na której jednostka dominująca 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.

W celu dokładnego monitorowania wyników osiąganych przez dealerów oraz generowanego ryzyka, Księga Handlowa została podzielona na sekcje. Podział przeprowadzony jest ze względu na grupy instrumentów finansowych lub poszczególne segmenty rynku, tzn. poszczególni dealerzy Księgi Handlowej są upoważnieni do zawierania transakcji określonymi typami instrumentów finansowych.

#### **- *ryzyko stopy procentowej***

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

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana w horyzoncie czasowym 10 dni przy poziomie ufności 99% uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni, co jest zgodne ze standardami międzynarodowymi. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 30 czerwca 2004 roku.

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2004 roku
VaR 2.000 tys. EUR	299,0 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, a na poszczególnych dealerów – limity transakcyjne. Ponadto, metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez metodologię stress-testingu.

- **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.

Pozycje walutowe otwierane w Księdze Bankowej są przenoszone do Handlowej, gdy wielkość pozycji umożliwia jej zamknięcie na rynku.

Analogicznie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, podstawową miarą stosowaną do monitorowania ryzyka walutowego, jest wartość zagrożona (VaR). Parametry stosowane do wyliczeń są identyczne jak w przypadku ryzyka stopy procentowej. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na 30 czerwca 2004 roku:

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2004 roku
VaR 1.000 tys. EUR	484,9 tys. EUR

Metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez metodologię stress-testingu tzw. „ryzyka w warunkach skrajnych” – kwoty określającej ryzyko jednostki w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie jednostka dominująca proponuje klientom opcje walutowe. Portfel opcji jest niewielki i głównie są to opcje wykonane z inicjatywy klienta. Jednostka dominująca 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 30 czerwca 2004:

Limit	Wykorzystanie na 30 czerwca 2004 roku
Analiza scenariuszy 250 tys. EUR	5,8 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.

W przypadku akcji nie notowanych na giełdzie został wprowadzony system kontroli i wyceny tych akcji.

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

tys. zł

Ryzyko rynkowe	30.06.2004	30.06.2003
<b>w tym:</b>		
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	4	2
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	196	2 829
Ryzyko ogólne stóp procentowych	11 059	54 818
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	5 945	11 773
<b>Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej</b>	<b>17 204</b>	<b>69 422</b>

### **Księga Bankowa**

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

#### **- *ryzyko stopy procentowej***

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

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

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

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Kredyt Banku S.A. oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Ze względu na sposób zarządzania ryzykiem, obecnie Kredyt Bank kończy wdrażanie podziału pozycji denominowanych w PLN na następujące pozycje:

- hedging – pozycja wynikająca z działalności oddziałów (z wyłączeniem części stabilnej rachunków bieżących),
- transformation – część stabilna rachunków bieżących i kwota wolnego kapitału, przy założeniu cyklicznego zapadania instrumentów. Takie rozwiązanie pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami,
- benchmarkowe portfele papierów wartościowych odpowiadające teoretycznemu modelowi. W skład pozycji transformation dodatkowo wchodzi portfel strategiczny – zakupione papiery wartościowe w celu długoterminowego zysku,
- portfel kredytowy - stworzony dla aktualnie posiadanych komercyjnych papierów wartościowych (Bank nie będzie w przyszłości inwestował w tego typu papiery wartościowe),
- portfel akcji - pozycje obejmujące inne, niż finansowe, inwestycje strategiczne oraz inwestycje typu *venture capital*.

Wyżej wymieniony podział jest dokonywany za pomocą systemu wewnętrznych stawek funduszy transferowych.

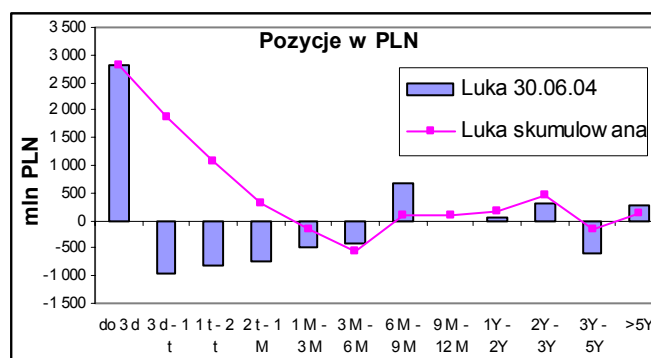
### **Analiza ryzyka stopy procentowej**

Analiza ryzyka stopy procentowej przeprowadzona została przy następujących założeniach:

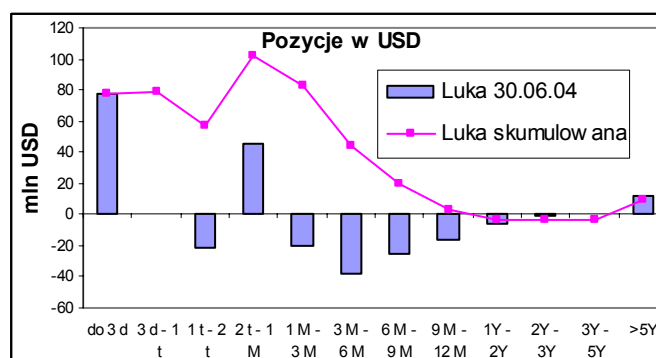
- z depozytów bieżących złotych została wydzielona część stabilna, która jest inwestowana cyklicznie na okres 5 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/60 części stabilnej), część niestabilna jest sklasyfikowana w najkrótszym paśmie terminowym, w przypadku walutowych depozytów bieżących całość przedstawiana jest w paśmie terminowym do 3 dni,
- kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału),
- dla portfeli rachunków bieżących i wolnego kapitału zostały wyodrębnione benchmarkowe portfele papierów wartościowych odpowiadające teoretycznemu modelowi.

Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej w poszczególnych walutach.

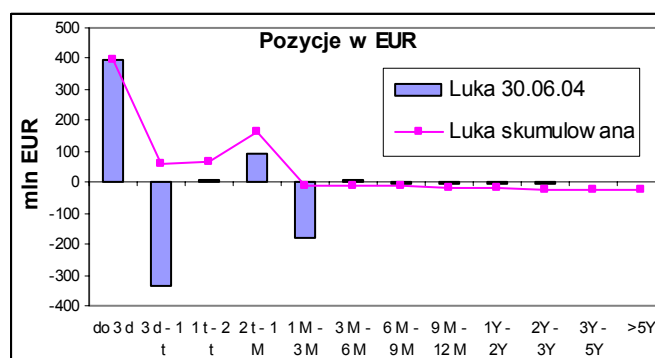
Dodatnia wielkość luki w paśmie terminowym do 3 dni związana jest przede wszystkim z niedopasowaniem pomiędzy wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Ujemna luka w pasmach terminowych od 3 dni do 1 miesiąca wynika z niedopasowania pomiędzy kwotą kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu. Na wielkość luki w pasmach terminowych od 1M do 6M znaczny wpływ mają: pożyczka długoterminowa w wysokości 220,36 mln PLN oraz obligacje perpetualne o wartości nominalnej 330 mln PLN oparte odpowiednio o 3M i 6M WIBOR.



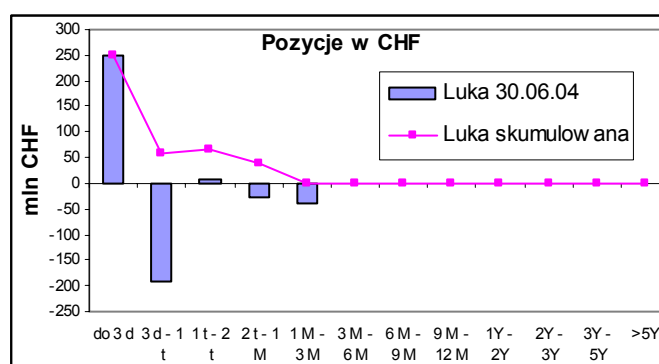
W przypadku USD dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych do 3 dni oraz od 2 tygodni do 1 miesiąca również jest wynikiem niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Natomiast ujemne wartości luki są skutkiem niedopasowania kredytów i depozytów o stałym oprocentowaniu. W paśmie terminowym powyżej 5 lat na wielkość luki wpływają jedynie obligacje sklasyfikowane w portfelu do zapadalności.



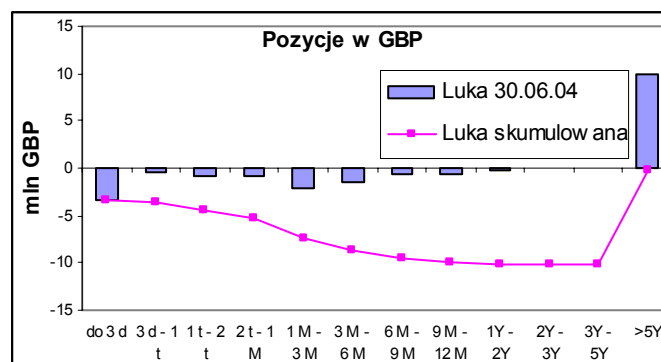
Na dodatnie wartości luki w pasmach terminowych do 3 dni oraz od 2 tygodni do 1 miesiąca wpływa niedopasowanie pomiędzy kredytami i depozytami o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielone lokaty międzybankowe. Ujemna wartość luki w pasmach terminowym od 3 dni do 1 tygodnia oraz od 1 miesiąca do 3 miesięcy wynika z finansowania kredytów o zmiennym oprocentowaniu pożyczkami o zmiennym oprocentowaniu opartymi o 3M stawki rynkowe.



W przypadku CHF ujemna wartość luki w paśmie terminowym od 3 dni do 1 tygodnia wynika z finansowania kredytów pożyczkami opartymi o 3M stawki rynkowe, natomiast dodatnia wartość luki w paśmie terminowym do 3 dni wynika z niedopasowania kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu.



Luka w GBP w pasmach terminowych poniżej 5 lat przyjmuje niewielkie wartości ujemne głównie w wyniku przyjętych depozytów o stałym oprocentowaniu. Dodatnia wartość luki w paśmie terminowym powyżej 5 lat jest skutkiem klasyfikacji w tym paśmie obligacji w portfelu do zapadalności.



Na dzień 30 czerwca 2004 roku największe ryzyko stopy procentowej Kredyt Banku występuje w PLN. Należy jednak zwrócić uwagę, iż zostało ono ograniczone w porównaniu do danych z końca roku 2003 (BPV na dzień 31 grudnia 2003: 2,07 mln PLN). Obecnie zarówno wartość Banku, jak i roczny wynik odsetkowy narażone są na wzrost stóp procentowych. Niewielka ekspozycja na wzrost 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*

WATUTA/PORTFEL		BPV		IIS	
		30/06/2004		30/06/2004	
PLN	Hedging	0,63	-0,14	0,02	-0,22
	Transformation		0,75		0,25
USD		-0,02		0,05	
EUR		0,05		0,02	
CHF		0,01		0,01	
GBP		-0,05		-0,01	

#### **- ryzyko walutowe**

Jak zostało wspomniane wyżej zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. W portfelu bankowym jest otwarta pozycja walutowa w UAH, będąca wynikiem zaangażowania jednostki dominującej w Kredyt Bank Ukraina.

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 jednostki dominującej jako 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 jednostkę dominującą 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 bilansu.

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem w skali całej jednostki dominującej podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem identyfikuje oraz dokonuje pomiaru ryzyka finansowego. Natomiast bieżące i operacyjne zadania w tym zakresie wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami podejmuje decyzje dotyczące kształtowania struktury aktywów i pasywów w celu ograniczenia ryzyka płynności w zakresie:

- » alokacji kapitału w poszczególne formy działalności jednostki dominującej,
- » udziału poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansowej,
- » wielkości niedopasowania między terminami zapadalności aktywów i wymagalności pasywów,
- » wysokości limitów na wielkość aktywów płynnych,
- » skali finansowania działalności bankowej środkami pozyskanymi z rynku międzybankowego,
- » kształtowania struktury terminowej pozycji aktywów i pasywów.

Jednostka dominująca 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 umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,
- » dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- » dostęp do kredytu lombardowego,
- » dostęp do linii kredytowych,
- » możliwość wykonywania transakcji na instrumentach pochodnych.

### ***c) Ryzyko operacyjne***

Jednostka dominująca zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego podjęła 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 który został powołany w lipcu 2003 roku. W 2004 r. uruchomiono procesy, 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 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**

Jednostka dominująca zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i na podstawie prowadzonej ewidencji, przeprowadza kwartalne przeglądy ekspozycji kredytowych i dokonuje ich klasyfikacji według danych aktualnych na dzień klasyfikacji. W tych samych terminach dokonywane są przeglądy i aktualizacje wartości posiadanych zabezpieczeń na należności.

W IV kwartale 2003 roku jednostka dominująca opracowała i wprowadziła w życie zmodyfikowane przepisy wewnętrzne, mechanizm 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 wymuszonej sprzedaży, prowadzonej w drodze egzekucji, upadłości lub w porozumieniu z dłużnikiem.

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

Wartość windykacyjna zabezpieczenia wyliczana jest, według następującego wzoru:

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

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

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

**Zweryfikowana wartość zabezpieczenia** - jest to:

- a) dla nieruchomości obciążonych hipotecznie zabezpieczających ekspozycje kredytowe (niezależnie od ich wysokości) klasyfikowane do sytuacji normalnej - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów lub ostatniej wyceny pozostającej w posiadaniu Banku,
- b) dla nieruchomości obciążonych hipotecznie zabezpieczających ekspozycje kredytowe przeklasyfikowywane z kategorii normalnej do innej kategorii ryzyka:
  - zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości równej lub wyższej 5 mln. złotych – wartość wynikająca z ponownej wyceny nieruchomości,

- zabezpieczających ekspozycje kredytowe Banku wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości niższej niż 5 mln. złotych - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów lub ostatniej wyceny nieruchomości pozostającej w posiadaniu Banku,
- c) dla pozostałych zabezpieczeń rzeczowych niezależnie od wielkości ekspozycji kredytowej którą zabezpieczają - wartość wynikająca z ostatniej wyceny, wartości księgowej, cen katalogowych,
- d) dla pozostałych zabezpieczeń - wartość godziwa, wartość sprzedaży netto,

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

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

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń w związku ze spadkiem ich szacowanych wielkości oraz w wyniku dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych.

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych.

Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazywały na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń były istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2003 rok oraz w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Obecnie kontynuowane są 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.

Bank nie dokonał weryfikacji szacunków wartości windykacyjnych w pierwszym półroczu 2004 roku. Bank planuje dokonanie weryfikacji współczynników korygujących wartość zabezpieczeń oraz, w przypadku gdy konieczne, ich uaktualnienia do końca 2004 roku. Rzeczywiste efekty windykacyjne w 2004 roku oraz w latach przyszłych mogą istotnie odbiegać od efektów windykacji w przeszłości z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych.

#### **- *Procesy windykacyjne***

W I kwartale 2004 roku wprowadzono w jednostce dominującej szereg zmian organizacyjnych mających na celu m.in. usprawnienie procesu odzyskiwania należności zagrożonych. W tym celu wyodrębniono Pion Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji oraz jednostkę do spraw sprawozdawczości i monitorowania portfela należności zagrożonych. Dotychczasowe struktury terenowe zostały skoncentrowane w sześciu Centrach Kredytów Zagrożonych w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach i Lublinie. Dokonana centralizacja i wzmocnienie kadrowe Pionu mają na celu wzrost efektywności odzyskiwania należności.

Analiza ewolucji portfela kredytowego w I półroczu 2004r. 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 na koniec 2003 roku.

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

W wyniku prowadzonych w I półroczu 2004 działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych oraz reklasyfikacji, dotyczących kredytów zaklasyfikowanych do należności zagrożonych według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku, odnotowano zmniejszenie zaangażowania w tej grupie należności o kwotę 397 mln zł. Było to wynikiem reklasyfikacji niektórych należności do niższych grup ryzyka m.in. w wyniku nowych regulacji zewnętrznych, prowadzonych czynności restrukturyzacyjnych, spłat zobowiązań zarówno dobrowolnych, jak i będących efektem działań windykacyjnych, a także ich spisania z bilansu Banku w ciężar rezerw celowych.

W konsekwencji zastosowanych przez jednostkę dominującą w IV kwartale 2003 roku działań mających wpływ na poziom utworzonych rezerw na 31 grudnia 2003 roku, w I półroczu 2004 roku zaobserwowano jedynie indywidualne przypadki, które wymagały zwiększenia poziomu rezerw i były wynikiem pogorszenia się sytuacji ekonomicznej kredytobiorców w tym okresie.

Na koniec 2003 roku Bank utworzył dodatkową rezerwę na ryzyko związane z zaangażowaniami, które do 30.06.2004r. były objęte gwarancjami KBC Bank NV. Na 30 czerwca 2004r. większość powyższych gwarancji wygasła w związku z czym Bank utworzył wymagane rezerwy celowe.

**- *Portfel naleznosci wygenerowanych we wspolpracy z Zagiel S.A.***

W przypadku portfela naleznosci wygenerowanych w wyniku wspolpracy Kredyt Banku ze spolka Zagiel S.A. w I polroczu 2004 roku utworzono dodatkowe rezerwy na poziomie skonsolidowanym w kwocie 11.667 tys. zl. Dodatkowe rezerwy byly glownie skutkiem dostosowania sposobu tworzenia rezerw do zmian wprowadzonych RMF z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko zwiazane z dzialalnoscia bankow.

**- *Portfel naleznosci Kredyt Lease S.A.***

W I polroczu 2004r. przeprowadzony zostal przeglad transakcji leasingowych. Przeglad mial na celu zweryfikowanie poziomu rezerw zaewidencjonowanych w ksiegach Kredyt Lease S.A. oraz rezerw tworzonych w procesie konsolidacji pozwalajacych na zachowanie spójności zasad tworzenia rezerw na wszystkie naleznosc w Grupie. W wyniku przegladu utworzono dodatkowe rezerwy na poziomie konsolidacji w kwocie 1.116 tys. zl.

**- *Zmiany Rozporzadzenia Ministra Finansow w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko zwiazane z dzialalnoscia bankow***

W 2004 roku weszly w zycie przepisy Rozporzadzenia Ministra Finansow z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko zwiazane z dzialalnoscia bankow. Glowne zmiany wprowadzone tym Rozporzadzeniem zostaly opisane w punkcie 4.6 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego. Zmiany poziomu rezerw celowych wynikajacych z zastosowania powyzszych przepisow zostaly potraktowane jako zmiany szacunkow i uje przez Grupe Kapitalowa w wyniku za I polrocze 2004 roku.

Weryfikacja wartosci zabezpieczen i klasyfikacji naleznosci wynikajaca ze zmian zostala przeprowadzona w Kredyt Banku wedlug stanu na 31 marca 2004. W konsekwencji nastapil spadek poziomu rezerw o 35.537 tys. zl, który znalazl odzwierciedlenie w wyniku finansowym drugiego kwartala, po weryfikacji dostosowania pozostalych spolek Grupy do nowych regulacji. Ponadto, jak to opisano powyzej, w I polroczu 2004, glownie w wyniku zmian wprowadzonych w RMF z dnia 10 grudnia 2003 poziom rezerw na naleznosci wygenerowanych we wspolpracy z Zaglem wzrosł o 11.667 tys. zl w zwiazku z zaniechaniem pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw o wartosc zabezpieczen dla kredytow detalicznych. Korekty dokonano wg stanu naleznosci na koniec czerwca 2004.

W pozostalych spolkach Grupy nie odnotowano wplywu zmian wprowadzonych Rozporzadzeniem Ministra Finansow z dnia 10 grudnia 2003 roku na wynik z tytuliu rezerw.

**Miary ryzyka kredytowego na dzień 30 czerwca 2004 roku:**

a) Instrumenty bilansowe

tys. zł.

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	360 040	
Należności	17 437 559	11 279 500
Dłużne papiery wart.	3 620 371	
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	338 626	338 626
Aktywa trwałe	727 068	727 068
Wartości niematerialne i prawne	33 006	33 006
Pozostałe	1 214 502	109 146
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>23 731 172</b>	<b>12 487 346</b>
Portfel handlowy	333 434	2 514
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>24 064 606</b>	<b>12 489 860</b>

b) Instrumenty pozabilansowe

tys. zł

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych			
Instrumenty walutowe	126 072	13 530	2 706
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>126 072</b>	<b>13 530</b>	<b>2 706</b>

c) Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

tys. zł

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredyt.	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	1 778 961	672 898	648 734
Gwarancje udzielone	3 322 420	3 321 968	1 179 282
Akredytywy	64 085	32 043	32 043
Inne	156 684	156 684	34 164
<b>Razem</b>	<b>5 322 150</b>	<b>4 183 593</b>	<b>1 894 223</b>

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>	<b>14 384 275</b>	<b>1 150 742</b>

e) rachunkowość zabezpieczeń

W ciągu I półrocza 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 I półroczu 2004 roku, jak również w I półroczu 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 30 czerwca 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 Bank na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym oraz w związku z sanacją Wschodniego Banku Cukrownictwa.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie na rzecz Izby Celnej w Szczecinie, zgodnie z Porozumieniem z dnia 21 lipca 1998 roku, zawartym pomiędzy Urzędem Celnym (obecnie Izba Celna) w Szczecinie a Kredyt Bankiem. Porozumienie to dotyczyło przyjmowania przez jednostkę dominującą wpłat gotówkowych na rzecz Urzędu Celnego (Izby Celnej) w Szczecinie.

Natomiast na dzień 30 czerwca 2003 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych jednostki dominującej:

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 74.000 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 110.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez Bank na kwotę 99.057 tys. zł wraz z zabezpieczeniem płatności odsetek, od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. na podstawie Umowy 6/P/2002 w sprawie zwrotnej pomocy finansowej zawartej w dniu 13 grudnia 2002 roku pomiędzy BFG a Kredyt Bank S.A.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 18.800 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań jednostki dominującej wobec NBP z tytułu weksla własnego Banku zdyskontowanego przez NBP o nominale 16.124 tys. zł. Weksel jest emitowany na podstawie porozumienia PKB S.A. z NBP w sprawie pomocy na restrukturyzację kredytów straconych przed rokiem 1993, przejętego przez Kredyt Bank S.A. na podstawie umowy z dnia 30 sierpnia 2002 roku.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie na rzecz Izby Celnej w Szczecinie, zgodnie z Porozumieniem z dnia 21 lipca 1998 roku, zawartym pomiędzy Urzędem Celnym (obecnie Izba Celna) w Szczecinie a jednostką dominującą. 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 30 czerwca 2004 roku nie występują nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu. Na dzień 30 czerwca 2003 roku również nie występowały transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

## 7. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów

*w tys. zł.*

Trwała utrata wartości	Akcje -portfel do sprzedaży	Udziały-podmioty mniejszościowe	Dłużnicy różni	Aktywa do zbycia
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	75 667	10 151	50 071	13 603
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	8 017	8 503
-utworzenie rezerw			3 522	8 503
-inne zwiększenia			4 495	
b) zmniejszenia (z tytułu)	435	0	11 881	13 263
-rozwiązanie rezerw	435		5 349	5 866
-pokrycie rezerw			5 885	
-inne zmniejszenia			647	7 397
<b>Stan na 30 .06.2004 r.</b>	<b>75 232</b>	<b>10 151</b>	<b>46 207</b>	<b>8 843</b>

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

Lp	Rodzaje gwarancji na 30 czerwca 2004 roku	Wartość w tys. zł	Udział % w gwarancjach ogółem
1.	Gwarancja spłaty kredytu lub pożyczki	2 393 410	71,6
2.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	279 871	8,4
3.	Gwarancja zapłaty długu celnego	166 567	5,0
4.	Regwarancja własna	97 796	2,9
5.	Gwarancja zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi	71 757	2,1
6.	Gwarancja przetargowa	42 894	1,3
7.	Gwarancja zwrotu zaliczki	106 219	3,2
8.	Gwarancja zapłaty z innych tytułów	73 343	2,2
9.	Linie gwarancyjne	111 676	3,3
<b>10.</b>	<b>Razem</b>	<b>3 343 533</b>	<b>100,0</b>

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych, na 30 czerwca 2004 w jednostce dominującej występowały również akredytywy eksportowe o wartości 4.757 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 30 czerwca 2004 roku oraz na dzień 30 czerwca 2003 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj zobowiązania	tys. zł	
	30.06.2004	30.06.2003
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	1 984 067	1 985 007
Gwarancje i poręczenia udzielone	3 348 290	3 749 377
<b>Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem</b>	<b>5 332 357</b>	<b>5 734 384</b>

Na dzień 30 czerwca 2004 roku wszystkie udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe są zobowiązaniami nieodwołalnymi.

