

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSr

2 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)
dla banków

za 2 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-04-01 do 2005-06-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSFF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSFF
w walucie zł

data przekazania: 2005-08-11

KREDYT BANK SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KREDYTB	(skrócona nazwa emitenta)
01-211	WARSZAWA
(kod pocztowy)	(miejsowość)
KASPRZAKA	
	(ulica)
022 6345010	022 6345677
(telefon)	(fax)
ir@kredybank.pl	www.kredybank.pl
(e-mail)	(www)
5270204057	006228968
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody z tytułu odsetek	728 283	669 958	178 479	141 607
II. Przychody z tytułu prowizji	148 926	251 260	36 497	53 108
III. Wynik na działalności bankowej	573 692	640 501	140 594	135 381
IV. Wynik na działalności operacyjnej	196 572	58 376	48 174	12 339
V. Zysk (strata) brutto	196 572	58 376	48 174	12 339
VI. Zysk (strata) netto	233 161	47 476	57 140	10 035
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-660 681	1 987 492	-161 912	420 091
VIII. Aktywa razem	20 931 540	23 422 480	5 180 946	5 156 638
IX. Zobowiązania wobec banków	2 552 600	4 612 980	631 816	1 015 583
X. Zobowiązania wobec klientów	14 237 118	15 547 254	3 523 952	3 422 847
XI. Kapitał własny	1 515 642	1 298 972	375 150	285 979
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	336 203	299 039
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (zł / EUR)	5,58	4,78	1,38	1,05
XV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,58	4,78	1,38	1,05
XVI. Współczynnik wypłacalności	14,52	13,52		
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,54	-6,81	0,38	-1,44
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,54	-6,81	0,38	-1,44
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XIX. Przychody z tytułu odsetek	704 218	620 932	172 581	131 245
XX. Przychody z tytułu prowizji	149 274	235 318	36 582	49 739
XXI. Wynik na działalności bankowej	498 595	507 506	122 190	107 270
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	183 237	57 806	44 906	12 218
XXIII. Zysk (strata) brutto	183 237	57 806	44 906	12 218

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
XXIV. Zysk (strata) netto	225 919	57 806	55 366	12 218
XXV. Przepływy pieniężne netto, razem	-620 459	2 006 830	-152 055	424 178
XXVI. Aktywa razem	20 994 713	22 858 495	5 196 583	5 032 472
XXVII. Zobowiązania wobec banków	1 300 608	2 438 394	321 925	536 831
XXVIII. Zobowiązania wobec klientów	15 529 581	17 024 519	3 843 861	3 748 078
XXIX. Kapitał własny	1 491 789	1 293 835	369 246	284 848
XXX. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	336 203	299 039
XXXI. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXXII. Wartość księgową na jedną akcję (zł / EUR)	5,49	4,76	1,36	1,05
XXXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,49	4,76	1,36	1,05
XXXIV. Współczynnik wypłacalności	14,43	13,70		
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,20	-6,76	0,29	-1,43
XXXVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,20	-6,76	0,29	-1,43

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

Skonsolidowany rozszerzony raport śródroczny
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za II kwartał 2005 roku zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego rozszerzonego
raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzonego za II kwartał 2005 roku zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I. Podstawy sporządzania raportu	3
II. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2005 roku	3
III. Struktura Grupy	12
IV. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy	14
V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
VI. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanymi.....	21
VII. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	35
VIII. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	36
IX. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA.....	36
X. Zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych przez Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.....	37
XI. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	37
XII. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	38
XIII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	39

I. Podstawy sporządzania raportu

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

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

Skonsolidowany raport kwartalny Kredyt Banku S.A. („Bank”) za II kwartał 2005 roku oraz sprawozdania finansowe będące elementem tego raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązującymi na dzień ich sporządzania. Raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* uszczegółowiony zapisami w Rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych /Dz. U z 2005 r. nr 49, poz. 463/

Pierwszym śródrocznym raportem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF był raport za I kwartał 2005 roku opublikowany dnia 16.05.2005 roku.

II. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2005 roku

Wypracowany przez Grupę w II kwartale 2005 roku wynik finansowy netto w kwocie 139 mln zł (233 mln zł w ujęciu skumulowanym za dwa kwartały 2005 roku) oraz współczynnik wypłacalności na bezpiecznym poziomie 14,52% potwierdzają, iż głęboka restrukturyzacja działalności operacyjnej Banku i Grupy, jaką przeprowadzono w ubiegłym roku, oraz wzmocnienie bazy kapitałowej przy wsparciu finansowym ze strony KBC Bank N.V., stworzyły stabilne podstawy do generowania przez Grupę zysków.

O dalszym wzmacnianiu kondycji finansowej świadczy również fakt, iż decyzją Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25.04.2005 została pokryta całkowicie pozostała część, wygenerowanej na koniec 2002 i 2003 roku, straty netto, która była wykazana w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2004 w wysokości 588,9 mln zł. Na pokrycie tej straty został m.in. przeznaczony cały zysk netto Banku za rok obrotowy 2004, który w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31.12.2004 według Polskich Standardów Rachunkowości wyniósł 185,2 mln zł.

Pan Ronald Richardson został Prezesem Zarządu Kredyt Banku S.A., na co 8.06.2005 roku wyraziła zgodę Komisja Nadzoru Bankowego. Będzie on kontynuował strategię polegającą na kompleksowym rozwoju Banku i skupi się m.in. na dalszym wprowadzaniu koncepcji bankassurance.

Wypracowany wynik finansowy

Zysk brutto Grupy w II kwartale 2005 roku wyniósł 98 526 tys. zł w porównaniu z zyskiem 34 625 tys. zł wypracowanym w II kwartale 2004 roku.

Zysk netto osiągnął poziom 139 007 tys. zł i był ponad pięciokrotnie (o 111 694 tys. zł) wyższy niż wypracowany w II kwartale 2004 roku.

W ujęciu skumulowanym zysk netto Grupy za I półrocze 2005 roku wyniósł 233 161 tys. zł i był pięciokrotnie wyższy niż wynik netto wypracowany w analogicznym okresie 2004 roku. Na istotną poprawę wyniku finansowego wpływ miało kilka czynników:

- rosnąca aktywność biznesowa w segmencie bankowości korporacyjnej i detalicznej obserwowana na przestrzeni ostatnich miesięcy po fazie głębokiej restrukturyzacji procesów;
- systematyczne obniżanie profilu ryzyka kredytowego wsparte skutecznymi działaniami restrukturyzacyjnymi oraz windykacyjnymi;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Grupy.

Główne składniki dochodów Grupy, w porównywanych okresach, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I półrocze 2005	II kwartał 2005	I półrocze 2004	II kwartał 2004
Wynik z tytułu odsetek	364 463	190 666	344 315	175 983
Wynik z tytułu prowizji	139 938	65 526	234 633	122 736
Wynik z działalności handlowej	69 291	29 894	61 553	32 197
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	11 235	7 169	-1 539	-1 427
Dochody ogółem	584 927	293 255	638 962	329 489

Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-437 096	-216 918	-539 319	-272 212
Odpisy netto z tytułu rezerw na trwałą utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów	48 741	22 189	-41 267	-22 652
Podatek dochodowy	35 214	39 106	-9 249	-6 429
Koszty ogółem	-353 141	-155 623	-589 835	-301 293

*) "Wynik z działalności handlowej" jest sumą kategorii "Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów", "Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych", "Wynik z operacji finansowych" oraz "Wynik z pozycji wymiany".

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2005 roku wyniósł 364 463 tys. zł i był o 6% wyższy od poziomu osiągniętego w porównywalnym okresie roku 2004. Na taki rezultat wpłynął m.in. wzrost wolumenu środków klientów, wzrost udziału aktywów pracujących oraz zmienny poziom rynkowych stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 139 938 tys. zł i był o 40% niższy w porównaniu z I półroczem roku ubiegłego. Niższy wynik z tytułu prowizji jest następstwem przyjęcia przez Grupę z dniem 01.01.2005 roku metodologii efektywnej stopy procentowej do wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu bez przekształcenia danych porównywalnych, co jest zgodne z MSSF 1. Prowizje otrzymane kasowo są wycofywane z przychodów z tytułu prowizji i rozliczane w przychody odsetkowe w oparciu o efektywną stopę procentową kontraktów. Najistotniejsza część prowizji rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej dotyczy kredytów detalicznych oraz długoterminowych kredytów hipotecznych.