#### ***Udzielone przez jednostkę dominującą gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych***

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

- ***Kredyt International Finance BV*** 2.093.446 tys. zł. łączna równowartość walut\*
- ***Solaris Bus Coach Sp. z o.o.*** 25.982 tys. zł.
- ***PTE KB S.A.*** 617 tys. zł.
- ***Żagiel S.A.*** 150 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 jednostkę dominującą spółce KBC Bank NV. w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucją pieniężną, złożoną w Kredyt Banku S.A.

#### ***Umowy o subemisje***

W I półroczu 2004 roku i I półroczu 2003 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. nie dokonywał transakcji nabycia/sprzedazy 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 Objaśniających.

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

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie posiadała na 30 czerwca 2004 ani na 30 czerwca 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 Grupie Kapitałowej Kredyt Banku w ciągu I półrocza 2004 roku nie występowały zdarzenia związane z zaniechaniem działalności.

Jak to opisano w punkcie 1 niniejszych Dodatkowych Not Objasniających Bank podpisał z Nordea Bank Finland Plc umowę sprzedaży wybranych aktywów Oddziału w Wilnie oraz z PKO BP S.A. umowę warunkową sprzedaży posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina. Na 30 czerwca 2004 roku powyższe transakcje nie zostały sfinalizowane.

Przychody i koszty oddziału w Wilnie opisano również w punkcie 1 niniejszych Dodatkowych Not Objasniających.

W I półroczu 2004 roku Kredyt Banku Ukraina wygenerował zysk w wysokości 4.953 tys. zł, w tym zysk mniejszości wyniósł 1.652 tys. zł. Przychody odsetkowe wyniosły w tym okresie 54.254 tys. zł., koszty odsetkowe 32.268 tys. zł., przychody prowizyjne 17.754 tys. zł. i koszty prowizyjne 2.463 tys. zł. Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosła 901 629 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z poszczególnych działalności wyniosły w I półroczu 2004 roku wyniosły: działalność operacyjna: - 1.897 tys. zł., działalność inwestycyjna: - 6.481 tys. zł., działalność finansowa: - 17.248 tys. zł.

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

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 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 występują zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

## 14. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.

Poniesione nakłady inwestycyjne rozpoczęte i zakupy środków trwałych w ciągu I półrocza 2004 roku oraz planowane w II półroczu 2004 roku nakłady inwestycyjne jednostek Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objętych konsolidacją metodą pełną prezentują się następująco:

w tys. zł

Lp.	Nazwa jednostki	Nakłady poniesione w I półroczu 2004 roku	Nakłady planowane w II półroczu 2004 roku
1.	Kredyt Bank Ukraina	6 162	5 726
2.	Kredyt Lease S.A.	12 670	-
3.	Zagiel S.A.	1 121	4 500
4.	Kredyt Bank S.A.	10 765	57 100

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją metodą pełną nie dokonały i nie planują dokonania istotnych nakładów inwestycyjnych w 2004 roku

### 15. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo.

W konsekwencji znaczących transakcji zawieranych między jednostką dominującą a podmiotami Grupy objętymi wyceną metoda praw własności, na 30 czerwca 2004 roku oraz 30 czerwca 2003 roku, wybrane pozycje bilansu i rachunku zysków i strat ukształtowały się następująco:

	<i>tys. zł</i>	
<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>
<b>Należności</b>		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	36 196	35 223
Net Banking Sp. z o.o.	-	
WOG S.A.	-	13
Business Centre 2000 Sp. z o.o.	-	200 232
Inwestia Sp. z o.o.	-	3

	<i>tys. zł</i>	
<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>
<b>Zobowiązania</b>		
KB Zarządzanie Aktywami	5 147	8 262
TFI Kredyt Banku S.A.	118 456	6 695
Inwestia Sp. z o.o.	2 334	2 447
Net Banking Sp. z o.o.	1 458	8 197
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	3 349	110
WOG S.A.	1 076	1 251
Bankowy Dom Brokerski S.A.	-	53
Business Centre 2000 Sp. z o.o.	-	303
<b>fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:</b>		
WOG S.A.	64	-

	<i>tys. zł</i>	
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2004 - 30.06.2004</b>	<b>01.01.2003 - 30.06.2003</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	943	
Net Banking Sp. z o.o.	-	209
<b>Przychody z tytułu prowizji</b>		
Net Banking Sp. z o.o.	1	
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	1 064	
TFI Kredyt Banku S.A.	2	
KB Zarządzanie Aktywami	1	
<b>Koszty działania i ogólnego zarządu</b>		
KB Zarządzanie Aktywami	4	
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>		
Net Banking Sp. z o.o.	29	
Inwestia Sp. z o.o.	18	
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	2	
TFI Kredyt Banku S.A.	170	
KB Zarządzanie Aktywami	115	

Ponadto w roku w I półroczu 2004 miały miejsce transakcje z Grupą Kapitałową podmiotu dominującego wyższego szczebla – KBC Bank NV, których wynikiem było następujące ukształtowanie się pozycji bilansu na dzień 30 czerwca 2004 roku i rachunku zysków i strat za okres I półroczu 2004 roku:

➤ ***KBC Bank NV***

- należności z tytułu lokat i rachunków nostro 363.112 tys. zł
- odsetki od lokat 360 tys. zł
- inne należności 9.115 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 532 tys. zł
- zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 706.328 tys. zł
- zobowiązania bieżące 132 tys. zł
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 330.000 tys. zł
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych 13.892 tys. zł
- zobowiązania podporządkowane 686.992 tys. zł
- inne zobowiązania 36.958 tys. zł
- przychody odsetkowe 3.239 tys. zł
- koszty odsetkowe 33.371 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 146.412 tys. zł
- gwarancje udzielone 2.361.545 tys. zł
- gwarancje otrzymane 2.390.888 tys. zł
- swap walutowo – procentowy (currency interest rate swap) 159.991 tys. zł
- transakcje terminowe typu forward 3.300.000 tys. zł
- swap stopy procentowej 3.972.000 tys. zł
- pozostałe gwarancje 2.050 tys. zł

➤ ***Kereskedelmi es Hitelbank Rt.***

- należności – rachunki nostro 340 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 1.038 tys. zł
- przychody odsetkowe 9 tys. zł
- koszty odsetkowe 29 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 9.970 tys. zł
- pozostałe gwarancje 57 tys. zł

➤ ***Ceskoslovenska Obchodni Banka***

- należności – rachunki nostro 9 tys. zł
- inne należności 172 tys. zł
- zobowiązania rachunki loro 252 tys. zł
- inne zobowiązania 456 tys. zł
- przychody odsetkowe 331 tys. zł
- koszty odsetkowe 9 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 4.035 tys. zł
- swap walutowo – procentowy (currency interest rate swap) 400 tys. zł

➤ ***KBC Bank Nederlanden N.V.***

- zobowiązania rachunki loro 31 tys. zł
- koszty odsetkowe 9 tys. zł

➤ **KBC Bank Deutschland**

- należności z tytułu lokat 414.460 tys. zł
- odsetki od lokat 59 tys. zł
- inne należności 30 tys. zł
- zobowiązania terminowe 595 tys. zł
- inne zobowiązania 750 tys. zł
- przychody odsetkowe 1.256 tys. zł
- koszty odsetkowe 16 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 1.000 tys. zł
- swap walutowo – procentowy (currency interest rate swap) 58.608 tys. zł
- transakcje terminowe typu forward 969 tys. zł

➤ **KBC Financial Prod.**

- inne należności 8.042 tys. zł
- inne zobowiązania 4.021 tys. zł
- transakcje terminowe stopy procentowej 106.600 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 wycenianymi metodą praw własności z punktu widzenia jednostki dominującej.

Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności w tys.zł		
	30.06.2004	30.06.2003
Udziały (netto)	67 477	58 955

Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności w tys.zł		
	30.06.2004	30.06.2003
Należności bieżące	9 826	9 992
Należności terminowe	26 370	225 479
<b>Należności razem</b>	<b>36 196</b>	<b>235 471</b>

Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności w tys.zł		
	30.06.2004	30.06.2003
Zobowiązania bieżące	5 604	417
Zobowiązania terminowe	126 216	26 901
Inne zobowiązania	64	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>131 884</b>	<b>27 318</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 I półroczu 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 30 czerwca 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 zobowiązana do stosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Oznacza to, iż poziom rezerw utworzonych w spółce Żagiel S.A. nie w pełni odpowiada wymogom tworzenia rezerw według rozporządzenia o rezerwach.

W celu doprowadzenia poziomu rezerw na należności w spółce Żagiel S.A. do zgodności z wymogami ww. rozporządzenia dokonuje się porównania wymaganego poziomu rezerw odzwierciedlającego ryzyko kredytowe z poziomem rezerw utworzonych w spółce. 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 30 czerwca 2004 roku wyniosła 368.478 tys. zł i została ona w następujący sposób utworzona w księgach Żagiel S.A. oraz Banku:

	<i>tys.zł</i>	
	<b>Saldo utworzonych rezerw na 30.06.2004</b>	<b>Saldo utworzonych rezerw na 30.06.2003</b>
Kredyt Bank S.A. *	116 827	90 474
Żagiel S.A.	94 314	101 954
Rezerwa utworzona na poziomie konsolidacji	157 337	54 311
<b>Razem</b>	<b>368 478</b>	<b>246 739</b>

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

## 16.2. Inne spółki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W celu zapewnienia zgodności sposobu tworzenia rezerw w spółkach Grupy, z zasadami przyjętymi przez jednostkę dominującą, w procesie konsolidacji dotwarza się lub rozwiązuje rezerwy celowe. Powstałe z tego tytułu korekty poziomu rezerw na 30 czerwca 2004 (z wyłączeniem Żagiel SA, dla którego korektę przedstawiono w punkcie 16.1 powyżej) przedstawiały się następująco:

	<b>Saldo utworzonych rezerw na 30.06.2004</b>	<b>Saldo utworzonych rezerw na 30.06.2003</b>
Kredyt Bank Ukraina	3 276	-
Kredyt Lease Sp. z o.o.	12 538	-

### **17. Przedsięwzięcia wspólne.**

W jednostce dominującej na 30 czerwca 2004 roku nie występują pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć 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.**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominująca nie aktualizowała rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, poza rezerwą na restrukturyzację zatrudnienia w ciężar której w jednostce dominującej, w I półroczu 2004 wypłacono odprawy i odszkodowania w łącznej wysokości 8.556 tys. zł.

Stan rezerw na niewykorzystane urlopy na dzień 30 czerwca 2004, w jednostce dominującej wynosił 8.169 tys. zł, natomiast stan rezerw na odprawy emerytalne 1.500 tys. zł. Rezerwy na urlopy w niniejszym sprawozdaniu finansowym wykazane są w pozycji pozostałe rozliczenia międzyokresowe.

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 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 30.06.2004</b>	<b>Ilość etatów na 30.06.2003</b>
Nierobotnicze	6 238	6 910
Robotnicze i pokrewne	1	2
<b>Razem</b>	<b>6 239</b>	<b>6 912</b>



✓ w jednostkach zależnych tworzących Grupę Kapitałową

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów na 30.06.2004	Ilość etatów na 30.06.2003
Nierobotnicze	2 346	2 481
Robotnicze i pokrewne	64	637
<b>Razem</b>	<b>2 410</b>	<b>3 118</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 I półroczu 2004 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej Banku wyniosła 3.275 tys. zł. W I półroczu 2003 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Banku wyniosła 4.103 tys. zł. i obejmowała ona zarówno wynagrodzenie ustępujących, jak i nowo powołanych Członków Zarządu wypłacone w I półroczu 2003 roku.

W I półroczu 2004 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 25 tys. zł. W I półroczu 2003 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 95 tys. zł.

W I półroczu 2004 roku łączna wartość wynagrodzeń w spółkach Grupy wypłacona Członkom Zarządów oraz Członkom Rad Nadzorczych wyniosła 4 575 tys. zł

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

Na 30 czerwca 2004 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 0 zł,
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku 1.137 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 61.253 tys.zł.

Na 30 czerwca 2003 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 0 zł,
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku 134 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 67.334 tys. zł

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank kształtowało się na poziomie stawki bazowej powiększonej o minimalną marżę. Na 30 czerwca 2004 roku całość zadłużenia pozostaje w sytuacji normalnej, zadłużenie wymagalne nie występuje.

Na 30 czerwca 2004 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

Na 30 czerwca 2004 roku całkowite zadłużenie w spółkach Grupy Kapitałowej z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 0 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 Grupy Kapitałowej**

W I półroczu 2004 roku nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

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

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

Dnia 18 czerwca 2004 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A., w wyniku emisji akcji serii "W". W wyniku objęcia akcji serii „W” KBC Bank NV posiada 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

Uchwałą Nr 225/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 lipca 2004 roku 60.368.640 akcji serii „W” Kredyt Banku S.A. zostało wprowadzonych z dniem 21 lipca 2004 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

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

- ✓ W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Pan Fedele Di Maggio został odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego, administracji i organizacji, jak również koordynowanie realizacji Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.
- ✓ W dniu 11 lutego 2004 roku poinformowano o podjęciu decyzji o zakwalifikowaniu do kolejnego etapu procesu sprzedaży KBU Ukraina, tj. do etapu wyłącznych negocjacji, spółki PKO Bank Polski S.A.

W dniu 8 kwietnia Kredyt Bank S.A. podpisał z PKO Bank Polski S.A. umowę warunkową sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A., tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na WZA spółki. Ostateczna umowa sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. została podpisana w dniu 26 sierpnia 2004 roku.

- ✓ 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 zostanie zrealizowana po otrzymaniu odpowiednich zgód i zezwoleń Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
- ✓ 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 Kapitalowej 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 dniach od 30 kwietnia do 5 maja 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 60.699 sztuk akcji Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego Elkop S.A. stanowiących 14,22% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Elkop S.A.  
Po transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. posiada 25.443 akcje spółki Elkop S.A., co stanowi 5,96% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.
  - ✓ 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-.

- ✓ 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 zalezne nie posiadaja akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A.

- ✓ W dniu 3 czerwca 2004 Kredyt Bank S.A. oraz Nordea Bank Finland Plc podpisaly umowe sprzedazy przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywow Oddzialu Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc czesci praw i zobowiazan Oddzialu Kredyt Banku S.A. w Wilnie. Transakcja ta jest elementem strategii Banku polegajacej na koncentrowaniu swojej dzialalnosci na rynku polskim.
- ✓ W dniu 30 czerwca 2004 roku Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zaleznyim Kredyt Trade Sp. z o.o. sprzedal 100% udzialow w spolce BDH Serwis Sp. z o.o. (spolce zaleznej od Banku), na rzecz Impel Security Polska Sp. z o.o.

Jednoczesnie zostaly zawarte umowy z Impel Security Polska Sp. z o.o. i Impel Cash Handling Sp. z o.o. o swiadczeniu dla Kredyt Banku uslug ochrony mienia, konwojowania wartosci pienieznych oraz obslugi gotowkowej (Cash Processing & Cash Logistics).

- ✓ W dniu 28 czerwca 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego zaakceptowala zaktualizowana wersje programu postepowania naprawczego Kredyt Banku S.A.

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

- ✓ 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.

Zobowiązania z tytułu bankowych papierów wartościowych zostaną zaliczone, na podstawie zgody Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 19 grudnia 2003 roku, do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. Przeprowadzona emisja pozwoli na utrzymanie współczynnika wypłacalności Banku na poziomie powyżej 12% - zgodnie z wcześniej podawanymi przez Bank informacjami.

W ramach pierwszej transzy programu Kredyt Bank S.A. wyemitował w dniu 23 grudnia 2003 roku papiery wartościowe na łączną kwotę 330 milionów zł.

- ✓ 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 12 sierpnia 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. powziął informację, że Narodowy Bank Ukrainy wydał zezwolenie na nabycie przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. całego posiadanego przez Kredyt Bank S.A. pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Decyzja Narodowego Banku Ukrainy stanowi ostatecznie z zezwoleń, po spełnieniu których nastąpi sprzedaż akcji.

Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. stanowi równowartość w złotych polskich 24.500.000 EURO, przeliczonej według średniego kursu EURO opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym dzień sprzedaży akcji. Szacuje się, że wpływ transakcji na wynik finansowy Banku wyniesie ok. 35 mln zł. Ostateczna umowa sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. została podpisana w dniu 26 sierpnia 2004 roku. Sprzedaż Kredyt Banku Ukraina S.A. 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 będzie konsekwencją przyjętej strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim. Obecnie trwa proces likwidacji tego oddziału.

- ✓ 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.

## **26. Informacja o relacjach między jednostką dominującą a jego prawnym poprzednikiem**

Zapis punktu nie dotyczy jednostki dominującej.

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

Dane finansowe według stanu na dzień 30 czerwca 2003 oraz za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2003 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Poniżej zaprezentowane przekształcenia danych liczbowych według stanu na 30 czerwca 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań, zarówno w zakresie bilansu (aktywów / pasywów), jak i rachunku zysków i strat Banku dotyczy zaprzestania rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, oraz zmiany sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych.

Efekt zmian sposobu rozpoznawania w rachunku zysków i strat odsetek od należności pod obserwacją ujęto w całości w wyniku roku 2004.

Aktywa	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 30.06.2003r	Zmiana	Dane porównywalne na 30.06.2003r	
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 261 746		1 261 746	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-		-	
III. Należności od sektora finansowego	1 809 225		1 809 225	
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 991 550		14 991 550	
V. Należności od sektora budżetowego	994 268		994 268	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999		4 999	
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 292 152		4 292 152	
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	235 471		235 471	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	58 955		58 955	
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-		-	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	127		127	
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	81 443		81 443	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	79 260	282 082	361 342	a),b)
XIV. Wartości niematerialne i prawne	179 044	(1 092)	177 952	a)
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	81 801		81 801	
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	827 268	(817)	826 451	a)
XVII. Inne aktywa	218 740		218 740	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	15 973		15 973	
2. Zapasy	962		962	
3. Pozostałe	201 805		201 805	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	152 497	16 152	168 649	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 643	16 152	136 795	a)
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31 854		31 854	
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>25 268 546</b>	<b>296 325</b>	<b>25 564 871</b>	

a) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

b) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych



Pasywa	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 30.06.2003r	Zmiana	Dane porównywalne na 30.06.2003r	
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-		-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 566 299		5 566 299	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 733 771		13 733 771	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 207 416		2 207 416	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-		-	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	692 485		692 485	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	26 914	331 375	358 289	c)
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	19 121		19 121	
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	137 109		137 109	
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	591 597		591 597	
1. Rozliczenie międzyokresowe kosztów	23 688		23 688	
2. Ujemna wartość firmy	-			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	567 909		567 909	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-		-	
XII. Rezerwy	117 521		117 521	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	746 199		746 199	
XIV. Kapitały mniejszości	30 215		30 215	
XV. Kapitał zakładowy	739 516		739 516	
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-		-	
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-		-	
XVIII. Kapitał zapasowy	672 180		672 180	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	25 116		25 116	
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779		235 779	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2 836)		(2 836)	
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-	(39 223)	(39 223)	d)
XXIII. Zysk (strata) netto	(269 856)	4 173	(265 683)	d)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>25 268 546</b>	<b>296 325</b>	<b>25 564 871</b>	

c) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych

d) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

**Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat**

Rachunek zysków i strat	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za I półrocze 2003r	Zmiana	Dane porównywalne za I półrocze 2003r	
<b>I. Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>792 871</b>		<b>792 871</b>	
<b>II. Koszty odsetek</b>	<b>(444 299)</b>		<b>(444 299)</b>	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	348 572		348 572	
<b>IV. Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>270 776</b>		<b>270 776</b>	
<b>V. Koszty z tytułu prowizji</b>	<b>(16 802)</b>		<b>(16 802)</b>	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	253 974		253 974	
<b>VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>5 907</b>		<b>5 907</b>	
<b>VIII. Koszty sprzedaży</b>	<b>(79)</b>		<b>(79)</b>	
<b>IX. Wynik ze sprzedaży</b>	<b>5 828</b>		<b>5 828</b>	
<b>XI. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>743</b>		<b>743</b>	
<b>XII. Wynik na operacjach finansowych</b>	<b>66 727</b>	<b>(6 300)</b>	<b>60 427</b>	e)
XIII. Wynik z pozycji wymiany	20 463		20 463	
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>	<b>696 307</b>	<b>(6 300)</b>	<b>690 007</b>	)
XV. Pozostałe przychody operacyjne	42 721	(420)	42 301	e)
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(74 571)	(19)	(74 590)	e)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(489 741)	9 165	(480 576)	e)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(82 759)	113	(82 646)	e)
XIX. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(300 243)		(300 243)	
<b>XVII. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(208 286)</b>	<b>2 539</b>	<b>(205 747)</b>	
XVIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	65		65	
XIX. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(56 593)		(56 593)	
XX. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-		-	
<b>XXI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(264 814)</b>	<b>2 539</b>	<b>(262 275)</b>	
XXII. Podatek dochodowy	(5 472)	1 634	(3 838)	
- część bieżąca	(12 678)		(12 678)	
- część odroczone	7 206	1 634	8 840	e)
XXIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 035		2 035	
XXIV. Zysk/Strata mniejszości	(1 605)		(1 605)	
<b>XXV. Zysk (strata) netto</b>	<b>(269 856)</b>	<b>4 173</b>	<b>(265 683)</b>	

e) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

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

Informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości zamieszczone zostały w pkt. 2 Wprowadzenia do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji.

## 30. Struktura walutowa skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej

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

w tys. zł

	30.06.2004	Struktura %	30.06.2003	Struktura %
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>24.064.606</b>	<b>100,00</b>	<b>25.564.871</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktywa dewizowe razem</b>	<b>8.763.778</b>	<b>36,41</b>	<b>9.095.847</b>	<b>35,58</b>
1. Środki pieniężne	93.269	0,39	86.126	0,34
2. Należności od podm. finansowych	2.592.590	10,77	1.313.505	5,14
3. Należności od podm. niefinansowych	5.507.083	22,88	6.927.531	27,10
4. Należności od sektora budżetowego	120.874	0,50	136.003	0,53
5. Dłużne papiery wartościowe	337.359	1,40	532.187	2,08
6. Pozostałe papiery i inne aktywa finansowe	-	0,00	-	0,00
7. Udziały lub akcje w innych jednostkach	79	0,00	77	0,00
8. Pozostałe aktywa	112.524	0,47	100.418	0,39
	<b>30.06.2004</b>	<b>Struktura %</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>Struktura %</b>
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>24.064.606</b>	<b>100,00</b>	<b>24.564.871</b>	<b>100,00</b>
<b>Pasywa dewizowe razem</b>	<b>7.904.431</b>	<b>32,85</b>	<b>9.481.624</b>	<b>37,09</b>
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	3.923.179	16,30	4.541.916	17,77
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3.204.262	13,32	3.520.388	13,77
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	27.034	0,11	17.861	0,07
4. Zobowiązania podporządkowane	687.950	2,86	686.189	2,68
5. Pozostałe rezerwy	484	0,00	490	0,00
6. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	3.923	0,02	676.361	2,65
7. Inne pasywa	57.599	0,24	38.419	0,15

### **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 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku.

<b>Klient</b>	<b>Udział w portfelu na 30.06.2004 w %</b>	<b>Udział w portfelu na 30.06.2003 w %</b>
Osoby prywatne	42,8	58,3
Pozostałe instytucje finansowe	14,4	3,6
Monetarne instytucje finansowe	12,5	6,6
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie	10,2	11,3
Instytucje rządowe szczebla centralnego	8,3	8,9
Instytucje samorządowe	3,7	4,2
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	4,2	2,3
Przedsiębiorcy indywidualni	2,2	2,1
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1,7	2,7
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 30 czerwca 2004 roku udział wkładów depozytowych powyżej 1 mln EUR w bazie depozytowej wynosił 22%.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez jednostkę dominującą depozytów według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna depozytów na 30.06.2004 w %	Struktura geograficzna depozytów na 30.06.2003 w %
Mazowieckie	28,6	29,9
Śląskie	10,3	7,8
Dolnośląskie	7,7	8,0
Małopolskie	6,9	6,5
Łódzkie	6,5	6,9
Pomorskie	6,3	5,8
Wielkopolskie	6,0	6,5
Lubelskie	5,3	4,4
Podlaskie	5,2	5,7
Podkarpackie	4,7	5,0
Zachodniopomorskie	3,1	3,2
Kujawsko-pomorskie	2,9	3,0
Warmińsko-mazurskie	1,9	1,9
Świętokrzyskie	1,8	1,8
Lubuskie	1,3	1,2
Opolskie	1,1	1,4
Wilno	0,4	1,0
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 32. Kapitał zakładowy.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku, po zarejestrowaniu w dniu 18 czerwca 2004 roku emisji akcji serii W w liczbie 60.368.640 sztuk, kapitał zakładowy jednostki dominującej wyniósł 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 Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na 30 czerwca 2004 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do 30 czerwca 2004 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

#### Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 82.039 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 (42.406 akcji),
- » S1 (26.663 akcje).

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 271.576.841 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 (3.647.276 akcje),
- » S1 (823.470 akcji).

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku 211.208.201 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 30 czerwca 2004 roku roku:

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

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

### **33. Korekty błędów podstawowych.**

W związku z nie wystąpieniem błędów podstawowych skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitalowej Kredyt Banku S.A. nie zawiera korekt z tego tytułu.

### 34. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

tys. zł

L.p.		01.01.04– 30.06.04	01.01.03– 30.06.03
<b>I</b>	<b>Dochody ogółem w tym:</b>	<b>8 999</b>	<b>5 167</b>
1.	Odsetki od środków bieżących i terminowych	1 455	828
2.	Prowizje od obrotu papierami wartościowymi	4 188	1 887
3.	Przychody z operacji papierami wartościowymi		6
4.	Pozostałe dochody operacyjne	3 211	2 370
5.	Przychody z tytułu rozwiązania rezerw		76
6.	Pozostałe przychody	145	
<b>II</b>	<b>Koszty ogółem w tym:</b>	<b>5 492</b>	<b>5 436</b>
1.	Koszty operacji papierami wartościowymi	6	6
2.	Koszty eksploatacyjne	3 980	4 574
3.	Pozostałe koszty operacyjne	1 457	
4.	Utworzenie rezerw		
5.	Pozostałe koszty	49	856
<b>III</b>	<b>Wynik finansowy (I-II)</b>	<b>3 507</b>	<b>-269</b>

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 i emerytalne 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 oraz funduszy emerytalnych 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 umożliwi 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 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.

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

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych 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/rozrachunkową,
- 3) zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- 4) kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

Na 30 czerwca 2004 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3.530 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 1090 klientów.

Na 30 czerwca 2003 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3.298 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 700 klientów.

### **36. Odpisy należności nieściągalnych.**

W ciągu I półrocza 2004 roku dokonano odpisów należności nieściągalnych z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 24.142 tys. zł. Utworzoną rezerwę pokryto należności nieściągalne na kwotę 18.427 tys. zł. Natomiast kwotę 5.715 tys. zł z tytułu odpisanych należności nieściągalnych odniesiono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W I półroczu 2003 roku powyższe wartości wynosiły odpowiednio: 2.732 tys. zł., 1.093 tys. zł. i 1.639 tys. zł.

### **37. Zobowiązania podporządkowane.**

Na 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca wykazywała zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 687.950 tys. zł. w tym odsetki 958 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 187.350 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 499.642 tys. zł.



Na 30 czerwca 2003 roku jednostka dominująca wykazywała zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 745.100 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 194.830 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, spłacona 30 czerwca 2004,
- 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 490.270 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 30 czerwca 2004 roku fundusze własne jednostki dominującej przy uwzględnieniu okresu wymagalności o kwotę 488.182 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2003 roku powiększały one fundusze własne jednostki dominującej o kwotę 634.972 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązkowi 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 30 czerwca 2004 wyniosło 11.298 tys. zł. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, iż w jednostce dominującej w okresie I półrocza 2004 wystąpiła strata podatkowa w wysokości 36.500 tys. zł, w związku z czym w jednostce dominującej nie wystąpiło obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Jednocześnie biorąc pod uwagę straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz brak możliwości rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczony podatek w najbliższym okresie, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o ustalaniu aktywa tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony, do czasu pojawienia się w Banku nadwyżki przychodów podatkowych nad kosztami uzyskania przychodów umożliwiającej rozliczenie aktywa nad rezerwą na odroczony podatek. W konsekwencji w jednostce dominującej nie występuje również obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku odroczonego.

Aktywo podatkowe w pozostałych spółkach Grupy Kredyt Bank na 30 czerwca 2004 wyniosło 12.024 tys. zł, natomiast rezerwa na podatek odroczony wynosiła 3.276 tys. zł.

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

W ciągu I półrocza 2004 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 36 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokości 30 tys. zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikały ze zdarzeń losowych.

W ciągu I półrocza 2003 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 65 tys. zł., które wynikały ze zdarzeń losowych, natomiast nie wykazała strat nadzwyczajnych.

### **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 Banku: 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 jednostki dominującej i utrwalanie silnej pozycji jednostki dominującej 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 30 czerwca 2004 wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania Banku spełniają wymogi Prawa bankowego. Proces tworzenia rezerw negatywnie wpływa na bieżące wyniki Banku, natomiast w długim okresie zapewnia mu bezpieczne działanie i daje możliwość generowania zysków w przyszłych okresach. W celu utrzymania bieżącego i przyszłego poziomu stabilności Banku, Zarząd podjął konkretne działania, tj. dnia 18 czerwca 2004 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A., w wyniku emisji akcji serii "W".

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

Ponadto w I półroczu 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 "niesprzedawowych", jak również standaryzację i automatyzację działalności detalicznej.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w ciągu 12 miesięcy od 30 czerwca 2004 roku. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek Grupy, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A., dla którego przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady wyceny przewidziane w Art. 29 Ustawy o rachunkowości.

#### **41. Połączenie spółek**

W I półroczu 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>w tys. zł</i>	
<b>Środki pieniężne</b>	<b>30 czerwca 2004</b>	<b>30 czerwca 2003</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 101 035	1 261 746
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	132 140	503 252
<b>Razem środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 233 175</b>	<b>1 764 998</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.

*w tys. zł*

<b>Działalność operacyjna –inne korekty</b>	<b>30 czerwca 2004</b>	<b>30 czerwca 2003</b>
Zmiana stanu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-13 702	-98 709
Zmiany stanu innych aktywów	20 497	25 656
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	-6 257	-25 919
Zmiana stanu dotycząca dłużnych papierów wartościowych - papiery utrzymywane do zapadalności i dostępne do sprzedaży	22 948	55 512
Zmiana stanu pozostałych papierów wartościowych	-	18
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-	-
Pozostałe pozycje	3 486	20 333
<b>Razem</b>	<b>26 972</b>	<b>-23 109</b>

w tys. zł.

Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
Przychody z udziałów w podmiotach zależnych	-	510
Przychody z akcji i udziałów w pozostałych jednostkach	-	1 234
Pozostałe pozycje	795	4 668
<b>Razem</b>	<b>795</b>	<b>6 412</b>

w tys. zł.

Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
Wydatki i zaliczki na środki trwale i wartości niematerialne i prawne	4 887	10 103
Pozostałe	210	-126
<b>Razem</b>	<b>5 097</b>	<b>9 977</b>

w tys. zł.

Działalność finansowa inne wpływy finansowe	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
Odsetki i raty kapitałowe z tytułu leasingu finansowego	1 881	-
Wpływy w spółkach konsolidowanych metodą pełną	-	7 149
Pozostałe pozycje	31	-
<b>Razem</b>	<b>1 912</b>	<b>7 149</b>

w tys. zł.

Działalność finansowa inne wydatki finansowe	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
Splata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	13 219	15 513
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	12 430	14 518
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	14 007	-
Pozostałe pozycje	352	10 986
<b>Razem</b>	<b>40 008</b>	<b>41 017</b>

### **43. Inne informacje**

W sprawach, gdzie jednostka dominująca 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., na którą składają się: kwota należności głównej 14,6 mln zł. i kwota skapitalizowanych odsetek do dnia 6 lutego 2004 roku 17,6 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 sprawach, gdzie jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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.

Clif S.A. wystąpił do sądu o zapłatę kwoty 75,4 mln złotych. Kwota ta, zgodnie z pozwem, jest różnicą pomiędzy sumą zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych spółce Clif S.A. przez jednostkę dominującą (wartość przedmiotów przewłaszczonej na zabezpieczenie i wierzytelności przelanych na Bank z czynnych umów leasingowych) a wartością zobowiązań Clif S.A. wobec jednostki dominującej z tytułu zaciągniętych kredytów, powiększoną o kwotę odszkodowania za utracone przez Clif S.A. korzyści.

Zdaniem Kredyt 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.

Wkrótce spodziewane jest ogłoszenie wyroku.

#### **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 we Wrocławiu.

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. Ponadto Bank wpisał hipoteki przymusowe na nieruchomościach 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. Ekspertyza grafologiczna wykonana w postępowaniu karnym, jakie toczy się niezależnie od postępowań cywilnych, potwierdziła, iż podpisy na umowach złożone w imieniu pożyczkobiorców 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.

### **43.3. Ryzyko ewentualnych postępowań w związku z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o.**

Jednostka dominująca 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). 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 do zapłaty należności. Na dzień 30 czerwca 2004 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 wystąpiła przeciwko Bankowi z pozwem o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu i odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO. W dniu 23 września 2003 roku Bankowi został doręczony pozew LFO o zapłatę odszkodowania w wysokości 119.476.952. zł.

Zdaniem Banku stanowisko Ministerstwa Finansów, a tym bardziej roszczenia LFO 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.

W dniu 12 marca 2004 roku Kredyt Bank S.A. działając w imieniu swoim oraz Banków uczestników konsorcjum, wystąpił do Sądu z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu (BTE) wystawionemu przeciwko Skarbowi Państwa.

Postanowieniem z dnia 17 czerwca 2004 roku doręczonym do Banku w dniu 30 czerwca 2004 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek o nadanie klauzuli wykonalności BTE.

W dniu 6 lipca 2004 roku Bank złożył zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego.

W dniu 3.08.2004r. do Banku wpłynął pozew przeciwegzekucyjny złożony w sądzie przez LFO o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego (tytułem wykonawczym jest wystawiony przez Bank przeciwko LFO bankowy tytuł egzekucyjny zaopatrzonego w klauzulę wykonalności na kwotę 102.154 tys. zł.

Zarząd Banku



## SPIS TREŚCI

I. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
II. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	6
III. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	8
IV. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	13
V. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	16
VI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU SA.....	17
VII. POZYCJA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY NA RYNKU.....	17
VIII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.18	
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.22	
X. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	23
XI. OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. I POZA GRUPĄ.....	24
XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR. ....	24
XIII. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY UMOWY ZAWARTE W I PÓLROCZU 2004 ROKU	25
XIV. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	25
XV. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY.....	29
XVI. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. 31	
XVII. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PODMIOCIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	33
XVIII. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	35
XIX. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	37

## **I. Opis Grupy Kapitałowej 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 powiązaniem handlowymi i zawieraniem 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 uprawnieni są do powoływania i odwoływania zarządu tych spółek.

Poniżej została przedstawiona charakterystyka jednostek zależnych Grupy Kapitałowej KB S.A.

### **1. Jednostki zależne:**

#### **1.1. Kredyt Bank Ukraina (KBU, dawny West-Ukrainian Commercial Bank)**

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku kapitał akcyjny Kredyt Banku Ukraina wynosił 108.306 tys.zł, a Kredyt Bank S.A. był właścicielem akcji stanowiących 66,65% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 8 kwietnia 2004 roku została zawarta umowa pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a PKO Bank Polski S.A. w sprawie sprzedaży pakietu akcji Kredyt Bank Ukraina, co stanowiło realizację założeń stanowiących podstawę podjęcia decyzji (luty 2004r.) o udzieleniu spółce PKO Bank Polski S.A. wyłączności w procesie negocjacji nabycia 66,65 % akcji KBU.

Dzięki wydaniu decyzji przez Narodowy Bank Ukrainy dotyczącej zezwolenia na nabycie przez PKO Bank Polski S.A. całego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina, która stanowiła ostatnie z wymaganych zezwoleń, transakcja sprzedaży może być przeprowadzona. Transakcja sprzedaży została dokonana w dniu 26 sierpnia br., a jej wpływ na wynik finansowy wyniesie ok. 35 mln zł.

#### **1.2. Żagiel S.A.**

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku kapitał akcyjny Spółki Żagiel S.A. wyniósł 23.964 tys.zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem akcji stanowiących 100,00% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Grupa Kredyt Bank S.A. realizuje politykę rozwoju w zakresie bankowości detalicznej między innymi poprzez współpracę jednostki dominującej ze Spółką Żagiel SA, specjalizującą się w pośrednictwie finansowym. Współpraca została zapoczątkowana jeszcze w 1995 roku i początkowo obejmowała pośrednictwo Spółki Żagiel wyłącznie w procesie udzielania kredytów ratalnych.

Podstawową działalnością Spółki Żagiel S.A. jest pośrednictwo w kredytowaniu dóbr trwałego użytku oraz wybranych usług. Przez lata swojej działalności Spółka zbudowała trwałą i silną pozycję na rynku sprzedaży ratalnej, dokonując w 2002 roku konsolidacji sektora usług pośrednictwa finansowego poprzez połączenie z SKK Kredyt S.A.

Począwszy od lutego 2003 roku Kredyt Bank S.A. i Spółka Żagiel realizują współpracę w oparciu o nową umowę generalną. Zakres sprzedaży produktów bankowych obejmuje: kredyty na cele konsumpcyjne, kredyty mieszkaniowych dla osób fizycznych, wydawanie i obsługę karty VISA Electron Żagiel, pożyczki hipotecznych dla osób fizycznych, rachunki EKSTRABIZNES i EKSTRAKONTO, a także pożyczki mieszkaniowe i leasing.

1.3. Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)

Kapitał akcyjny PTE KB S.A. na 30 czerwca 2004 roku wynosił 37.400 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał w nim udział na poziomie 100,00%. Przedmiotem działalności PTE KB S.A. jest zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A., którego zadaniem jest gromadzenie składek ubezpieczeniowych w ramach II filaru systemu ubezpieczeń społecznych i pomnażanie ich wartości poprzez inwestycje w różne instrumenty finansowe.

Na podstawie umowy odpłatnego przekazania zarządzania OFE Kredyt Banku, zawartej 5 marca 2004 przez PTE KB S.A. z PTE Polsat, realizowany jest proces przejęcia zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku przez PTE Polsat. Przekazanie zarządzania OFE odbędzie się po uzyskaniu zgody KNUiFE. Po dokonaniu przejęcia zarządzania OFE Kredyt Banku, zostanie otwarty proces likwidacji PTE KB S.A..

Obecnie trwają przygotowania do finalizacji opisanej powyżej operacji - przewiduje się zamknięcie transakcji na IV kwartał 2004 roku.

1.4. BFI Serwis Sp. z o.o.

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 19.250 tys. zł, a Kredyt Bank S.A. posiadał 100,00% udziału w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest dokonywanie transakcji na rynku kapitałowym oraz świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego.

1.5. Kredyt Lease S.A.

Na 30 czerwca 2004 roku kapitał akcyjny Spółki ukształtował się na poziomie 12.501 tys. zł. Udział Kredyt Banku S.A. wyniósł 100,00% zarówno w kapitale, jak i głosach na WZA Spółki.

Spółka Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług. Przy realizacji współpracy Kredyt Lease proponuje dostosowanie okresu trwania umowy do czasu efektywnego użytkowania przedmiotu leasingu oraz pomoc w negocjacjach warunków dostawy oraz płatności za przedmiotu leasingu, istnieje również możliwość dostosowania wielkości rat do specyfiki działalności firmy podejmującej współpracę.

1.6. Kredyt International Finance B.V.(KIF)

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 18.000 EUR, a Kredyt Bank S.A. był jej jedynym właścicielem. Spółka została powołana w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w euro na rynkach zagranicznych i jest w 100% zależna od Kredyt Banku S.A.

W 2001 roku Spółka przeprowadziła zagraniczną publiczną emisję obligacji denominowanych w euro z trzyletnim terminem zapadalności. Emisja obligacji w kwocie 150 mln Euro została wykupiona w dniu 29.03.2004r.

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.

1.7. Net Banking Sp. z o.o

Zgodnie ze stanem z 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy Spółki zamknął się kwotą 1.425 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. był właścicielem 100,00% udziałów w Spółce.

Spółka prowadzi działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych oraz działalność związaną z bazami danych, a także sprzedaż usług w zakresie sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego.

*1.8. Kredyt-Trade Sp. z o.o.*

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na 30 czerwca 2004 roku wynosił 27.500 tys. zł - Kredyt Bank S.A. posiadał 100,00% udziałów Spółki.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą 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 biznes planów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń. Ponadto Spółka oferuje szereg szkoleń związanych z funkcjonowaniem rynku usług bankowych i finansowych.

*1.9. Victoria Development Sp. z o.o.*

Kapitał zakładowy spółki na 30 czerwca 2004 roku wynosił 6.466 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem 100,00% kapitału zakładowego Spółki.

Przedmiotem Spółki Victoria Development jest administrowanie budynkiem Centrali Kredyt Banku S.A.

*1.10. KB Zarządzania Aktywami S.A.*

Kapitał akcyjny Spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A. na 30 czerwca 2004 roku ukształtował się na poziomie 15.000 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał 100% udziałów w Spółce.

Przedmiotem działalności spółki jest działalność maklerska i zarządzanie funduszami, a także nadzór nad działalnością Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A.

*1.11. Inwestia Sp. z o.o.*

Na 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 3.500 tys. zł. Spółka była pośrednio zależna poprzez BFI Serwis Sp. z o.o. - udział BFI Serwis Sp. z o.o. zarówno w kapitale, jak i głosach na zgromadzeniu wspólników Spółki Inwestia wynosił 100,00%.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego (z wyłączeniem udzielania pożyczek), prowadzenie na zlecenie operacji na rynkach finansowych, działalności doradztwa finansowego.

*1.12. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A.(TFI Kredyt Banku S.A.)*

Kapitał akcyjny Spółki TFI Kredyt Banku S.A. na 30 czerwca 2004 roku wynosił 10.000 tys. zł - 100,00% akcji TFI Kredyt Banku S.A. jest w posiadaniu spółki zależnej od Kredyt Banku – KB Zarządzanie Aktywami S.A.

Przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku TFI Kredyt Banku S.A. zarządzało trzema funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KB Obligacja FIO, KB Akcja FIO i KB Pieniądz FIO).

Na przestrzeni I półrocza 2004 roku odnotowano przyrost aktywów netto funduszy zarządzanych przez TFI Kredyt Banku S.A., co było możliwe do osiągnięcia dzięki utworzeniu funduszu mieszanego

z gwarantowaną stopą zwrotu - KB Kapitał Plus II. Ponadto w dniu 23 czerwca 2004 roku zakończyła się sukcesem subskrypcja kolejnego funduszu mieszanego z gwarantowaną stopą zwrotu - KB Kapitał Plus III. Zebrano łącznie kwotę 113,7 mln zł, dzięki czemu po rejestracji, która została zrealizowana w dniu 14.07.2004r., fundusz ten jest jednym z największych funduszy tego typu w Polsce.

*1.13. Solaris Bus & Coach Sp. z o.o*

Kapitał zakładowy spółki na 30 czerwca 2004 roku wynosił 48.591 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem udziałów stanowiących 82,32% w kapitale zakładowym, dających prawo do 87,65% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie produkcji i handlu pojazdami mechanicznymi.

*1.14. Wolny Obszar Gospodarczy S.A.*

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku Bank był właścicielem akcji stanowiących 49,95% kapitału spółki i mógł wykonywać prawo do 65,70% głosów na WZA Spółki. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosił 13.507 tys. zł.

Przedmiotem działalności spółki jest świadczeniu usług związanych z przeładunkiem, magazynowaniem i wynajmowaniem pomieszczeń oraz powierzchni magazynowych.

*1.15. Dolwis S.A.*

W skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodzi również spółka Dolwis S.A., która 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 i głosach spółki wynosi 74,85 % (w tym bezpośredni udział Kredyt Banku 50,06 %, a pozostała część, tj. 24,79%, w posiadaniu spółki BFI Serwis Sp. z o.o.). Akcje spółki są przeznaczone do sprzedaży.

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja tkanin jedwabnych, wyrobów włókienniczych gotowych, konfekcji pościelowej, obrusowej i zasłonowej oraz działalność handlowa (w tym eksport i import) w powyższym zakresie.

## **II. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na 30 czerwca 2004 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe następujących jednostek:

### ***Jednostka dominująca***

Kredyt Bank S.A

### ***Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną***

1. Kredyt Bank Ukraina S.A. (KBU)
2. Żagiel S.A.
3. Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)
4. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis Sp. z o.o.)
5. Kredyt Lease S.A.
6. Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
7. Kredyt Trade Sp. z o.o.
8. Victoria Development Sp. z o. o.

### ***Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności***

1. Net Banking Sp. z o. o.
2. KB Zarządzanie Aktywami S.A. (KB ZA)
3. Inwestia Sp. z o.o. - pośrednio zależna poprzez BFI
4. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. - pośrednio zależna poprzez KB Zarządzanie Aktywami S.A. (TFI Kredyt Banku S.A.)
5. Solaris Bus and Coach Sp. z o. o. (Solaris)
6. WOG S.A.
7. Dolwis S.A.

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

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

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w okresie od 30 czerwca 2003 roku do 30 czerwca 2004 roku przedstawiają się następująco (dla roku 2003 zostały przedstawione dane porównywalne, po przekształceniu):

## Wybrane dane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

w tys. zł

Treść	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	Dynamika 06.2004 / 06.2003	Zmiana 30.06.2003 - 30.06.2002
<b>Suma bilansowa netto</b>	<b>24 064 606</b>	<b>23 942 709</b>	<b>25 564 871</b>	<b>94,1%</b>	<b>-1 500 265</b>
<b>Kapitały własne w tym:</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>	<b>94,9%</b>	<b>-68 936</b>
<i>kapitał zakładowy</i>	<i>1 358 294</i>	<i>1 056 451</i>	<i>739 516</i>	<i>183,7%</i>	<i>618 778</i>
Rzeczowy majątek trwały netto	726 006	789 952	826 451	87,8%	-100 445
Dłużne papiery wartościowe	4 050 835	4 431 490	4 292 152	94,4%	-241 317
<b>Zobowiązania ogółem, w tym:</b>	<b>20 339 659</b>	<b>19 865 203</b>	<b>21 526 607</b>	<b>94,5%</b>	<b>-1 186 948</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 219 824	5 205 196	5 566 299	93,8%	-346 475
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 647 122	12 755 041	13 733 771	92,1%	-1 086 649
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 340 829	1 764 429	2 207 416	106,0%	133 413
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	131 884	140 537	19 121	689,7%	112 763
<b>Należności ogółem, w tym:</b>	<b>17 256 357</b>	<b>16 782 414</b>	<b>18 030 514</b>	<b>95,7%</b>	<b>-774 157</b>
Należności od sektora finansowego	3 487 198	1 782 857	1 809 225	192,7%	1 677 973
Należności od sektora niefinansowego	12 852 989	14 014 607	14 991 550	85,7%	-2 138 561
Należności od sektora budżetowego	879 974	942 331	994 268	88,5%	-114 294
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36 196	42 619	235 471	15,4%	-199 275
<b>Zysk brutto</b>	<b>64 631</b>	<b>-1 382 424</b>	<b>-262 275</b>	-	<b>326 906</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>58 250</b>	<b>-1 566 969</b>	<b>-265 683</b>	-	<b>323 933</b>
<b>Wartość księgową</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>	<b>94,9%</b>	<b>-68 936</b>

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na następujące kategorie bilansowe:

- » **suma bilansowa** na koniec I półrocza 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2003 roku uległa zmniejszeniu o 5,9%, tj. z 25.564.871 tys. zł. do poziomu 24.064.606 tys. zł., na co przede wszystkim miał wpływ proces dotwarzania rezerw celowych w IV kwartale 2003 roku, natomiast w I półroczu br. odnotowano wzrost sumy bilansowej o 0,5%,
- » zmiany podstawowych **kategorii aktywów**, tj.
  - ♦ spadek wartości **netto należności od sektora niefinansowego**, które zmniejszyły się o 14,3% tj. o 2.138.561 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2003 roku, był to efekt intensywnego tworzenia rezerw na należności w sytuacji nieregularnej w II połowie 2003 roku. Jednocześnie odnotowano wzrost wartości **należności netto od sektora finansowego** o 92,7%, tj. o 1.677.973 tys. zł, przypadający na I połowę 2004 roku,
  - ♦ spadek wartości bilansowej **portfela dłużnych papierów wartościowych** o 5,6%, tj. o 241.317 tys. zł.

zmiany podstawowych **kategorii pasywów**, tj.

- ♦ zmniejszenie wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności – **zobowiązań ogółem** (od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego) o 5,5%, tj. z 21.526.607 tys. zł na koniec czerwca 2003 roku do poziomu 20.339.659 tys. zł. według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku, natomiast w okresie I półrocza 2004 roku nastąpił wzrost tej wielkości o 2,4%, co było głównie związane ze wzrostem odnotowanym w segmencie depozytów klientów budżetowych (o 32,7%),
  - ♦ zwiększenie wartości **kapitału zakładowego** spółki do poziomu 1.358.294 tys. zł na koniec czerwca br. w wyniku zarejestrowania emisji akcji Kredyt Banku S.A. serii "U" (grudzień 2003r.) i "W" (czerwiec 2004r.),
- » spadku **wartości księgowej** do poziomu 1.295.913 tys. zł głównie ze względu na pokrycie kapitałem zapasowym i rezerwowym części strat lat ubiegłych w wysokości 1.031.988 tys. zł (pozostała do pokrycia kwota 574.204 tys. zł); jednocześnie, między innymi w wyniku rejestracji akcji serii "W" w I półroczu 2004 roku, nastąpił wzrost wartości księgowej Banku o 636.713 tys. zł w porównaniu z końcem 2003 roku.

### III. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz pozycji pozabilansowych

#### 1. Aktywa Grupy - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku głównymi kategoriami aktywów były należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego oraz saldo papierów wartościowych, obejmujące łącznie 88,4% aktywów ogółem.

Podstawowe kategorie aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2003 roku w porównaniu do 2002 roku kształtowały się następująco:

#### Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	30.06.2004	30.06.2003	Dynamika 30.06.2004 / 30.06.2003
Majątek trwały	3,0%	3,2%	87,8%
Wartości niematerialne i prawne	0,7%	0,7%	93,2%
Udziały kapitałowe	2,2%	2,0%	106,1%
Kasa i środki w NBP	4,6%	4,9%	87,3%
Należności od sektora finansowego	14,5%	7,1%	192,7%
Należności od sektora nie finansowego	53,4%	58,6%	85,7%
Należności od sektora budżetowego	3,7%	3,9%	88,5%
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,1%	0,9%	15,4%
Dłużne papiery wartościowe	16,8%	16,8%	94,4%
Inne aktywa	1,0%	1,9%	48,9%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,1%</b>

Na koniec I półrocza 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2003 roku najistotniejszymi zmianami w strukturze aktywów były: zmniejszenie udziału należności od sektora niefinansowego o 5,2 p. proc. przy jednoczesnym zwiększeniu udziału należności od sektora finansowego o 7,4 p.proc.



Udział dłużnych papierów wartościowych w sumie aktywów osiągnął poziom zbliżony do zanotowanego przed rokiem tj. 16,8% aktywów ogółem.

Struktura portfela dłużnych papierów wartościowych (łącznie z portfelem akcji) przedstawiała się następująco:

**Struktura portfela dłużnych papierów wartościowych**

Treść	30.06.2004	Struktura 30.06.2004	30.06.2003	Struktura 30.06.2003	Dynamika
<b>Papiery wartościowe łącznie, w tym</b>	<b>4 050 835</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 292 152</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,4%</b>
obligacje Skarbu Państwa	2 779 937	68,6%	2 675 205	62,3%	103,9%
obligacje wyemitowane przez NBP	326 502	8,1%	330 730	7,7%	98,7%
bono skarbowe i pieniężne	685 107	16,9%	987 941	23,0%	69,3%
pozostałe papiery wartościowe	259 289	6,4%	298 276	7,0%	86,9%

Spadek wartości portfela dłużnych papierów wartościowych był związany ze zmniejszeniem wartości portfela bonów skarbowych i pieniężnych (o 30,7%). Natomiast w kategorii obligacji Skarbu Państwa odnotowano wzrost wartości o 3,9%, przy czym należy zaznaczyć, że w pozycji tej mieszczą się zarówno obligacje Skarbu Państwa, jak również obligacje z ryzykiem kredytowym rządu polskiego - Earls oraz obligacje rządu litewskiego.

**2. Pasywa Grupy - zmiany strukturalne**

Podstawowe kategorie pasywów Grupy Kredyt Banku S.A. na koniec I półrocza 2004 roku w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2003 roku kształtowały się następująco:

**Struktura pasywów bilansowych**

PASYWA	30.06.2004	30.06.2003	Dynamika 30.06.2004 / 30.06.2003
Kapitały własne (z wyłączeniem wyniku bieżącego)	5,1%	6,4%	75,9%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	21,7%	21,8%	93,8%
Zobowiązania wobec sektora nie finansowego	52,6%	53,7%	92,1%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	9,7%	8,6%	106,0%
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,6%	0,1%	689,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1,4%	2,7%	48,3%
Wynik finansowy netto	0,2%	-1,1%	-
Pozostałe pasywa	8,7%	7,8%	105,7%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,1%</b>

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku głównymi źródłami finansowania działalności Grupy były zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które łącznie z zobowiązaniami wobec sektora finansowego i budżetowego stanowiły 84,0% pasywów ogółem, przy czym udział depozytów sektora niefinansowego w pasywach ogółem zmniejszył się o 1,1 p. proc., zaś zwiększył udział depozytów sektora budżetowego o 1,1 p. proc. Zmniejszeniu uległ udział kapitałów własnych w pasywach ogółem o 1,3 p.proc., a taki sam przyrost odnotowano w zakresie udziału wyniku finansowego netto w pasywach ogółem.

Zgodnie z decyzją NWZA Kredyt Banku S.A. w celu zapewnienia wzrostu funduszy podstawowych jednostki dominującej Grupy w II kwartale 2004 roku przeprowadzono **nową emisję 60.368.640 akcji serii "W"** zapewniającą wzrost kapitału zakładowego jednostki dominującej Grupy o 301.843.200 zł.

W związku z zarejestrowaniem w dniu 18 czerwca podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. w wyniku emisji akcji serii W, w celu uniknięcia znaczących wahań współczynnika wypłacalności, nie spowodowanych przyczynami biznesowymi, Zarząd Banku podjął decyzję o zwolnieniu gwarancji udzielonych przez KBC Bank NV o wartości około 2,7 miliarda zł, jeszcze przed dniem 30 czerwca br.

Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej Grupy na koniec I półrocza 2004 roku wyniósł 13,70%, a współczynnik dla Grupy ukształtował się na poziomie 13,52%.

### 3. Analiza zobowiązań Grupy

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku łączna wartość zobowiązań od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego wyniosła 20.339.659 tys. zł., co oznaczało wprowadzenie spadku w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2003 roku o 5,5%, tj. o 1.186.948 tys. zł, lecz także i wzrost na przestrzeni I półrocza o 2,4%, tj. 474.456 tys. zł.

#### *Struktura terminowa zobowiązań*

Porównanie struktury terminowej zobowiązań ogółem według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku z danymi na koniec czerwca 2003 roku wskazuje na wzrost udziału zobowiązań bieżących i krótkoterminowych (do 1 roku) odpowiednio o: 4,0 p.proc. i 0,6 p.proc. oraz spadek udziału zobowiązań długoterminowych (powyżej 1 roku) o 4,5 p.proc.

Wśród zobowiązań długoterminowych dominującą pozycję stanowiły zobowiązania wobec sektora finansowego (83%), co było związane z posiadaniem przez jednostkę dominującą Grupy środków pozyskanych z Grupy KBC (pożyczki długoterminowe).

KATEGORIE	30.06.2004	30.06.2003	Dynamika 30.06.2004 / 30.06.2003
Zobowiązania bieżące	27,5%	23,5%	110,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	55,8%	55,2%	95,4%
Zobowiązania długoterminowe	16,3%	20,8%	74,1%
Odsetki	0,4%	0,5%	68,8%
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,5%</b>

#### *Struktura walutowa zobowiązań*

W zakresie struktury walutowej zobowiązań Grupy nastąpiła zmiana: wzrósł udział zobowiązań dewizowych w łącznej kwocie zobowiązań Grupy - o 0,9 p. proc. - do poziomu 35,2%.

Wśród zobowiązań złotych dominowały - pomimo zmniejszenia wartości - depozyty sektora niefinansowego (71,6%), natomiast w strukturze zobowiązań walutowych Grupy dominujący udział wciąż posiadały depozyty podmiotów finansowych (54,8%) - zaobserwowano wzrost ich udziału o 2,7 p.proc.

KATEGORIE	30.06.2004	30.06.2003	Dynamika 30.06.2004 / 30.06.2003
Zobowiązania złote	64,8%	65,7%	93,3%
Zobowiązania walutowe	35,2%	34,3%	96,8%
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,5%</b>

#### 4. Analiza portfela należności Grupy

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku łączna wartość należności brutto Grupy wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego (bez odsetek) wynosiła 19.509.248 tys. zł., co oznaczało wzrost o 1,7%, tj. o 319.103 tys. zł. w odniesieniu do stanu na koniec czerwca 2003 roku.

##### Jakość portfela należności

Jakość portfela należności Grupy na koniec czerwca 2004 roku, grudnia 2003 roku oraz czerwca 2003 roku przedstawia poniższa tabela.

Kategorie	w tys. zł					
	Czerwiec 2004	Struktura Cze 2004	Grudzień 2003	Struktura Gru 2003	Czerwiec 2003	Struktura Cze 2003
<b>Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)</b>	<b>19 509 248</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 028 693</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 190 145</b>	<b>100,0%</b>
<b>Należności normalne</b>	<b>13 594 449</b>	<b>69,7%</b>	<b>12 740 843</b>	<b>67,0%</b>	<b>14 153 410</b>	<b>73,8%</b>
<b>Należności pod obserwacją</b>	<b>953 863</b>	<b>4,9%</b>	<b>894 218</b>	<b>4,7%</b>	<b>1 094 913</b>	<b>5,7%</b>
<b>Należności zagrożone</b>	<b>4 960 935</b>	<b>25,4%</b>	<b>5 393 632</b>	<b>28,3%</b>	<b>3 941 822</b>	<b>20,5%</b>
- poniżej standardu	646 761	3,3%	841 229	4,4%	884 343	4,6%
- wątpliwe	1 245 963	6,4%	1 169 802	6,1%	556 753	2,9%
- stracone	3 068 211	15,7%	3 382 601	17,8%	2 500 726	13,0%
<b>Odsetki</b>	<b>635 265</b>		<b>612 618</b>		<b>570 219</b>	
Razem należności brutto	20 144 513		19 641 311		19 760 364	
<b>Rezerwy celowe na należności</b>	<b>2 888 156</b>		<b>2 858 897</b>		<b>1 729 850</b>	
Razem należności netto	17 256 357		16 782 414		18 030 514	
<b>Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył.odsetek) w % *)</b>	<b>25,4%</b>		<b>28,3%</b>		<b>20,5%</b>	
<b>Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)</b>	<b>57,7%</b>		<b>52,7%</b>		<b>42,8%</b>	

\*) dla jednostki dominującej Grupy wskaźnik udziału należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek oraz należności od banków) na koniec czerwca 2004 roku ukształtował się na poziomie 28,9%

Weryfikacja portfela kredytowego i przekwalifikowanie należności oraz utworzenie rezerw celowych głównie w zakresie segmentu klientów korporacyjnych, które miały miejsce w II połowie 2003 roku, spowodowały, że wskaźnik odzwierciedlający udział należności zagrożonych w globalnej kwocie należności Grupy na koniec 2003 roku ukształtował się na poziomie 28,3%. Obecnie można zaobserwować stopniową poprawę jakości portfela kredytowego Grupy: na koniec czerwca 2004 roku wartość ww wskaźnika obniżyła się o 2,9 p.proc. do poziomu 25,4%.

Kategorie	w tys. zł		
	Grupa Kredyt Bank S.A., w tym: Kredyt Bank S.A.		
	30.06.2004	31.12.2003	Zmiana
<b>Rezerwy celowe na należności kredytowe</b>	<b>2 888 156</b>	<b>2 858 897</b>	<b>29 259</b>
- w tym: Kredyt Bank	2 518 452	2 491 152	27 300
<b>Rezerwy na ryzyko ogólne</b>	<b>93 832</b>	<b>130 609</b>	<b>-36 777</b>
- w tym: Kredyt Bank	93 832	130 609	-36 777
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>36 343</b>	<b>31 743</b>	<b>4 600</b>
- w tym: Kredyt Bank	36 296	31 742	4 554
<b>Rezerwy na dłużników różnych</b>	<b>46 208</b>	<b>50 071</b>	<b>-3 863</b>
- w tym: Kredyt Bank	37 901	46 266	- 8 365
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 672</b>	<b>14 120</b>	<b>-10 448</b>

W analizowanym okresie obserwuje się jednocześnie wzrost wartości wskaźnika pokrycia należności zagrożonych rezerwami utworzonymi na te należności. Na koniec czerwca 2004 roku wskaźnik ten osiągnął poziom 57,7% wobec wielkości 52,7% na koniec grudnia 2003 roku oraz 42,8% zanotowanej przed rokiem. Rezerwy utworzone na należności kredytowe wynikały z prowadzenia bieżącej działalności Grupy w I półroczu 2004 roku. Jednocześnie na przestrzeni I półrocza 2004 roku zaobserwowano zmniejszenie wartości rezerw na ryzyko ogólne o 36.777 tys. zł (przesunięcie kwot rezerw na ogólne ryzyko na rezerwy celowe w związku z wygaśnięciem gwarancji KBC Bank obejmujących należności kredytowe Banku) oraz pozostałych rezerw o 10.448 tys. zł (wykorzystanie rezerw przewidzianych na proces restrukturyzacji prowadzony w Grupie).

### **Struktura walutowa należności**

Analiza struktury walutowej należności brutto Grupy w badanym okresie wskazuje na wzrost udziału należności złotych w należnościach ogółem o 1,6 p. proc. do poziomu 59,2% w wyniku wzrostu wartości należności złotych przy jednoczesnym spadku wartości należności walutowych w badanym okresie.

Pod względem struktury należności złotych 85,3% stanowiły należności od podmiotów niefinansowych w porównaniu z 87,4% udziału na koniec I półrocza 2003 roku. Wartość brutto należności złotych od sektora niefinansowego była wyższa o 4,7% niż przed rokiem.

Należności od sektora niefinansowego dominowały także w strukturze należności walutowych Banku, stanowiąc 67,0% ogółu należności walutowych. Zaobserwowano jednak wyraźny spadek ich udziału (o 15,7 p.proc.) na rzecz należności od sektora finansowego, które przyrosły w analizowanym okresie niemal dwukrotnie, zwiększając swój udział w należnościach walutowych ogółem do poziomu 31,5%.

KATEGORIE	30.06.2004	30.06.2003	Dynamika 30.06.2004 / 30.06.2003
Należności złote	59,2%	57,6%	104,7%
Należności walutowe	40,8%	42,4%	98,1%
<b>Należności ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,9%</b>

Wartość największego jednostkowego zadłużenia jednostki dominującej Grupy wobec jednego podmiotu z tytułu udzielonych kredytów oraz największego zaangażowania jednostki dominującej Grupy wobec klientów powiązanych kapitałowo z różnych tytułów, a także relacje ww wartości zadłużeń do funduszy własnych zostały przedstawione w punkcie 1 Dodatkowych Not Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

## **5. Zobowiązania pozabilansowe**

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Grupy (wynikających przede wszystkim z instrumentów pochodnych, jak również z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na koniec czerwca 2004 roku wyniosła 73.267.537 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 35.796.509 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2003 roku. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec I półrocza 2004 roku ukształtowała się na poziomie 304,5%.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec I półrocza 2004 roku wyniosły 3.348.290 tys. zł., co stanowiło 4,6% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

W ramach powyższej kategorii zdecydowanie dominowały gwarancje walutowe (ponad 97%), natomiast z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w kwocie udzielonych gwarancji miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat: ponad 55% ogólnej kwoty.

**IV. Charakterystyka rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

**Wynik finansowy brutto** Grupy Kapitałowej za I półrocze 2004 roku był dodatni i wyniósł 64.631 tys. zł. Zysk netto ukształtował się natomiast na poziomie 58.250 tys. zł.

Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy** za 6 miesięcy 2004 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2003 roku przedstawia poniższa tabela (dla I półrocza 2003 roku zostały przedstawione dane porównywalne, po przekształceniu).

Wyszczególnienie	w tys. zł		
	1.01.2004- 30.06.2004	1.01.2003 - 30.06.2003	Różnica
Wynik z tytułu odsetek	344 627	348 572	-3 945
Wynik z tytułu prowizji	252 038	253 974	-1 936
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	61 930	87 461	-25 531
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>658 595</b>	<b>690 007</b>	<b>-31 412</b>
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	-1 554	-32 289	30 735
<b>Dochód netto z działalności operacyjnej</b>	<b>657 041</b>	<b>657 718</b>	<b>-677</b>
Koszty działania	-451 188	-480 576	29 388
Amortyzacja	-88 256	-82 646	-5 610
<b>Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</b>	<b>117 597</b>	<b>94 496</b>	<b>23 101</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-41 883	-300 243	258 360
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>75 714</b>	<b>-205 747</b>	<b>281 461</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	6	65	-59
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-11 089	-56 593	45 504
<b>Zysk brutto</b>	<b>64 631</b>	<b>-262 275</b>	<b>326 906</b>
Podatek dochodowy	-11 298	-3 838	-7 460
Udział w zyskach / stratach netto	6 569	2 035	4 534
Zyski mniejszości	-1 652	-1 605	-47
<b>Zysk netto</b>	<b>58 250</b>	<b>-265 683</b>	<b>323 933</b>

W I półroczu 2004 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. osiągnęła nieznacznie niższe wyniki z działalności podstawowej, jednakże dodatni wynik na przychodach / kosztach operacyjnych wobec ujemnej wartości zanotowanej przed rokiem przyczynił się do uzyskania wyższego dochodu netto z działalności operacyjnej Grupy - w porównaniu z I półroczem 2003 roku zanotowano rezultat wyższy o 23.101 tys. zł.

O tym że Grupa zamknęła I półrocze 2004 roku zyskiem zdecydowały jednak przede wszystkim: niższe koszty działania będące wynikiem realizacji programu restrukturyzacji Grupy w zakresie kosztów funkcjonowania oraz niższe koszty tworzenia rezerw na należności zagrożone wyrażone uzyskaniem salda wartości rezerw i aktualizacji - wprawdzie na ujemnym - lecz zdecydowanie niższym poziomie niż przed rokiem.

**Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ukształtowały się następująco:**

▪ **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za I półrocze 2004 roku wyniósł 344.627 tys. zł. i był tylko nieznacznie niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego (o 1,1 % tj. o 3.945 tys. zł). Głównej przyczyny niższego poziomu wyniku odsetkowego Grupy należy upatrywać w ograniczeniu skali działalności, zarówno jeżeli chodzi o działalność kredytową Grupy, jak i wolumen zebranych depozytów.

▪ **Wynik z tytułu prowizji** za I półrocze 2004 roku wyniósł 252.038 tys. zł utrzymując się na nieznacznie niższym poziomie w stosunku do II półrocza 2003 (z uwagi na zmniejszenie poziomu nowo udzielanych kredytów). W zakresie przychodów prowizyjnych Grupy dominujący udział posiadały przychody prowizyjne od akcji kredytowej oraz od operacji ładowych i prowadzenia rachunków.

Uzyskane wyniki z działalności podstawowej nie spowodowały istotnych zmian w strukturze dochodu netto z działalności operacyjnej Grupy: w dalszym ciągu dominujący udział posiadały dochody odsetkowe i prowizyjne (90,8%).

▪ **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w I półroczu 2004 roku wyniósł 61.930 tys. zł, co stanowiło poziom niższy o 29,2% w porównaniu z wynikiem I półrocza 2003 roku.

Na niższy poziom wyniku - w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego - wpłynęło wygenerowanie ujemnego wyniku z pozycji wymiany w wysokości minus 3.144 tys. zł.

W obszarze działalności inwestycyjnej w I półroczu 2004 roku sfinalizowano transakcję sprzedaży pakietu akcji uzyskując wynik +11,8 mln zł, podczas gdy w I połowie 2003 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży akcji Polcard uzyskując wynik +21,3 mln zł.

▪ **Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** na dzień 30 czerwca 2004 roku było ujemne i wyniosło minus 1.554 tys. zł wobec wielkości ujemnej zanotowanej za I półrocze 2003 roku w wysokości -32.289 tys. zł.

▪ W analizowanym I półroczu 2004 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 6,1%, tj. o 29.388 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu restrukturyzacji kosztów w Grupie.

Należy podkreślić, że w analizowanym okresie I półrocza 2004 roku obniżyły się koszty osobowe w związku z redukcją zatrudnienia, które nastąpiło głównie w jednostce dominującej Grupy. W okresie 6 miesięcy 2004 roku zatrudnienie w Kredyt Banku S.A. uległo obniżeniu o 9,1%, tj. z poziomu 6.558 do 5.963 etatów. Jednocześnie nastąpiła pozytywna zmiana w relacji kosztów działania do dochodów operacyjnych Grupy - wskaźnik ten uległ obniżeniu z poziomu 85,6% na koniec I półrocza 2003 do poziomu 82,1% na koniec I półrocza 2004.

▪ **Koszty amortyzacji** w I półroczu 2004 roku wyniosły 88.256 tys. zł i w porównaniu z rokiem 2003 uległy podwyższeniu o 5.610 tys. zł. Wzrost ten należy wiązać z zakończeniem procesów inwestycyjnych i oddaniem do użytkowania oprogramowania.

▪ **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** na koniec czerwca 2004 roku wyniosła minus 41.883 tys. zł wobec wielkości -300.243 tys. zł na koniec czerwca 2003 roku, co było związane z procesem głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego Grupy realizowanym aż do końca 2003 roku.

Działania podejmowane w zakresie tworzenia rezerw na należności zagrożone, w tym na należności spółek Grupy generujących portfele kredytowe, zostały przedstawione w punkcie 3 Dodatkowych Not Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

- Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku wyniosło 11.298 tys. zł w stosunku do 3.838 tys. zł w I półroczu 2003 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, jedynie podmioty wchodzące w skład Grupy podlegają takiemu obowiązkowi.

Obciążenie podatkowe spółek KB Ukraina i KIF jest naliczane, a podatek dochodowy odprowadzany na podstawie przepisów prawa obowiązujących w krajach, w których spółki te działają.

Komentarz na temat podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze 2004 roku został zamieszczony w punkcie 38 Dodatkowych Not Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w I półroczu 2004 roku wyniósł -11.089 tys. zł w porównaniu z wielkością -56.593 tys. zł za I półrocze 2003 roku. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące kwoty dotyczące poszczególnych spółek Grupy:

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w I półroczu 2004 (w tys. zł)
Żagiel S.A.	6 618
Kredyt Bank Ukraina S.A.	2 811
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	1 384
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	276
<b>Razem</b>	<b>11 089</b>

- **Udział w zyskach / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** w I półroczu 2004 roku wyniósł 6.569 tys. zł. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	Wpływ na wynik ( w tys. zł)
Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	5 920
WOG S.A.	511
Inwestia Sp. z o.o.	13
KBZA S.A.	-92
TFI SA	216
Net Banking Sp. z o.o.	1
<b>Razem</b>	<b>6 569</b>

**V. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Na koniec I półroczu 2004 roku wartość wskaźnika ROE dla Grupy KB S.A. ukształtowała się na poziomie 11,9%, natomiast wskaźnik ROA wyniósł 0,5%, natomiast relacje efektywnościowe obliczone na koniec analogicznego okresu roku 2003 kształtowały się na ujemnych poziomach w związku z zanotowaną stratą.

Wskaźniki *)	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
ROA (zysk / strata netto / aktywa ogółem**)	0,5%	-2,1%
ROE (zysk / strata netto / kapitały własne**)	11,9%	-35,6%

\*) wartość wskaźników annualizowana

\*\*) obliczenia wskaźników na podstawie średnich stanów aktywów (dla ROA) lub kapitałów własnych (dla ROE) obliczanych jako suma stanu na początek i koniec okresu dzielonych przez 2

Zmiany pozostałych wybranych wskaźników ekonomicznych Grupy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2004 roku oraz 30.06.2003 roku przedstawiono w poniższym zestawieniu:

Wskaźniki	30 czerwca 2004	30 czerwca 2003
Współczynnik wypłacalności	13,52%	9,42%
Marża odsetkowa	2,9%	2,8%
Należności od sektora niefinansowego / zobowiązania wobec sektora niefinansowego	101,6%	109,2%
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego / zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	91,6%	100,3%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego / zobowiązania wobec sektora finansowego	242,3%	246,7%
Koszty funkcjonowania / aktywa ogółem	4,5%	4,4%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	82,1%	85,6%
Aktywa** ogółem na 1 zatrudnionego* (w tys. zł)	2 775	2 505

\*) przeciętne zatrudnienie w okresie

\*\*) średni stan aktywów obliczany jako suma stanu na początek i koniec okresu dzielona przez 2

Należy podkreślić, że dzięki konsekwentnej realizacji założeń programu naprawczego Kredyt Banku S.A. przy wsparciu ze strony głównego akcjonariusza Grupy KBC Bank N.V. osiągnięte zostały wymagane poziomy wskaźników ostrożnościowych, w tym poziom wskaźnika wypłacalności Grupy, który na koniec czerwca 2004 roku osiągnął wartość 13,52% (współczynnik wypłacalności jednostki dominującej Grupy ukształtował się na poziomie 13,70%).

Zwiększenie kapitałów własnych Kredyt Banku S.A. poprzez przeprowadzenie emisji akcji serii "W" było jednym z działań, które zostało pozytywnie ocenione przez Komisję Nadzoru Bankowego w procesie oceny funkcjonowania spółki i akceptacji zaktualizowanej wersji programu naprawczego Banku.

W zakresie relacji charakteryzujących efektywność jednostki dominującej Grupy należy wskazać na niewielki wzrost wskaźnika marży odsetkowej netto w porównaniu z analogicznym okresem 2003 roku z poziomu 2,8% do 2,9%, na co miało wpływ utrzymanie się wyniku odsetkowego na zbliżonym poziomie przy jednoczesnym spadku średnich aktywów ogółem Grupy.



Korzystnie w porównaniu z I półroczem 2003 roku kształtowała się w Grupie na koniec I półrocza 2004 roku relacja kosztów do dochodu. Na skutek ograniczenia kosztów działania i jednoczesnego wzrostu dochodu netto z działalności operacyjnej Grupy wartość tego wskaźnika zmniejszyła się 3,5 p.proc. do poziomu 82,1%.

Odnotować również należy wzrost wskaźnika obrazującego wartość aktywów przypadającą na 1 zatrudnionego, która w Grupie Kredyt Banku wzrosła w porównywanym okresie pomimo spadku średniej wartości aktywów ogółem. Wzrost wskaźnika był możliwy dzięki ograniczeniu wielkości zatrudnienia w Grupie w wyniku prowadzonego procesu restrukturyzacji: przeciętne zatrudnienie w Grupie obniżyło się o 13,8% z poziomu 10.030 etatów w I półroczu 2003 roku do 8.649 etatów w II półroczu 2004 roku.

## VI. Zarządzanie ryzykiem w jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA.

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 naczelną 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 rynkowe, 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 Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

## VII. Pozycja jednostki dominującej Grupy na rynku

### 1. Analiza pozycji jednostki dominującej Grupy na tle polskiego sektora bankowego

Poniższa analiza pozycji Kredyt Banku S.A. jest oparta na segmentacji NBP. Jednocześnie dla celów porównawczych kredyty i depozyty Kredyt Banku S.A. prezentowane są bez uwzględnienia danych dotyczących Oddziału w Wilnie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	KB S.A. 30.06.2004	Sektor 30.06.2004	Udział KB S.A. w systemie 30.06.2004
<b>Depozyty i inne zobowiązania</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,5%</b>
1. Gospodarstwa domowe	58,6%	62,9%	4,2%
2. Podmioty gospodarcze	25,4%	29,3%	3,9%
3. Sektor rządowy i samorządowy	16,0%	7,8%	9,2%
<b>Należności</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,8%</b>
1. Gospodarstwa domowe	32,9%	40,7%	4,7%
2. Podmioty gospodarcze	61,6%	52,1%	6,9%
3. Sektor rządowy i samorządowy	5,5%	7,2%	4,5%

Prezentacja danych zgodnie z nomenklaturą NBP: "podmioty gospodarcze" - to niemonetarne instytucje finansowe, przedsiębiorstwa i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych tj. związki zawodowe, towarzystwa i stowarzyszenia zawodowe i naukowe, stowarzyszenia konsumentów, partie polityczne, kościoły i związki wyznaniowe, ochotnicza straż pożarna, fundusze i fundacje działające na rzecz gospodarstw domowych, kluby społeczne, kluby kultury, rekreacyjne i sportowe, wspólnoty mieszkaniowe, niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej i szkoły niepubliczne, o ile są prowadzone przez ww podmioty oraz inne podmioty zaliczane do instytucji niekomercyjnych; "sektor rządowy i samorządowy" to fundusze ubezpieczeń społecznych, "gospodarstwa domowe" to osoby fizyczne.

W strukturze depozytów Kredyt Banku S.A. dominującą pozycję, jednakże niższą niż w całym sektorze bankowym, zajmują depozyty gospodarstw domowych rozumianych dla potrzeb sprawozdawczych NBP jako osoby fizyczne, rolnicy indywidualni oraz przedsiębiorcy indywidualni (zatrudniający do 9 osób włącznie) stanowiąc 58,6% ogólnej wartości depozytów. Udział Kredyt Banku S.A. w kategorii depozytów i innych zobowiązań sektora bankowego nie zmienił się w porównaniu do końca 2003 roku i wyniósł 4,5%. Odnotowano natomiast niewielki spadek udziału (o 0,1 p.proc.) w zakresie depozytów podmiotów gospodarczych i depozytów gospodarstw domowych.

Struktura należności Kredyt Banku S.A. kształtowała się podobnie do struktury w całym sektorze: tzn. dominowały należności od podmiotów gospodarczych i od gospodarstw domowych osiągając odpowiednio udziały na poziomie: 61,6% i 32,9% należności ogółem.

W zakresie należności udział Kredyt Banku S.A. w sektorze bankowym osiągnął poziom 5,8%, co oznaczało spadki w porównaniu z końcem 2003 roku, zarówno w zakresie należności od gospodarstw domowych (o 0,5 p.proc.), jak i wobec podmiotów gospodarczych (o 0,8 p.proc.).

Zmiany w strukturze podmiotowej należności Kredyt Banku S.A. były zgodne ze zmianami zachodzącymi w sektorze, tj. nastąpił wzrost udziału należności od gospodarstw domowych na niekorzyść udziału należności od podmiotów gospodarczych (o ok. 1,8 p.proc.).

## **2. Ocena wiarygodności podmiotu dominującego 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 z I półrocza 2004 roku dotyczących oceny Kredyt Banku S.A. i zmian w przyznanych ratingach zostały przedstawione w punkcie 24 Dodatkowych Not Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

## **VIII. Opis czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

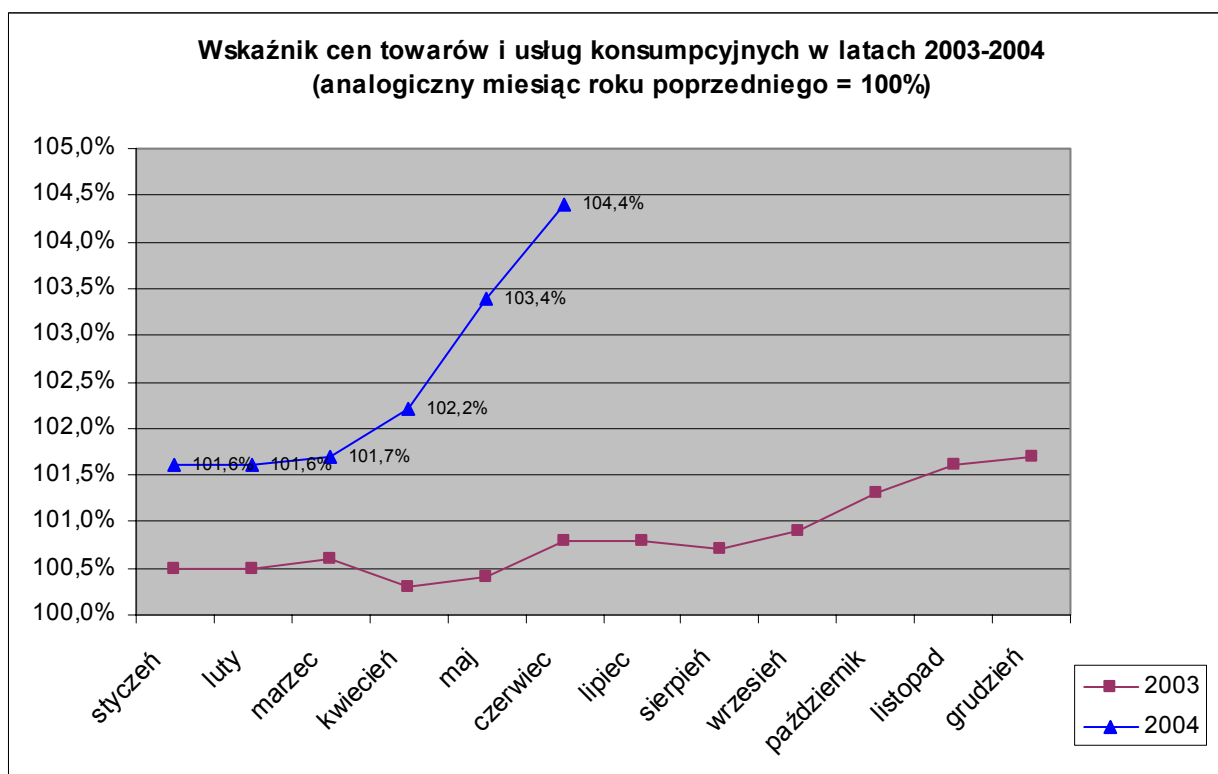
### **1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju**

W pierwszym półroczu 2004 nastąpił szereg zjawisk makroekonomicznych świadczących o utrwalaniu się wzrostu gospodarczego. Do najistotniejszych można zaliczyć:

- wysoką dynamikę PKB wskazującą na znaczący impuls wzrostowy związany z akcesją Polski do UE;
- poprawę koniunktury w przemyśle i w sektorze usług rynkowych;
- wzrost konkurencyjności handlu zagranicznego poprawiający relację deficytu obrotów bieżących do PKB,
- utrzymanie stabilnej dynamiki konsumpcji oraz powolną odbudowę popytu inwestycyjnego, które mają szansę utrwalić bieżący wzrost gospodarczy;
- dalszy wzrost wydajności pracy przy niskiej i stabilnej dynamice wynagrodzeń, świadczący o braku istotnej popytowej presji inflacyjnej.

Należy przy tym zaznaczyć, iż I półrocze 2004 roku przyniosło znaczący wzrost stopy inflacji (w układzie rok do roku), głównie wskutek szoku cenowego związanego z akcesją do UE oraz wysokimi cenami ropy naftowej. Na koniec I półrocza 2004 inflacja ukształtowała się powyżej górnej granicy ustalonego przez Radę Polityki Pieniężnej na rok 2004 celu inflacyjnego wynoszącego 3,5%.

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych w ciągu ostatnich lat w układzie rok do roku.



Źródło: EcoWin Data

Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji utrzymujących się w gospodarce należą przede wszystkim:

- utrzymujący się brak istotnej poprawy sytuacji na rynku pracy;
- wzrost inflacji w wyniku szoku cenowego związanego z akcesją Polski do UE oraz wysokimi cenami ropy naftowej,
- dużą niepewność polityczną utrzymującą się przez znaczną część pierwszego kwartału 2004r.

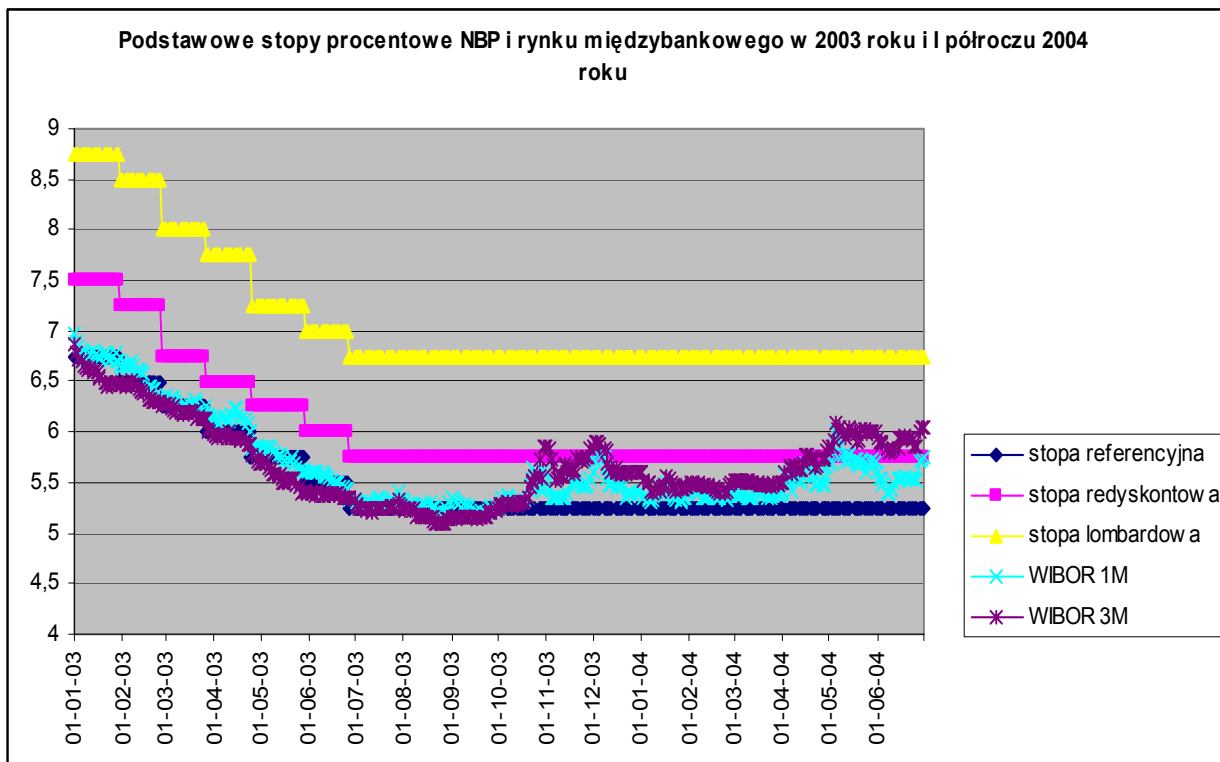
Za kwestię kluczową, a jednocześnie główne zagrożenie powrotu na stabilną ścieżkę wzrostu w perspektywie średniookresowej, należy uznać podniesienie udziału inwestycji w PKB oraz poprawę sytuacji na rynku pracy.

## 2. Polityka monetarna banku centralnego

Po prawie całym roku utrzymywania niskiego i stabilnego poziomu stóp procentowych, pod koniec II kwartału 2004 roku doszło do powrotu na ścieżkę podwyżek stóp procentowych. Na koniec I półrocza 2004 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- oprocentowanie kredytu lombardowego w skali roku na poziomie 7,25%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 6,25%,
- operacje otwartego rynku prowadzone przez NBP o stopie referencyjnej nie niższej niż 5,75% w skali roku,
- stopa depozytowa NBP w skali roku na poziomie 4,25%.

Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego i inflacji w ciągu ostatnich 18 miesięcy.



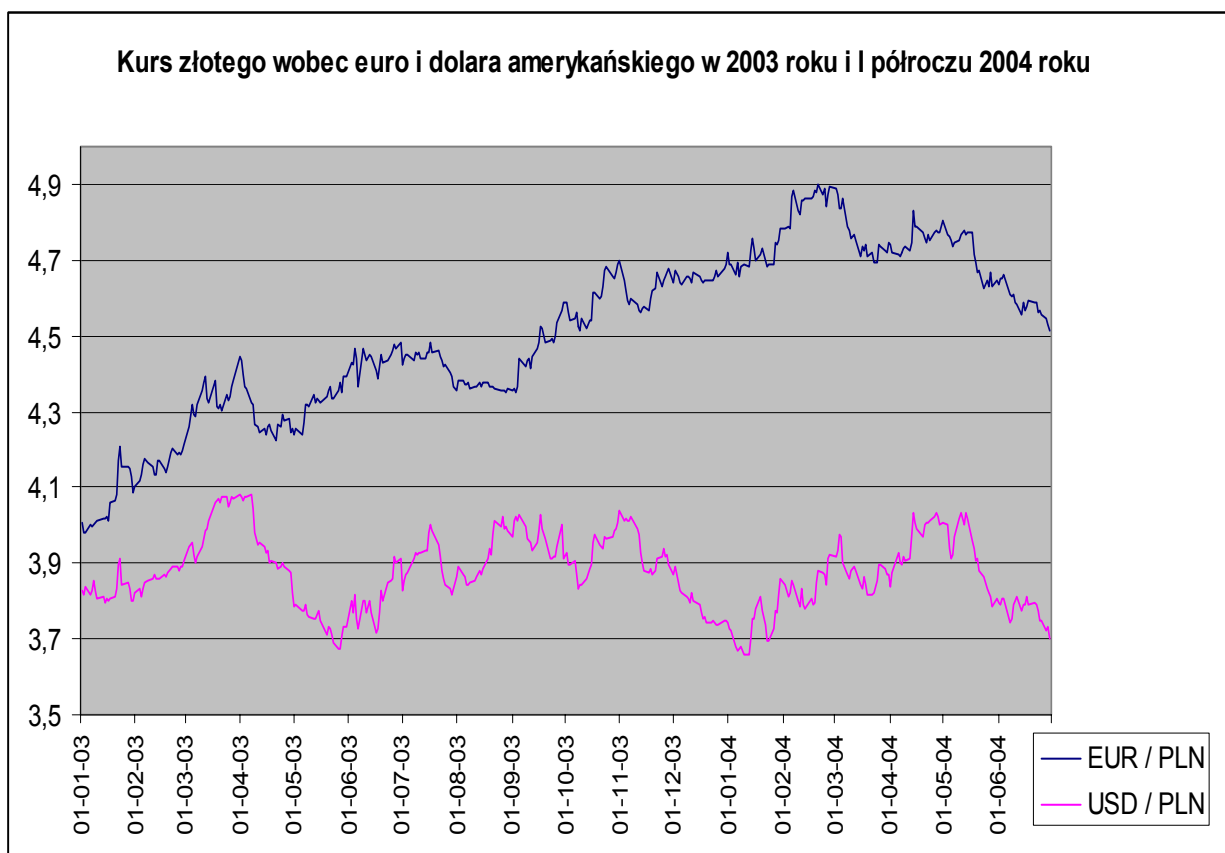
Źródło: EcoWin Data

Głównym powodem podwyższenia stóp procentowych była obawa przed utrwaleniem się presji inflacyjnej w gospodarce. Wśród czynników możliwego wzrostu cen należy wymienić:

- bardzo wysoki poziom cen ropy naftowej;
- wysoki popyt na polską żywność zgłaszany przez konsumentów z UE po zniknięciu ograniczeń handlowych w ramach wspólnego europejskiego rynku;
- wysoką dynamikę cen producentów związaną ze wzrostem cen surowców i paliw.

Pomimo systematycznej poprawy bilansu rachunku obrotów bieżących pierwszy kwartał 2004 charakteryzował się znacznym osłabieniem złotego względem koszyka walut. Mimo dobrych fundamentów gospodarki wysokie ryzyko polityczne wraz z towarzyszącymi mu niepokojami o stan finansów publicznych przyczyniało się do osłabiania polskiej waluty. Znaczącą zmianę w tej kwestii przyniósł dopiero ostatni miesiąc II kwartału, w którym doszło do ukonstytuowania się rządu Marka Belki, dającego inwestorom perspektywę co najmniej kilkumiesięcznej stabilizacji na scenie politycznej. Wydarzenie to spowodowało znaczący wzrost zainteresowania inwestorów polską walutą, a w konsekwencji umocnienie się złotego. W efekcie na koniec czerwca 2004 roku za 1 EUR płacono 4,51 PLN, a 1 USD kosztował 3,70 PLN.

Kształtowanie się kursów USD/PLN oraz EUR/PLN w ciągu 2003 roku oraz pierwszych 6 miesięcy 2004 roku przedstawia poniższy wykres.



Źródło: EcoWin Data

### 3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w I półroczu 2004 roku

W sektorze bankowym pojawiły się pozytywne trendy w sferze efektywności, generowane pod wpływem otoczenia zewnętrznego, którego podstawowe wskaźniki (wzrostu PKB, eksportu, produkcji przemysłu, sprzedaży detalicznej oraz kondycji finansowej przedsiębiorstw) kształtowały obraz utrzymującego się ożywienia w sferze realnej.

Na podstawie danych GUS/NBP za I kw. oraz sygnałnych informacji kilku dużych banków komercyjnych o wynikach po 2 kwartałach, można sądzić, iż w okresie styczeń – czerwiec 2004 sektor bankowy odnotował znaczną poprawę sytuacji finansowej w stosunku do analogicznego okresu ub. roku. Jej wyrazem jest wzrost przychodów z działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego<sup>1</sup>.

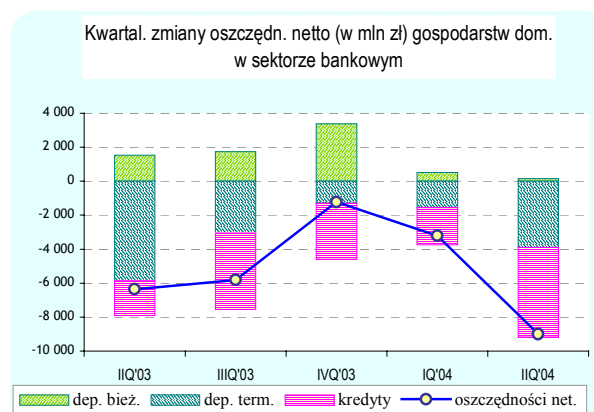
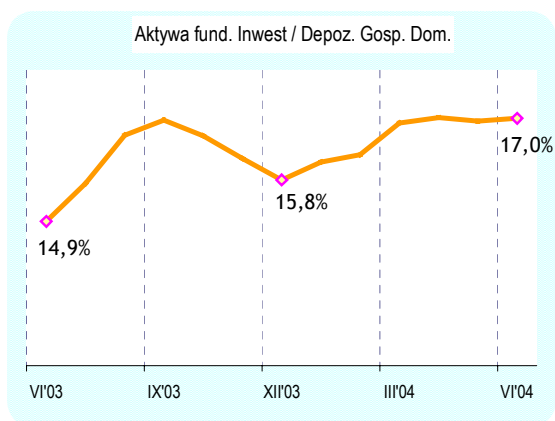
Jakkolwiek jest on przede wszystkim efektem ożywienia gospodarki, należy zwrócić uwagę na pozytywny wpływ regulacji prawnych (zmiany zasad klasyfikacji należności oraz niższych stawek podatkowych) na wskaźniki jakości portfela oraz poziom zysku netto<sup>2</sup>. Podobnie jak w poprzednich okresach dochody odsetkowe stanowiły najważniejszą część dochodów banków<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Wg aktualnie dostępnych danych GUS, w I kw. 2004 wynik finansowy brutto wzrósł o 42,2% a netto o 62,8% w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku

<sup>2</sup> Wg danych GINB, w wyniku poprawy jakości portfela kredytowego ujemne saldo rezerw w sektorze bankowym wyniosło w I kw. br. 349 mln zł, wobec 803 mln zł rok wcześniej.

<sup>3</sup> Wg danych GUS za I kw. 2004, odsetki netto stanowiły 57% WNB.

W analizowanym okresie rynek depozytowo-kredytowy kształtowały tendencje charakterystyczne dla obecnej fazy ożywienia koniunktury, tzn. wzrostu aktywności gospodarczej bez zwiększenia zatrudnienia oraz nakładów inwestycyjnych. Niskie stopy procentowe sprzyjały realokacji aktywów finansowych gospodarstw domowych (odpływ depozytów terminowych substytuowany wzrostem zaangażowania w fundusze inwestycyjne) rozpoczętej w 2002 roku. Jednocześnie dokonuje 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 atmosfera przed akcesyjnej niepewności cenowej. W rezultacie stopa bankowych oszczędności netto pozostaje niska.



Źródła: NBP, banki

W rynkowym segmencie podmiotów gospodarczych sytuacja charakteryzowała się niską dynamiką kredytów i wysoką dynamiką lokat, uwarunkowaną słabym popytem inwestycyjnym i poprawą bieżącej rentowności finansowej. W efekcie podmioty gospodarcze stały się wobec sektora dawcą środków netto.

Wstępne dane wskazują, iż w I półroczu br. nastąpił niewielki wzrost marży odsetkowej w sektorze bankowym. Wynika to ze stopniowego wzrostu stóp rynkowych oraz szybszego wzrostu wolumenu kredytów detalicznych niż korporacyjnych (mniej dochodowych). Dodatkowym czynnikiem podtrzymującym poziom marż jest działanie RPP, która pod wpływem sygnałów narastającej presji inflacyjnej, dokonała w kwietniu br. zmiany nastawienia w polityce pieniężnej z neutralnego na restrykcyjne, potwierdzonej w czerwcu decyzją o podwyższeniu (o 0,5 pkt. proc.) stóp NBP. Należy jednak zaznaczyć, że kluczowym czynnikiem trwałego przyrostu przychodów sektora bankowego będzie wzrost akcji kredytowej.

### **IX. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w I półroczu 2004 roku należy zaliczyć:

- zmiany w strukturze akcjonariatu Kredyt Banku S.A. w wyniku zarejestrowaniu emisji akcji serii "U" oraz "W" Kredyt Banku S.A., w wyniku czego udział KBC Bank NV w kapitale i głosach na WZA wzrósł do poziomu 85,53%,
- powołanie Pana Fedele Di Maggio na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. (28.01.2004r.),

- dokonanie wykupu 3-letnich obligacji wyemitowanych przez KIF BV w kwocie 150 mln Euro (29.03.2004r.),
- rejestracja podwyższenia kapitału spółki z Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (8.01.2004r. - Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.) oraz transakcje sprzedaży pakietów akcji (10.05.2004r. - umowa sprzedaży akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A., 30.06.2004r. - sprzedaż pakietu akcji BDH Serwis Sp. z o.o.),
- działania i umowy związane z prowadzonym procesem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (przyznanie wyłączności negocjacji PKO Bank Polski S.A. w sprawie sprzedaży KBU Ukraina, umowa warunkowej sprzedaży z PKO Bank Polski S.A., umowa z PTE Polsat S.A. dotyczącej odpłatnego przekazania zarządzania OFE KB S.A., umowa z Nordea Bank Finland Plc w sprawie sprzedaży wybranych aktywów Oddziału Banku w Wilnie),
- akceptacja zaktualizowanego programu naprawczego Kredyt Banku S.A. przez Komisję Nadzoru Bankowego (28.06.2004r.),
- transakcje sprzedaży akcji (26.03.2004r. i 22.04.2004r. sprzedaż akcji Indykpol S.A., od 30.04.2004r. do 5.05.2004r. sprzedaż akcji Elkop S.A.),
- ogłoszenie dotyczące nadania Kredyt Bankowi S.A. ratingów przez agencję ratingową Fitch Ratings (7.05.2004r.).

Szczegółowe informacje na temat powyżej wymienionych zdarzeń zostały zamieszczone w Dodatkowych Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku w punkcie 24 "Znaczące wydarzenia dotyczące I półrocza 2004 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

Ponadto w dniu 21.04.2004 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A., które podjęło uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2003 roku, 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).

#### **X. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej, były związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zgoda Narodowego Banku Ukrainy na realizację transakcji sprzedaży pakietu akcji KBU i sprzedaż akcji w dniu 26.08.2004r., zgoda Narodowego Banku Litwy na zamknięcie Oddziału Banku w Wilnie), emisją drugiej transzy imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 mln zł, podwyższeniem kapitału zakładowego spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A., a także zawarciem przez Kredyt Bank S.A. porozumienia o współpracy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości i umowy o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.

Szczegółowe informacje na temat powyżej wymienionych zdarzeń zostały zamieszczone w Dodatkowych Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku w punkcie 25 "Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym".

### **XI. Opis głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. i poza Grupą**

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych jednostki dominującej w I półroczu 2004 roku w porównaniu ze stanem z końca I półrocza 2003 roku przedstawia poniższa tabela:

<b>Wybrane największe inwestycje kapitałowe</b>	<b>Wartość zaangażowania kapitałowego na 30.06.2004 *)</b>	<b>Wartość zaangażowania kapitałowego na 30.06.2003 *)</b>	<b>Zmiana zaangażowania</b>
<b>Zaangażowanie w spółkach zależnych</b>			
PTE Kredyt Banku S.A.	159 200	159 200	0
Żagiel S.A.	141 231	141 131	100
Polski Kredyt Bank S.A.	0	112 620	-112 620
Kredyt Bank Ukraina	83 482	83 482	0
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	15 000	15 000	0
Kredyt Trade Sp. Z o.o.	11 899	11 899	0
Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	24 118	24 118	0
Inwestia **)	0	2 385	-2 385
Net-Banking	1 424	1 424	0
Kredyt International Finance B.V.	67	67	0
<b>Zaangażowanie w spółkach stowarzyszonych</b>			
TUwRiGŻ Agropolisa S.A.	0	33 765	-33 765
Bankowy Dom Brokerski	0	280	-280

\*) wg cen nabycia, nie zawiera dopłat

\*\*) spółka pośrednio zależna poprzez BFI Serwis Sp. z o.o.

### **XII. 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. EURO, wg stanu na koniec I półrocza 2004 roku zostały zaprezentowane w Dodatkowych Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku w punkcie 15 "Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo".

W ww rozdziale Dodatkowych Not Objaśniających zostało także zaprezentowane kształtowanie się pozycji bilansu na 30.06.2004r. oraz rachunku zysków i strat za okres I półrocza 2004 roku w wyniku transakcji dokonywanych przez Kredyt Bank S.A. z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej podmiotu dominującego wyższego szczebla - KBC Bank NV.



### **XIII. Znaczące dla działalności Grupy umowy zawarte w I półroczu 2004 roku**

W I półroczu 2004 roku zostały zawarte następujące umowy, znaczące dla działalności Grupy KB S.A.: 5.03.2004r. - umowa PTE Kredyt Banku S.A. z PTE Polsat S.A. dotycząca odpłatnego przekazania zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku, 8.04.2004r. - umowa warunkowa sprzedaży akcji KB Ukraina z PKO Bank Polski S.A. oraz 3.06.2004r. - umowa sprzedaży wybranych aktywów Oddziału KB S.A. w Wilnie z Nordea Bank Finland Plc. Ponadto w dniu 26.08.2004r. zostały sprzedane akcje Kredyt Banku Ukraina.

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

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

#### **a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za I półrocze 2004 roku z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W 2004 roku kontynuowany był proces restrukturyzacji jednostki dominującej Grupy, który wpływał na wyniki finansowe Banku, jak i całej Grupy.

Działania restrukturyzacyjne koncentrowały się głównie w obszarze przekształceń struktury organizacyjnej Banku służących sprawniejszemu funkcjonowaniu organizacji (rozdzielenie funkcji sprzedażowych i zapleczych), ograniczeniu kosztów i stworzeniu trwałych podstaw do generowania zysku - pierwsze pozytywne efekty prowadzonych procesów znalazły odzwierciedlenie w dodatnim wyniku finansowym netto Grupy za I półrocze 2004 roku, który ukształtował się na poziomie 58 mln zł.

Zgodnie z założeniami programu naprawczego nastąpiło zwiększenie bazy kapitałowej (o 603 mln zł) dzięki przeprowadzeniu emisji akcji serii "W", która została objęta przez KBC Bank NV, co pozwoliło na wzrost współczynnika wypłacalności Grupy do poziomu 13,52% (Banku - 13,70%) na koniec I półrocza br.

Prowadzone były również działania w zakresie reorganizacji struktur Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. W ślad za decyzjami podjętymi jeszcze w 2003 roku dotyczącymi sprzedaży wybranych spółek wchodzących w skład Grupy podejmowano działania i zawierano umowy związane z optymalizowaniem składu Grupy i koncentrowaniu się na działalności na rynku krajowym.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na osiągane wyniki jednostki dominującej należy dodatkowo wskazać na warunki zawartej transakcji sprzedaży akcji spółki TUwRiGZ Agropolisa S.A., która miała miejsce w 2003 roku - ustalenie ostatecznej ceny transakcji sprzedaży nastąpi do końca 2007 roku, a obecnie Kredyt Bank S.A. jest w trakcie szacowania kwoty korekty ceny transakcji. Szczegóły dotyczące rozliczenia tej transakcji zostały przedstawione w rozdziale XVIII "Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A."

#### **b) zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji z informacją o terminach ich wymagalności**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominująca Grupy nie zawierała nowych umów pożyczek, poręczeń, gwarancji.

Natomiast według stanu na 30 czerwca 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 Oddział w Dublinie w dniu 28 kwietnia 2000 roku, ważna do 17 stycznia 2006 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 200.000.000 CHF zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KBC Bank 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 NV),
- umowa wpłaty środków na zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 140.000.000 Euro zawarta przez Kredyt Bank S.A. z KBC Bank NV w dniu 31 października 2003 roku (aneks w dniu 22 grudnia 2003 roku), ważna do 1 lipca 2004 roku.

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 30 czerwca 2004 roku łączne zaangażowanie jednostki dominującej Grupy z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 758.631 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty do 1 roku : 38,1% oraz od 1 roku do 5 lat: 37,4% 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 1.01.2004 do 30.06.2004r. jednostka dominująca Grupy wystawiła ponad 6,5 tys. tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości ponad 175 mln zł, przy czym ponad 47% tej kwoty stanowiły tytuły egzekucyjne związane z należnościami klientów korporacyjnych.

Największy udział w strukturze rodzajowej zabezpieczeń dotyczących należności klientów korporacyjnych posiadały: hipoteki umowne (51%) i kaucyjne (27%) oraz przewłaszczenia na zabezpieczeniach (19%).

**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 subemisje, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym**

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

W ciągu I półrocza 2004 roku jednostka dominująca Grupy zawierała transakcje pochodnych instrumentów finansowych typu: swap walutowy (currency swap), swap walutowo procentowy (cross currency interest rate 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 30 czerwca 2004 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych została jest zaprezentowana w Dodatkowych Notach Objaśniających 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 I półroczu 2004 roku. Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej 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 Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku.

**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 Kredyt Banku S.A., które uległy obniżeniu z powodu wygenerowanych ujemnych wyników finansowych na koniec 2002 roku i I półrocza 2003 roku. Przy określaniu celów emisji brano również pod uwagę możliwość dalszej deprecjacji funduszy własnych jednostki dominującej Grupy w II półroczu 2003 roku na skutek generowania ujemnych wyników w konsekwencji dotwarzania rezerw celowych na należności zagrożone w portfelu Grupy.

Realizacja celów emisji akcji służyła podniesieniu bezpieczeństwa funkcjonowania jednostki dominującej 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 18.06.2004 roku było pozyskanie dalszych środków na odbudowę funduszy własnych Kredyt Banku S.A., 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.

Podniesienie funduszy podstawowych Kredyt Banku S.A. umożliwia prowadzenie bardziej elastycznej polityki w zakresie kształtowania funduszy uzupełniających, których kwota - zgodnie z Prawem bankowym - nie może wyższa od kwoty funduszy podstawowych. Dzięki emisji serii "W" i podniesieniu wartości funduszy podstawowych Bank będzie mógł zaliczyć do funduszy uzupełniających pełną kwotę przyjętych zobowiązań podporządkowanych. Jednocześnie będzie możliwe także dalsze - w zależności od bieżących potrzeb - uzupełnianie funduszy uzupełniających o środki finansowe pozyskiwane z emisji papierów wartościowych w ramach Programu emisji imiennych bezterminowych papierów wartościowych (za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego mogą być one zaliczane do funduszy uzupełniających Banku).

Całość środków finansowych pozyskanych na podstawie emisji akcji serii "W", tj. ok. 603 mln zł, finansuje papiery wartościowe o niskim poziomie ryzyka, co z jednej strony zapewni 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 dzień sporządzenia raportu, tj. na 30 czerwca 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 kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	232 341 875	85,53

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

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 30 czerwca 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 271.576.841 akcji na okaziciela oraz 82.039 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 I półrocze 2004 roku.

**h) informacje o zawartych w I półroczu 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 przez Kredyt Bank, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, jak i dla własnych potrzeb zarządczych, jednostka dominująca Grupy dokonała wszechstronnej analizy przyczyn oraz stanu sytuacji i w rezultacie przygotowała program naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejęcia Polskiego Kredyt Banku, który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Bankowego w czerwcu 2003 roku.

Natomiast w związku z wygenerowaniem w 2003 roku straty wyższej niż pierwotnie oceniano Bank przygotował zaktualizowaną wersję, która została zaakceptowana przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 28.06.2004r. Podejmując taką decyzję Komisja wzięła pod uwagę następujące działania Banku: zwiększenie kapitałów własnych Banku, pokrycie straty z lat ubiegłych, poprawę wyników finansowych oraz restrukturyzację Grupy Kapitałowej Kredyt Banku. Do strategicznych celów przyjętych w programie naprawczym należy zwiększanie rentowności Banku i utrwalanie silnej pozycji Banku jako banku uniwersalnego, zdecydowanie poprawiającego swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej przy zachowaniu wysokiego poziomu wskaźników bezpieczeństwa.

**j) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi**

W I półroczu 2004 roku jednostka dominująca Grupy kontynuowała współpracę z renomowanymi zagranicznymi instytucjami finansowymi, w szczególności z KBC Bank NV oraz podmiotami wchodzącymi w skład Grupy KBC.

## **XV. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych jednostki dominującej Grupy**

Oferta detaliczna umożliwia Klientom Grupy skorzystanie z szerokiej gamy produktów depozytowych, kredytowych i kartowych. Dostęp do niej zapewnia rozbudowana sieć oddziałów, jak również przyjazne i bezpieczne elektroniczne kanały dystrybucji. Ponadto Klienci mają możliwość skorzystania z konkurencyjnej oferty ubezpieczeniowej powiązanej z produktami bankowymi (ubezpieczenia dodane do rachunków, kart, kredytów) oraz sprzedawanej bezpośrednio w placówkach Banku.

Należy podkreślić, iż Bank kładąc nacisk na rozwój bankowości detalicznej nie rezygnuje z utrzymania dotychczasowej pozycji w zakresie produktów i usług kierowanych do klientów korporacyjnych.

Do głównych celów w zakresie segmentu klientów detalicznych realizowanych w I półroczu 2004 roku należy zaliczyć:

- reorganizację sieci sprzedaży,
- rozwijanie oferty depozytywnej i inwestycyjnej Banku (we współpracy z TFI Kredyt Banku S.A. i KBC Asset Management),
- wzrost dochodowości produktów detalicznych,
- rozwój oferty bancassurance, oraz
- promowanie elektronicznych kanałów dystrybucji.

Wśród nowych inicjatyw w obszarze detalicznym należy zwrócić uwagę na opracowywanie założeń projektów mających na celu uatrakcyjnienie oferty i aktywizację działań sprzedażowych oraz wdrożenie nowej linii poligraficznych materiałów reklamowych dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm (SME).

Poniżej przedstawione zostały działania podejmowane w I półroczu 2004 roku w zakresie poszczególnych grup produktów kierowanych do różnych segmentów klientów:

- oszczędności i kredyty w ramach grupy klientów indywidualnych:
  - przeprowadzono dwie subskrypcje na fundusze inwestycyjne mieszane: KB Kapitał Plus II i KB Kapitał Plus III oraz zakończono (w styczniu 2004r.) subskrypcję funduszu inwestycyjnego zamkniętego KB Dolar (początek subskrypcji w grudniu 2003r.),
  - zmodyfikowano ofertę lokat bankowych: Bank oferuje depozyty 1,3,6,12 miesięczne o stałym i zmiennym oprocentowaniu,
  - wdrożono lokaty okolicznościowe sprzedawane określonym grupom Klientów w ramach przeprowadzanych cyklicznie akcji promocyjnych; produkt wspiera pozyskanie nowych aktywów i służy utrzymaniu bazy depozytowej do końca roku: pierwszym tego typu produktem była atrakcyjnie oprocentowana lokata 9-miesięczna oferowana w czerwcu br.,
  - włączono do oferty Banku karty kredytowe MasterCard Electronic (adresowne do segmentu masowego) i MasterCard Platinum,
  - zmodyfikowano kredyt na zakup środków transportu w zakresie zasad oprocentowania poprzez uatrakcyjnienie ceny kredytu,
  - przeprowadzono kolejną edycję sprzedaży kredytu okolicznościowego: w okresie 29 marca – 31 maja 2004r. klienci mogli korzystać z oferty „Kredytu wiosennego”,
  - wycofano z oferty pożyczkę lombardową,
  - w systemie KB24 (e-banking) wprowadzono obsługę funduszy inwestycyjnych,
  - przeprowadzono kampanię reklamową Konta Oszczędnościowego oraz karty kredytowej VISA Classic.
  
- 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. Kredyt inwestycyjny to produkt priorytetowy dla segmentu SME.
  
- 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.
  
- 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.
  
- w ramach assurbanking:

W ramach rozwijania współpracy z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi wchodzącymi w skład Grupy Warta (WARTA i WARTA VITA) – w I połowie 2004 roku rozpoczęto w warszawskich Oddziałach Banku realizację projektu pilotażowego Assurbanking. Od 1 czerwca 2004 roku, agenci współpracujący z Bankiem uzyskali możliwość pośredniczenia w sprzedaży kredytu na cele mieszkaniowe „EKSTRALOKUM”.

## **XVI. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania oraz w poziomie komputeryzacji podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

W I półroczu 2004 roku kontynuowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w roku 2003 opierający się na osiągnięciu wzrostu sprzedaży, redukcji kosztów funkcjonowania oraz wzrostu kontroli ryzyk. Kierunki prowadzonych działań są zawarte w zaktualizowanej wersji programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A., który zyskał akceptację Komisji Nadzoru Bankowego (28.06.2004r.). Do strategicznych celów przyjętych w programie naprawczym należy zwiększanie rentowności Banku i utrwalanie silnej pozycji Banku jako banku uniwersalnego, zdecydowanie poprawiającego swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej przy zachowaniu wysokiego poziomu wskaźników bezpieczeństwa.

Konsekwentna realizacja procesu restrukturyzacji znalazła odzwierciedlenie w uzyskaniu dodatniego wyniku finansowego przez Grupę w I półroczu br. Miały na to wpływ działania polegające na ścisłej kontroli kosztów, w tym obniżenie kosztów osobowych przez redukcję zatrudnienia.

Zmiany w organizacji jednostek sieci detalicznej i korporacyjnej służą uzyskaniu przez Bank efektu zoptymalizowania kosztów obsługi klientów, poprzez wyodrębnienie funkcji zapleczych z działalności sprzedażowej i scentralizowanie ich poza jednostkami bezpośredniej obsługi klienta.

Bank kładąc nacisk na rozwój bankowości detalicznej nie rezygnuje z utrzymania swojej pozycji na rynku bankowości korporacyjnej.

W trakcie I półrocza 2004 roku Kredyt Bank S.A. we współpracy z KBC Bank wdrażał projekt restrukturyzacji Banku dokonując centralizacji wybranych funkcji 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, oraz
- 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 zakończono proces rozdzielenia funkcji sprzedażowych od oceny ryzyka kredytowego, polegający m.in. na:

- przeniesieniu do Pionu Kredytów tworzenia, modyfikacji, wdrożenia i kontroli produktów kredytowych,
- skupieniu w jednym departamencie odpowiedzialności za jakość i efektywność dokumentacji kredytowej i administracji kredytów,
- czytelnym podziale w Pionie Kredytów obszaru dla należności kredytowych w sytuacji normalnej oraz należności kredytowych w sytuacji nieregularnej,
- wydzieleniu 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,
- opracowano i rozpoczęto wdrożenie zmian w Oddziałach Operacyjnych, które docelowo będą działaniami detalicznymi,
- utworzono Centra Bankowości Korporacyjnej, których struktura i zakres zadań znajdują się w fazie dopracowywania.

Jednocześnie wykonując zalecenia Narodowego Banku Polskiego oraz korzystając z najlepszych praktyk, w Kredyt Banku S.A. utworzono:

- komórkę wdrażającą w Banku projekt zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- komórkę wdrażającą w Banku projekt QCR umożliwiający Bankowi raportowanie ryzyka kredytowego oraz odpowiednich wymagań kapitałowych, zgodnie z zasadami wynikającymi z uregulowań Nowej Umowy Kapitałowej Bazylea II. Zadania programu dotyczą aspektów związanych z ryzykiem kredytowym,
- 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, między innymi, za system planowania w KB S.A., bilans i rachunek wyników Banku i Grupy KB S.A., w tym także zarządzanie podatkami i monitorowanie rezerw, do monitorowania których wyodrębniono wydzieloną jednostkę Biuro Monitoringu Rezerw, oraz system informacji zarządczej wewnątrz Grupy KB S.A. i sprawozdawczość zewnętrzną KB S.A.

Kontynuowano również prace nad restrukturyzacją spółek wchodzących w skład Grupy. Wiele z rozwiązań służących efektywnemu wykorzystaniu zasobów poszczególnych spółek Grupy powstało lub jest w trakcie finalizowania w ramach projektów restrukturyzacyjnych.

W zakresie zmian organizacyjnych w podmiotach zależnych w ramach projektów składających się na program restrukturyzacji Banku w I półroczu br. wykonano następujące zadania:

- opracowano zasady Corporate Governance regulujące wzajemne powiązania i zasady realizacji celów postawionych Grupie Kapitałowej KB S.A. - proces implementacji Corporate Governance rozpoczął się w II półroczu br i będzie trwał co najmniej do końca 2004r.,
- 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.

Trwa proces likwidacji Przedstawicielstwa Kredyt Banku S.A. w Kaliningradzie oraz likwidacja Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie wraz z podporządkowanymi mu zamiejscowymi jednostkami obsługi klienta. Sprzedano udziały w Kredyt Bank Ukraina oraz podpisano warunkową umowę sprzedaży OFE Kredyt Banku.

W zakresie zmian poziomu komputeryzacji podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. należy przede wszystkim wskazać na realizowany w Banku 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 od początku 2004 roku wdrażane są: zasady, struktura decyzyjna, narzędzia i procedury IT Governance oparte o metodologię KBC.

W ramach ww. projektu realizowane są następujące działania:

- została opracowana koncepcja IT Governance polegająca na określeniu ogólnych zasad zarządzania projektami posiadającymi udział IT, procesu decyzyjnego, procesu planowania i wdrożenia projektów; koncepcja oddziela odpowiedzialność za sformułowanie potrzeby biznesowej i podjęcie decyzji od odpowiedzialności za realizację rozwiązania: za potrzeby biznesowe odpowiadają departamenty biznesowe natomiast dostarczenie rozwiązania leży po stronie pionu informatyki,

W ramach IT Governance wdrażane są procedury i instrukcje dotyczące:

- procesu inicjowania projektów,
  - odpowiedzialności i określenia ról po stronie biznesu i IT polegające na wyznaczeniu po obu stronach osób odpowiedzialnych za wdrożenie projektów, tj. architekta procesu i analityka biznesowego oraz wspierających te osoby: menadżera aplikacji i menadżera systemu,
  - zasad planowania budżetu projektowego składającego się z zasobów ludzkich i potrzeb inwestycyjnych,
  - przygotowanie narzędzi takich jak: zgłoszenie projektu, analiza biznesowa (Business Case), kart projektu, itp.
- wdrożono strukturę decyzyjną dla projektów z udziałem IT, tj. powołano Komitet Projektowo-Inwestycyjny IT odpowiedzialny za efektywne zarządzanie procesem projektowym w Banku: komitet jednocześnie odpowiada za planowanie oraz realizację budżetu przyznanego przez Zarząd Banku - jednocześnie powołano komitety pomocnicze, tj. komitety wsparcia domen biznesowych odpowiedzialne za weryfikację propozycji projektów kierowanych do komitetu projektowo-inwestycyjnego IT oraz w ramach przyznaných uprawnień i budżetu za podejmowanie decyzji o realizacji projektów.

## ***XVII. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących w podmiocie dominującym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.***

### ***a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy w I półroczu 2004 roku***

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej Grupy powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu na stanowisko Wiceprezesa, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Koordynuje również realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku 5-osobowy skład Zarządu jednostki dominującej Grupy 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,
- Pani Izabela Sewerynik - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
- Pan Fedele Di Maggio - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku (od dnia 28 stycznia 2004 roku).

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy był następujący:

Andrzej Witkowski	– Prezes Rady Nadzorczej,
Grzegorz Krawczyk	– Wiceprezes Rady Nadzorczej,
Marek Michałowski	– Członek Rady Nadzorczej,
André Bergen	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej,
Francoise Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Philippe Guiral	– Członek Rady Nadzorczej,
Marko Voljć	– Członek Rady Nadzorczej,
Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady Nadzorczej.

#### b) Komitet Audytu

Komitet Audytu, wspomagając Radę Nadzorczą, odgrywa istotną rolę w nadzorze nad procesem zarządzania Bankiem oraz funkcjonowaniem zasad ładu korporacyjnego. Zadania Komitetu Audytu obejmują nadzór nad sprawozdawczością finansową, 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 pierwszym półroczu 2004 roku odbyły się dwa posiedzenia, na których członkowie Komitetu Audytu zapoznali się z wynikami prac audytora zewnętrznego związanymi z badaniem rocznym sprawozdania finansowego. Podczas posiedzeń omówiono również, między innymi, 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.

#### 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 Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 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>

### **XVIII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Wśród czynników, które będą w przyszłości determinować poziom podstawowych wielkości finansowych osiąganych przez Grupę Kredyt Bank S.A. należy wyodrębnić dwie główne grupy, a mianowicie:

- 1) czynniki wewnętrzne - wynikające z aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej i wyników osiąganych przez Grupę oraz trwającego procesu zmian struktury organizacyjnej i stosowanych metod zarządzania,
- 2) czynniki zewnętrzne – w związku z silnym powiązaniem kondycji finansowej Grupy i jego klientów z sytuacją gospodarczą kraju.

Analizując wyniki jednostki dominującej Grupy osiągnięte w I półroczu 2004 roku należy zwrócić uwagę na następujące okoliczności, mogące kształtować efekty działalności Grupy Kapitałowej KB S.A. w kolejnych okresach sprawozdawczych:

- prowadzenie w I półroczu 2004 roku intensywnych działań zorientowanych na stworzenie nowej elastycznej struktury organizacyjnej, optymalizację kosztów, efektywne wykorzystanie posiadanego potencjału i zasobów, prowadzenie prac mających na celu przeorientowanie w zakresie podstawowych kierunków aktywności bankowej w kierunku rozszerzenia zakresu i skali obsługi klienta detalicznego, zwiększenia udziału aktywów płynnych w sumie aktywów. Procesy te dotyczyły przede wszystkim Centrali Banku i Regionalnych struktur zarządczych,
- utrzymanie zwiększonej dyscypliny w zakresie zarządzania kosztami w Banku, która zaowocowała uzyskaniem w I półroczu 2004 roku niższego niż w analogicznym okresie ubiegłego roku poziomu kosztów we wszystkich kategoriach poza kosztami amortyzacji. Na szczególną uwagę zasługuje stopień odnotowanych spadków poziomu kosztów w zakresie kosztów rzeczowych oraz wydatków na personel w wyniku zmniejszenia zatrudnienia, a także kontrola kosztów amortyzacji poprzez weryfikację projektów inwestycyjnych, obniżenie kosztów utrzymania sieci i systemów informatycznych,
- neutralizowanie ryzyka kredytowego i w konsekwencji mniejsze obciążeniu wyniku finansowego Banku wynikiem z tytułu rezerw poprzez selektywną politykę kredytową, bieżący monitoring sytuacji klientów i dążenie do poprawy jakości portfela kredytowego,
- optymalizacja funkcjonowania pionu windykacyjnego pozwalającą na maksymalizację efektów działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych,
- dalszy rozwój kanałów dystrybucji, w tym elektronicznych, dla klienta indywidualnego i korporacyjnego,
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i rozwój działalności operacyjnej,
- wyemitowanie przez jednostkę dominującą Grupy - zgodnie z zakładaną strategią - imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 milionów złotych (28.07.2004r.) w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV. Dzięki zaliczeniu ww kwoty do funduszy uzupełniających możliwe będzie utrzymanie współczynnika wypłacalności Banku na zakładanym poziomie powyżej 12%,
- restrukturyzacja Grupy Kredyt Banku połączoną ze sprzedażą niektórych spółek zależnych (m.in. sprzedaż KB Ukraina w dniu 26.08.2004r., odpłatne przekazanie przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzania OFE),
- wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego Banku umożliwiającego dostarczenie kompleksowej i konkurencyjnej oferty klientom przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu efektywności Banku poprzez usprawnienie działalności operacyjnej oraz zarządzania ryzykiem.

Ponadto, w związku z przyjętą w jednostce dominującej Grupy w IV kwartale 2003 roku nową metodologią wyceny wartości zabezpieczeń, która została szczegółowo przedstawiona w Dodatkowych Notach Objasniających do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok (rozdział 3 Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A., p. (d) Ryzyko kredytowe), kontynuowane są prace nad przygotowaniem i zautomatyzowaniem bazy danych służącej do cyklicznych analiz odzyskiwania wierzytelności w drodze przymusowej sprzedaży. W ramach bazy gromadzone będą informacje na temat wartości zabezpieczeń, zastosowanych wskaźników korygujących oraz kosztach związanych z egzekucją komorniczą. Przewiduje się, że pierwsza weryfikacja wskaźników odzyskiwalności wierzytelności na podstawie ww bazy danych nastąpi w IV kwartale 2004 roku.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na osiągnięte wyniki jednostki dominującej w kolejnych okresach sprawozdawczych należy dodatkowo wskazać na warunki zawartej transakcji sprzedaży akcji spółki TUwRiGŻ Agropolisa S.A., która miała miejsce w 2003 roku.

Zawarta umowa zakłada korektę ustalonej ceny w oparciu o zmiany wartości księgowej netto spółki Agropolisa S.A. Przeszacowanie wartości tych aktywów jest procesem o charakterze ciągłym i powoduje, iż ustalenie ostatecznej ceny transakcji sprzedaży nastąpi do końca 2007 roku. Obecnie Kredyt Bank S.A. jest w trakcie szacowania kwoty korekty ceny, o której mowa powyżej.

Do istotnych dla rozwoju działalności jednostki dominującej czynników zewnętrznych należą:

- wysoki wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien skutkować zwiększonym popytem na produkty i usługi bankowe;
- zmiany proporcji makroekonomicznych przejawiające się w:
  - presji inflacyjnej determinowanej wysoką dynamiką PKB, sytuacją na światowym rynku paliw oraz procesem zbliżania poziomu cen w Polsce do poziomu obserwowanego w Unii Europejskiej (w szczególności w segmencie towarów żywnościowych),
  - niższej od dotychczasowych prognoz dynamice konsumpcji indywidualnej i zbiorowej w II półroczu 2004 (realny wzrost funduszu płac ograniczany przez wysokie bezrobocie i inflację),
  - aprecjacji złotego zmniejszającej przychody eksporterów oraz pozytywny wpływ eksportu na wzrost gospodarczy (dla utrzymania dynamiki PKB na poziomie 5,5-6% konieczne będzie zastąpienie ubytku słabnącego eksportu przez inwestycje),
  - zaostrzeniu restrykcyjnego nastawienia RPP wobec polityki monetarnej, w odpowiedzi na wzrost oczekiwań inflacyjnych,
- względnie stabilna sytuacja polityczna, która pomimo wysokiego deficytu budżetowego (większe emisje obligacji przy rosnących stopach procentowych) będzie istotnym czynnikiem dalszego napływu kapitału do Polski i umacniania złotego;
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości,
- wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, w tym na rynku kredytów hipotecznych oraz w segmencie MSP.

### **XIX. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Strategicznym celem jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. - zgodnie z założeniami zawartymi w programie naprawczym - jest przebudowa Banku i jego Grupy, która pozwoli na zrealizowanie kierunków i konkretnych zadań nakreślonych w programie oraz na wzmocnienie pozycji rynkowej Kredyt Banku na rynku polskim, w szczególności w segmencie klientów indywidualnych, jak również utrzymanie pozycji w bankowości korporacyjnej.

Podstawowym kierunkiem działań Banku ma być rynek detaliczny rozumiany jako rynek generowany przez osoby prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa. Bank będzie zabiegał o współpracę z perspektywicznymi klientami z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, wobec przewidywanej, w dalszym ciągu rosnącej, roli tych podmiotów w gospodarce rynkowej.

Ponadto Kredyt Bank S.A. wraz ze spółką z Grupy KBC - KBC Asset Management przygotowuje projekt połączenia spółek zarządzających aktywami oraz połączenia towarzystw funduszy inwestycyjnych. KBC Asset Management posiada bardzo bogate doświadczenie w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi, co zdecydowanie wzbogaci ofertę dla klientów detalicznych w całej Grupie Kredyt Banku S.A.

Zarówno w krótkookresowych, jak i średniookresowych działaniach Banku najważniejsze będą miały następujące czynniki:

- selektywna polityka kredytowa, bieżący monitoring sytuacji klientów i dążenie do poprawy jakości portfela kredytowego,
- intensyfikacja działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych mających na celu maksymalizację odzysku środków Banku zaangażowanych w kredyty w sytuacji zagrożonej, a także prowadzenie restrykcyjnej polityki tworzenia rezerw ukierunkowanej na bezpieczeństwo działania Banku i całej Grupy,
- wysoka dyscyplina kosztów, w szczególności kosztów ogólnych oraz dążenie do ich optymalizacji oraz redukcji,
- wdrożenie i doskonalenie nowych zasad zarządzania Grupą Kredyt Banku i osiągnięcie istotnego postępu w jakości i efektywności jej działania oraz rozwój i integracja systemów informatycznych oraz informacji zarządczej (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk oraz dochodowości).

Przebudowa Banku i Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w ramach realizacji programu naprawczego Kredyt Banku mają na celu stworzenie nowych warunków do skutecznego wypełniania misji Banku, którą jest zaspokajanie potrzeb klientów w sposób profesjonalny i nowoczesny, przy zachowaniu bezpieczeństwa deponentów oraz wzrostu wartości rynkowej Banku, satysfakcjonującej akcjonariuszy. Pierwsze pozytywne oznaki nastąpiły w I półroczu br., obecne działania będą nakierowane na umocnienie podstaw generowania dodatnich wyników finansowych w kolejnych okresach.

Wdrażanie nowego modelu zarządzania Bankiem i Grupą, o czym mowa powyżej, będzie procesem rozciągniętym w czasie, wymagającym odpowiedzialności i kompetencji jednostek organizacyjnych Banku oraz poszczególnych podmiotów Grupy Kredyt Banku i tworzenia nowych narzędzi zarządzania Bankiem i jego Grupą, a również: zmian w sferze jakości kadr zarządczych, faktycznej integracji systemów (przede wszystkim w zakresie zarządzania informacją).

Przewiduje się, że punkt ciężkości w zarządzaniu Grupą Kredyt Banku będzie stopniowo przenosił się na sferę nadzoru operacyjnego, czemu będzie także służyło ostateczne określenie docelowego składu Grupy Kredyt Banku i jasne określenie ról poszczególnych podmiotów w Grupie. W zarządzaniu Grupą Kredyt Banku istotne znaczenie będzie miała inkorporacja na grunt Grupy Banku doświadczeń i najlepszych praktyk światowych w dziedzinie zarządzania.

Należy ponadto wskazać, iż niezależnie od zmian w organizacji jednostki dominującej Grupy w ramach problematyki zarządzania Grupą Kredyt Banku, duże znaczenie będzie miał projekt „Ład korporacyjny i zarządzanie zasobami Grupy”, którego podstawowe cele obejmują unifikację zarządzania ryzykiem i jego kontroli w Grupie, redukcję kosztów poprzez wyeliminowanie powielania funkcji i optymalizację zasobów, zapewnienie klarowności podziału zadań i odpowiedzialności w celu racjonalności dokonywanych ocen i pomiaru wyników, określenie priorytetów działania Grupy i skoncentrowanie się na ich realizacji.

---

Zarząd Kredyt Banku S.A.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zamieszczonego w skonsolidowanym raporcie półrocznym**

**Do Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kasprzaka 2/8, obejmującego:
  - bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.563.809 tysięcy złotych (dwadzieścia trzy miliardy pięćset sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięć tysięcy złotych),
  - współczynnik wypłacalności,
  - pozycje pozabilansowe wykazujące na dzień 30 czerwca 2004 roku sumę 71.512.124 tysięcy złotych (siedemdziesiąt jeden miliardów pięćset dwanaście milionów sto dwadzieścia cztery tysiące złotych),
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 58.250 tysięcy złotych (pięćdziesiąt osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 636.713 tysięcy złotych (sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzysta tysięcy złotych),
  - rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 295.172 tysięcy złotych (dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
  - skróconą informację dodatkową.

Zakres załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego („załączone skrócone 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).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skróconego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych, odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda

przeгляdu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku było przedmiotem naszego przeglądu i z dniem 29 września 2003 roku wydaliśmy raport ze zwróceniami uwagi o tym skróconym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w raporcie z przeglądu powyższego skróconego sprawozdania finansowego dotyczyło niepewności związanej z osiągnięciem przez Bank wystarczającego dochodu podatkowego w drugim półroczu 2003 oraz w przyszłych latach umożliwiającego realizację aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznanego przez Bank na dzień 30 czerwca 2003 roku w wysokości około 118 milionów złotych netto. Drugie zwrócenie uwagi dotyczyło niedotrzymania przez Bank założeń realizowanego Programu naprawczego zaakceptowanego przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) w czerwcu 2003 roku. W drugim półroczu 2003 roku Bank podjął decyzję o spisaniu aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ciężar wyniku finansowego Banku za 2003 rok, a także przygotował znowelizowaną wersję Programu naprawczego, która została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku.
5. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 10 marca 2004 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniami uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Pierwsze zwrócenie uwagi zawarte w opinii z badania powyższego sprawozdania finansowego dotyczyło braku zatwierdzenia przez KNB do dnia wydania naszej opinii znowelizowanej wersji Programu naprawczego. Jak opisano w punkcie 4. powyżej, znowelizowana wersja Programu naprawczego Banku została zaakceptowana przez KNB w dniu 28 czerwca 2004 roku. Drugie zwrócenie uwagi zawarte w naszej opinii z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku dotyczyło dokonanych przez Bank istotnych zmian szacunków wartości windykacyjnych zabezpieczeń oraz ich znaczącego wpływu na poziom rezerw celowych na należności, utworzonych przez Bank w 2003 roku. Obecny status powyższej kwestii został opisany szerzej w punkcie 7 a) niniejszego raportu z przeglądu.
6. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym tak aby zawarte w nim dane finansowe były sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
  - a) Jak to szerzej opisano w punkcie 2 skróconej informacji dodatkowej do załączonego skróconego sprawozdania finansowego Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych w konsekwencji dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców z portfela kredytów gospodarczych oraz spadku szacowanych wielkości zabezpieczeń.

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych.



Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazywały na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń były istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Sprawozdanie finansowe za rok 2003 oraz załączone skrócone sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zostały sporządzone przy uwzględnieniu wyników powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen.

Jak szerzej opisano w punkcie 2 skróconej informacji dodatkowej do załączonego skróconego sprawozdania finansowego Bank planuje dokonanie weryfikacji współczynników korygujących wartość zabezpieczeń oraz, w przypadku gdyby było to konieczne, ich uaktualnienia do końca 2004 roku. Szacunki wartości windykacyjnych oparte o rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od efektów windykacji w przeszłości z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych.

- b) W 2004 roku weszły w życie nowe przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Jak to szerzej opisano w punkcie 2 skróconej informacji dodatkowej do załączonego skróconego sprawozdania finansowego Bank wdrożył zmiany w przepisach dotyczących zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i ujął te zmiany jako zmianę szacunków w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident  
Nr 9707/7255

Dominik Januszewski

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

Iwona Kozera  
Biegły rewident  
Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2004 roku

SAB PSr 2004  
Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku SA

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EURO	
	I półrocze 2004	I półrocze 2003	I półrocze 2004	I półrocze 2003
I. Przychody z tytułu odsetek	620 932	750 492	131 245	174 088
II. Przychody z tytułu prowizji	241 960	248 800	51 142	57 713
III. Wynik na działalności bankowej	510 198	557 448	107 839	129 308
IV. Wynik na działalności operacyjnej	49 914	(229 106)	10 550	(53 145)
V. Zysk (strata) brutto	49 903	(229 069)	10 548	(53 136)
VI. Zysk (strata) netto	58 250	(265 683)	12 312	(61 629)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(385 527)	772 719	(81 488)	179 244
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	199 383	38	42 143	9
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	481 316	(64 135)	101 734	(14 877)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	295 172	708 622	62 390	164 375
XI. Aktywa razem	23 563 809	25 168 005	5 187 752	5 646 849
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 268 719	6 249 675	1 159 949	1 402 216
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 366 101	15 446 905	3 162 807	3 465 763
XV. Kapitał własny	1 295 913	1 364 849	285 305	306 226
XVI. Kapitał zakładowy	1 358 294	739 516	299 039	165 922
XVII. Liczba akcji	271 658 880	147 903 168		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,77	9,23	1,05	2,07
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,77	9,23	1,05	2,07
XX. Współczynnik wypłacalności	13,70	8,85		
XXI. Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(1 243 036)	(511 055)	(262 737)	(118 547)
XXII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	186 243 852	147 903 168		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(6,67)	(3,46)	(1,47)	(0,78)
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(6,67)	(3,46)	(1,47)	(0,78)
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0	0	0	0

stan na dzień	półrocze /2004	2 003	półrocze /2003
<b>A k t y w a</b>			
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 062 792	785 684	1 235 101
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0
III. Należności od sektora finansowego	3 813 621	2 176 436	2 196 317
1. W rachunku bieżącym	90 321	73 774	482 847
2. Terminowe	3 723 300	2 102 662	1 713 470
IV. Należności od sektora niefinansowego	12 247 259	13 400 185	14 576 127
1. W rachunku bieżącym	940 014	1 015 472	1 255 076
2. Terminowe	11 307 245	12 384 713	13 321 051
V. Należności od sektora budżetowego	879 974	942 331	994 268
1. W rachunku bieżącym	29 685	15 068	44 593
2. Terminowe	850 289	927 263	949 675
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 998 301	4 434 935	4 270 957
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	265 824	264 151	331 053
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0	0	0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	133	127
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	35 698	65 896	70 634
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	422 837	547 572	361 342
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	160 392	172 964	172 384
-wartość firmy	0	0	624
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	572 814	597 117	629 769
XV. Inne aktywa	89 236	115 929	163 314
1. Przejęte aktywa - do zbycia	2 581	4 556	15 805
2. Pozostałe	86 655	111 373	147 509
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	15 061	20 011	161 613
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	133 934
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	15 061	20 011	27 679
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>23 563 809</b>	<b>23 523 344</b>	<b>25 168 005</b>

SAB PSr 2004  
Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku SA

stan na dzień	półrocze /2004	2 003	półrocze /2003
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Zobowiązania wobec banku centralnego</b>			
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	5 268 719	6 023 559	6 249 675
1. Bieżące	163 211	142 168	573 828
2. Terminowe	5 105 508	5 881 391	5 675 847
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	12 026 532	12 352 694	13 239 671
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1 869 422	1 399 855	1 369 070
a) bieżące	1 869 422	1 399 855	1 369 070
b) terminowe		0	
2. Pozostałe, w tym:	10 157 110	10 952 839	11 870 601
a) bieżące	1 879 167	1 640 063	1 446 758
b) terminowe	8 277 943	9 312 776	10 423 843
<b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>	2 339 569	1 764 429	2 207 234
a) bieżące	1 490 612	1 165 654	1 502 704
b) terminowe	848 957	598 775	704 530
<b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	0	0	0
<b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	330 570	330 685	16 124
1. Krótkoterminowe	570	685	16 124
2. Długoterminowe	330 000	330 000	0
<b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>	418 348	454 705	358 289
<b>VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>	279 072	262 647	247 465
<b>IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	686 352	636 353	594 225
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	37 548	35 775	21 309
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	648 804	600 578	572 916
<b>X. Rezerwy</b>	230 784	272 159	144 274
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413	428	0
2. Pozostałe rezerwy	230 371	271 731	144 274
a) krótkoterminowe	143 233	184 593	56 106
b) długoterminowe	87 138	87 138	88 168
<b>XI. Zobowiązania podporządkowane</b>	687 950	766 913	746 199
<b>XII. Kapitał zakładowy</b>	1 358 294	1 056 451	739 516
<b>XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>			
<b>XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>	0	-	0
<b>XV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	351 033	1 020 023	672 180
<b>XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	(71 239)	(46 861)	22 280
<b>XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	173 779	235 779	235 779
<b>XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych</b>	(574 204)	(39 223)	(39 223)
<b>XIX. Zysk (strata) netto</b>	58 250	(1 566 969)	(265 683)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>23 563 809</b>	<b>23 523 344</b>	<b>25 168 005</b>

Współczynnik wypłacalności	13,70	8,83	8,85
----------------------------	-------	------	------

Wartość księgowa	1 295 913	659 200	1 364 849
Liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,12	9,23

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,12	9,23

POZYCJE POZABILANSOWE	półrocze /2004	2 003	półrocze /2003
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	5 813 489	10 676 116	6 300 109
1. Zobowiązania udzielone:	5 408 386	6 227 554	5 799 680
a) finansowe	2 078 548	2 246 220	2 062 111
b) gwarancyjne	3 329 838	3 981 334	3 737 569
2. Zobowiązania otrzymane:	405 103	4 448 562	500 429
a) finansowe	50 000	0	
b) gwarancyjne	355 103	4 448 562	500 429
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	62 734 987	97 449 487	96 376 945
<b>III. Pozostałe (z tytułu):</b>	2 963 648	6 209 836	6 129 695
-otrzymane zabezpieczenia	2 963 556	6 208 449	6 094 803
- pozostałe	92	1 387	34 892
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>71 512 124</b>	<b>114 335 439</b>	<b>108 806 749</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	półrocz./2004	półrocz./2003
I. Przychody z tytułu odsetek	620 932	750 492
II. Koszty odsetek	(321 871)	(438 103)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	<b>299 061</b>	<b>312 389</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	241 960	248 800
V. Koszty z tytułu prowizji	(82 465)	(80 427)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	<b>159 495</b>	<b>168 373</b>
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	3 255	738
1. Od jednostek zależnych	3 108	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	147	-
4. Od innych jednostek	-	738
VIII. Wynik operacji finansowych	52 718	60 341
IX. Wynik z pozycji wymiany	(4 331)	15 607
X. Wynik na działalności bankowej	<b>510 198</b>	<b>557 448</b>
XI. Pozostałe przychody operacyjne	25 880	27 648
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(27 401)	(67 985)
XIII. Koszty działania banku	(358 016)	(401 724)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(75 884)	(71 515)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(978 182)	(1 061 403)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(978 182)	(1 061 403)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	953 319	788 425
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	952 884	788 425
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	435	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(24 863)	(272 978)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	<b>49 914</b>	<b>(229 106)</b>
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(11)	37
1. Zyski nadzwyczajne	13	37
2. Straty nadzwyczajne	(24)	-
XX. Zysk (strata) brutto	<b>49 903</b>	<b>(229 069)</b>
XXI. Podatek dochodowy	-	9 318
1. Część bieżąca	-	-
2. Część odroczone	-	9 318
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8 347	(45 932)
XXIV. Zysk (strata) netto	<b>58 250</b>	<b>(265 683)</b>

Zysk (strata) netto zanalizowany	(1 243 036)	(511 055)
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	186 243 852	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(6,67)	(3,46)
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	186 243 852	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(6,67)	(3,46)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	półrocz./2004	2 003	półrocz./2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	<b>659 200</b>	<b>1 663 505</b>	<b>1 663 505</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	-39 223	-39 223
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>	<b>1 624 282</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	<b>1 056 451</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	<b>301 843</b>	<b>316 935</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	301 843	316 935	0
- emisji akcji serii W	301 843	316 935	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	<b>1 358 294</b>	<b>1 056 451</b>	<b>739 516</b>
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Akcje własne na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

SAB PSr 2004  
Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku SA

<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 020 023</b>	<b>1 404 389</b>	<b>1 404 389</b>
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>(668 990)</b>	<b>(384 366)</b>	<b>(732 209)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	301 853	348 792	33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	301 843	348 628	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
- sprzedaży środka trwałego	10	164	33
b) zmniejszenia (z tytułu)	970 843	733 158	732 242
- zbycia środków trwałych	0	0	0
- koszty emisji akcji	855	927	11
- pokrycie straty z lat ubiegłych	969 988	732 231	732 231
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>351 033</b>	<b>1 020 023</b>	<b>672 180</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(46 861)</b>	<b>16 052</b>	<b>16 052</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(46 861)</b>	<b>16 052</b>	<b>16 052</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>(24 378)</b>	<b>(62 913)</b>	<b>6 228</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	4 340	6 261
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	1 521
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	0	0	2 052
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	4 340	2 688
b) zmniejszenie (z tytułu)	24 378	67 253	33
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10	164	33
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	63	550	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	1 013	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	23 292	66 539	0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(71 239)</b>	<b>(46 861)</b>	<b>22 280</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>173 779</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>	<b>62 000</b>
<b>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>(62 000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	62 000	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	62 000	0	0
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0	0	0
<b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(39 223)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>	<b>1 031 988</b>	<b>732 231</b>	<b>732 231</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	1 031 988	732 231	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 031 988	0	732 231
b) zmniejszenia	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(39 223)</b>	<b>(39 223)</b>
<b>8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(39 223)</b>	<b>(39 223)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>58 250</b>	<b>(1 566 969)</b>	<b>(265 683)</b>
a) zysk netto	58 250	0	0
b) strata netto	0	(1 566 969)	(265 683)
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	półrocze /2004	2 003	półrocze /2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>(385 527)</b>	<b>(743 471)</b>	<b>772 719</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>58 250</b>	<b>(1 566 969)</b>	<b>(265 683)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(443 777)</b>	<b>823 498</b>	<b>1 038 402</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(8 347)	140 119	45 932
2. Amortyzacja	75 884	145 524	71 515
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(41 758)	265 128	121 080
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(45 102)	(306 249)	(224 596)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 453)	4 369	(1 789)
6. Zmiany stanu rezerw	(15 054)	1 440 886	254 052
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	327 682	(157 725)	17 316
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 618 252)	(234 574)	129 337
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 187 114	(177 224)	(434 401)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	12 017	7 018
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	124 735	(88 287)	13 099
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(726 192)	329 521	416 549
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	248 978	(842 249)	487 533
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	(5 351)
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(12 391)	167 810	11 069
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 723	175 898	20 832
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	48 226	135 402	107 740
19. Inne korekty	5 430	(186 868)	1 467
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(385 527)</b>	<b>(743 471)</b>	<b>772 719</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>199 383</b>	<b>20 021</b>	<b>38</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 122 269</b>	<b>2 539 482</b>	<b>2 063 017</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	91 232	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	270	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 121 680	2 441 381	2 045 580
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	319	4 183	1 375
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	-	2 686	16 062
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 922 886</b>	<b>2 519 461</b>	<b>2 062 979</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	100	-	23 464
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	1 911 911	2 399 011	2 007 955
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 878	85 773	21 569
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	4 997	34 677	9 991
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>199 383</b>	<b>20 021</b>	<b>38</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>481 316</b>	<b>617 697</b>	<b>(64 135)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>602 831</b>	<b>1 214 996</b>	<b>-</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	220 360	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	330 000	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 831	664 636	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-

SAB PSr 2004  
Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku SA

<b>II. Wydatki</b>	<b>121 515</b>	<b>597 299</b>	<b>64 135</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	510 068	40 202
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	21 475	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 859	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	60 000	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-	-
10. Inne wydatki finansowe	39 656	65 756	23 933
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>481 316</b>	<b>617 697</b>	<b>(64 135)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>295 172</b>	<b>(105 753)</b>	<b>708 622</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>295 172</b>	<b>(105 753)</b>	<b>708 622</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>818 112</b>	<b>923 865</b>	<b>923 865</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 113 284</b>	<b>818 112</b>	<b>1 632 487</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	607 021	636 442	818 242

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 04-08-26  
Małgorzata Kroker-Jachiewicz  
Prezes Zarządu

data 04-08-26  
Guy Libot  
Wiceprezes Zarządu

data 04-08-26  
Izabela Sewerynik  
Wiceprezes Zarządu

data 04-08-26  
Bohdan Mierzwiński  
Wiceprezes Zarządu

data 04-08-26  
Fedele Di Maggio  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

04-08-26  
data

.....  
podpis  
Joanna Gajda  
Dyrektor Departamentu  
Rachunkowości Banku  
Główny Księgowy Banku

## **Skrócona informacja dodatkowa Kredyt Banku S.A.**

### **1.Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne**

W okresach sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku Kredyt Bank S.A. (Bank) w sposób ciągły stosował przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem nieistotnego wpływu zmiany dotyczącej odsetek od należności pod obserwacją, której efekt został ujęty przez Kredyt Bank S.A. w wyniku pierwszego półrocza 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe Banku za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność.

Poniżej zaprezentowano przekształcenie danych liczbowych według stanu na 30 czerwca 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań, zarówno w zakresie bilansu (aktywów /pasywów), jak i rachunku zysków i strat Banku. Zmiany dotyczą rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, oraz zmiany sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych.

Efekt zmian sposobu rozpoznawania w rachunku zysków i strat odsetek od należności pod obserwacją ujęto w całości w wyniku roku 2004.



<b>AKTYWA</b>	<b>Dane zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 30.06.2003</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Dane porównywalne na 30.06.2003</b>
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 235 101	0	1 235 101
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	0	0
III. Należności od sektora finansowego	2 196 317	0	2 196 317
1. W rachunku bieżącym	482 847	0	482 847
2. Należności terminowe	1 713 470	0	1 713 470
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 576 127	0	14 576 127
1. W rachunku bieżącym	1 255 076	0	1 255 076
2. Należności terminowe	13 321 051	0	13 321 051
V. Należności od sektora budżetowego	994 268	0	994 268
1. W rachunku bieżącym	44 593	0	44 593
2. Należności terminowe	949 675	0	949 675
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999	0	4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 270 957	0	4 270 957
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	329 231	1 822	331 053 <sup>a)</sup>
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-	-	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	127	-	127
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	70 634	-	70 634
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	81 082	280 260	361 342 <sup>a),b)</sup>
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	173 476	(1 092)	172 384 <sup>a)</sup>
- wartość firmy	624	-	624
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	630 586	(817)	629 769 <sup>a)</sup>
XV. Inne aktywa	163 314	0	163 314
1. Przejęte aktywa - do zbycia	15 805	0	15 805
3. Pozostałe	147 509	0	147 509
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	145 461	16 152	161 613
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 782	16 152	133 934 <sup>a)</sup>
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27 679	0	27 679
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 871 680</b>	<b>296 325</b>	<b>25 168 005</b>

a) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

b) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych

<b>PASYWA</b>	<b>Dane zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 30.06.2003</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Dane porównywalne na 30.06.2003</b>	
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego				
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 249 675	0	6 249 675	
1. W rachunku bieżącym	573 828	0	573 828	
2. Terminowe	5 675 847	0	5 675 847	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 239 671	0	13 239 671	
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1 369 070	0	1 369 070	
a) bieżące	1 369 070	0	1 369 070	
b) terminowe	0	0		
2. Pozostałe, w tym:	11 870 601	0	11 870 601	
a) bieżące	1 446 758	0	1 446 758	
b) terminowe	10 423 843	0	10 423 843	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 207 234	0	2 207 234	
a) bieżące	1 502 704	0	1 502 704	
b) terminowe	704 530	0	704 530	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0	0	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 124	0	16 124	
1. Krótkoterminowe	16 124	0	16 124	
2. Długoterminowe		0	0	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	26 914	331 375	358 289	c)
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	247 465	0	247 465	
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	594 225	0	594 225	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21 309	0	21 309	
2. Ujemna wartość firmy		0	0	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	572 916	0	572 916	
X. Rezerwy	144 274	0	144 274	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	-	
2. Pozostałe rezerwy	144 274	0	144 274	
a) krótkoterminowe	56 106	0	56 106	
b) długoterminowe	88 168	0	88 168	
XI. Zobowiązania podporządkowane	746 199	0	746 199	
XII. Kapitał zakładowy	739 516	0	739 516	
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		
XV. Kapitał zapasowy	672 180	0	672 180	
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	22 280	0	22 280	
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	-	235 779	
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(39 223)	(39 223)	d)
XIX. Zysk (strata) netto	(269 856)	4 173	(265 683)	d)
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>24 871 680</b>	<b>296 325</b>	<b>25 168 005</b>	

c) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych

d) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

### Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Dane zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 30.06.2003</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Dane porównywalne na 30.06.2003</b>
I. Przychody z tytułu odsetek	750 492	-	750 492
II. Koszty odsetek	(438 103)	-	(438 103)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>312 389</b>	-	<b>312 389</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	248 800	-	248 800
V. Koszty prowizji	(80 427)	-	(80 427)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>168 373</b>	-	<b>168 373</b>
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	738	-	738
1. Od jednostek zależnych	0	-	-
2. Od jednostek współzależnych	0	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	-	-
4. Od innych jednostek	738	-	738
VIII. Wynik operacji finansowych	68 463	(8 122)	60 341 <sup>e)</sup>
IX. Wynik z pozycji wymiany	15 607	-	15 607
<b>X.. Wynik działalności bankowej</b>	<b>565 570</b>	(8 122)	<b>557 448</b>
XI. Pozostałe przychody operacyjne	28 068	(420)	27 648 <sup>e)</sup>
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(67 966)	(19)	(67 985) <sup>e)</sup>
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(410 889)	9 165	(401 724) <sup>e)</sup>
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(71 628)	113	(71 515) <sup>e)</sup>
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1 061 403)	-	(1 061 403)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(1 061 403)	-	(1 061 403)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	788 425	-	788 425
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	788 425	-	788 425
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	-	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(272 978)	-	(272 978)
<b>XVIII. Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>(229 823)</b>	717	<b>(229 106)</b>
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	37	-	37
1. Zyski nadzwyczajne	37	-	37
2. Straty nadzwyczajne	0	-	-
<b>XX. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(229 786)</b>	717	<b>(229 069)</b>
XXI. Podatek dochodowy	7 684	1 634	9 318
1. Część bieżąca	-	-	-
2. Część odroczone	7 684	1 634	9 318 <sup>e)</sup>
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(47 754)	1 822	(45 932) <sup>e)</sup>
<b>XXIV. Zysk (strata) netto</b>	<b>(269 856)</b>	4 173	<b>(265 683)</b>

e) Zaniechanie rozpoznawania wyceny instrumentów wbudowanych

## 2. Ryzyko kredytowe

Kredyt Bank zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i na podstawie prowadzonej ewidencji, przeprowadza kwartalne przeglądy ekspozycji kredytowych i dokonuje ich klasyfikacji według danych aktualnych na dzień klasyfikacji. W tych samych terminach dokonywane są przeglądy i aktualizacje wartości posiadanych zabezpieczeń na należności.

W IV kwartale 2003 roku Bank opracował i wprowadził w życie zmodyfikowane przepisy wewnętrzne, mechanizm 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 wymuszonej 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 ostatecznej wyceny pozostającej w posiadaniu Banku,
- b) dla nieruchomości obciążonych hipotecznie zabezpieczających ekspozycje kredytowe przeklasyfikowywane z kategorii normalnej do innej kategorii ryzyka:
  - zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości równej lub wyższej 5 mln. złotych – wartość wynikająca z ponownej wyceny nieruchomości,

- zabezpieczających ekspozycje kredytowe Banku wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości niższej niż 5 mln. złotych - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów lub ostatniej wyceny nieruchomości pozostającej w posiadaniu Banku,
- c) dla pozostałych zabezpieczeń rzeczowych niezależnie od wielkości ekspozycji kredytowej którą zabezpieczają - wartość wynikająca z ostatniej wyceny, wartości księgowej, cen katalogowych,
- d) dla pozostałych zabezpieczeń - wartość godziwa, wartość sprzedaży netto,

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

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

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń w związku ze spadkiem ich szacowanych wielkości oraz w wyniku dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych.

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podjęcie do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń, a także pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do warunków rynkowych.

Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazywały na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń były istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Banku za 2003 rok oraz w niniejszym w skróconym sprawozdaniu finansowym.

Obecnie kontynuowane są 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.

Bank nie dokonał weryfikacji szacunków wartości windykacyjnych w pierwszym półroczu 2004 roku. Bank planuje dokonanie weryfikacji współczynników korygujących wartość zabezpieczeń oraz, w przypadku gdy konieczne, ich uaktualnienia do końca 2004 roku. Rzeczywiste efekty windykacyjne w 2004 roku oraz w latach przyszłych mogą istotnie odbiegać od efektów windykacji w przeszłości z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych.

#### **- *Procesy windykacyjne***

W I kwartale 2004 roku wprowadzono w Banku szereg zmian organizacyjnych mających na celu m.in. usprawnienie procesu odzyskiwania należności zagrożonych. W tym celu wyodrębniono Pion Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji oraz jednostkę do spraw sprawozdawczości i monitorowania portfela należności zagrożonych. Dotychczasowe struktury terenowe zostały skoncentrowane w sześciu Centrach Kredytów Zagrożonych w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach i Lublinie. Dokonana centralizacja i wzmocnienie kadrowe Pionu mają na celu wzrost efektywności odzyskiwania należności.

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

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

W wyniku prowadzonych w I półroczu 2004 działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych oraz reklasyfikacji, dotyczących kredytów zaklasyfikowanych do należności zagrożonych według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku, odnotowano zmniejszenie zaangażowania w tej grupie należności o kwotę 397 mln zł. Było to wynikiem reklasyfikacji niektórych należności do niższych grup ryzyka m.in. w wyniku nowych regulacji zewnętrznych, prowadzonych czynności restrukturyzacyjnych, spłat zobowiązań zarówno dobrowolnych, jak i będących efektem działań windykacyjnych, a także ich spisania z bilansu Banku w ciężar rezerw celowych.

W konsekwencji zastosowanych przez Bank w IV kwartale 2003 roku działań mających wpływ na poziom utworzonych rezerw na 31 grudnia 2003 roku, w I półroczu 2004 roku zaobserwowano jedynie indywidualne przypadki, które wymagały zwiększenia poziomu rezerw i były wynikiem pogorszenia się sytuacji ekonomicznej kredytobiorców w tym okresie.

Na koniec 2003 roku Bank utworzył dodatkową rezerwę na ryzyko związane z zaangażowaniami, które do 30.06.2004r. były objęte gwarancjami KBC Bank NV.

Na 30 czerwca 2004r. większość powyższych gwarancji wygasła w związku z czym Bank utworzył wymagane rezerwy celowe.

- **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.

W związku z wprowadzeniem powyższych przepisów w Banku 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 nieznane).
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):

<b>Kategoria należności</b>	<b>Kryterium terminowości wg aktualnych zasad</b>	<b>Kryterium terminowości wg poprzednio obowiązujących zasad</b>
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.

Zmiany poziomu rezerw celowych wynikających z zastosowania powyższych przepisów zostały potraktowane, jako zmiany szacunków i ujęte przez Kredyt Bank S.A. w wyniku za I półrocze 2004 roku.

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. złotych, który znalazł odzwierciedlenie w wyniku finansowym drugiego kwartału, po weryfikacji dostosowania pozostałych spółek Grupy do nowych regulacji. Głównie w wyniku dostosowania poziomu rezerw w spółkach do nowych regulacji na poziomie skonsolidowanym utworzono dodatkowe rezerwy na należności wygenerowane w wyniku współpracy ze spółką Żagiel S.A. w kwocie 11.667 tys. złotych.

---

Zarząd Banku