Wynik z działalności handlowej wyniósł w I półroczu 2005 roku 69 291 tys. zł, tj. o około 13% więcej w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku. Został on osiągnięty dzięki wzrostowi skali działalności rynkowej prowadzonej w warunkach dużej zmienności kursów walutowych.

Koszty funkcjonowania Grupy w I półroczu 2005 roku wyniosły 437 096 tys. zł i obniżyły się o około 19% w porównaniu z I półroczem 2004 roku. Główne obszary, w których Grupa poczyniła największe oszczędności to: eksploatacja systemów informatycznych i telekomunikacyjnych, zaopatrzenie materiałowe, dobór dostawców usług.

Niższe wydatki na personel związane były z realizacją procesu restrukturyzacji Banku i wynikających z niego zmian w zakresie realizowanej polityki personalnej Banku. W jej ramach główny nacisk położony został na wzmocnienie pionów sprzedażowych, centralizację określonych funkcji oraz optymalizację zatrudnienia w sferze zaplecza i wsparcia komórek biznesowych. Stan zatrudnienia w Banku na koniec II kwartału 2005 roku wyniósł 5 548 etatów, co w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego oznacza spadek zatrudnienia ogółem o 414 etatów.

W I półroczu 2005 roku Grupa odnotowała dodatni wpływ na rachunek zysków i strat z tytułu odpisów netto z tytułu rezerw na trwałą utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów. Wyniósł on 48 741 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie ubiegłego roku wpływ ten był ujemny 41 267 tys. zł. Osiągnięty wynik jest efektem konsekwentnie obniżanego w Grupie poziomu ryzyka kredytowego, pomyślnej realizacji programu restrukturyzacji portfela trudnych należności, a także nowych zasad szacowania rezerw w oparciu o identyfikację i pomiar utraty wartości indywidualnych ekspozycji kredytowych i portfeli należności zgodnie z MSR 39.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec II kwartału 2005 roku wyniósł 74,7% co oznacza poprawę w stosunku do porównywalnego kwartału roku ubiegłego o 9,7 p.p.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo rozliczenia skumulowanych w latach ubiegłych strat podatkowych. Dlatego też na dzień 30.06.2005 Bank rozpoznał aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 41 708 tys. zł, co bezpośrednio przełożyło się na wynik netto Grupy w I półroczu 2005 roku.

Dalsza poprawa jakości portfela należności nieregularnych

Grupa skutecznie kontynuuje proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne prowadzone na bazie nowych rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych wdrożonych w minionym roku. Na przestrzeni dwóch kwartałów 2005 roku wartość należności nieregularnych spadła o ponad 7%, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o ponad 20%. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ poprawie na przestrzeni dwóch ostatnich kwartałów o 1,2 p.p., zaś na przestrzeni 12 miesięcy o 1,7 p.p.

Grupa, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Wskaźnik pokrycia należności nieregularnych odpisami z tytułu trwałej utraty wartości wzrósł na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 11,3 p.p. i na dzień 30.06.2005 roku osiągnął poziom będący jednym z najwyższych w sektorze.

Wyszczególnienie	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	(w tys. .zł)	(w tys. .zł)	(w tys. .zł)
Należności brutto od klientów* (bez odsetek)	13 599 254	14 066 472	16 120 054
Należności regularne	9 654 333	9 813 723	11 168 169
Należności nieregularne	3 944 921	4 252 749	4 951 885
Odsetki	47 601	39 480	45 874
Razem należności brutto od klientów	13 646 855	14 105 952	16 165 928
Rezerwy na utratę wartości należności od klientów, w tym:	2 812 631	2 795 617	2 980 420
Rezerwy na utratę wartości należności nieregularnych	2 729 925	2 688 175	2 865 502
Razem należności netto od klientów	10 834 224	11 310 335	13 185 508
Udział należności nieregularnych w należnościach brutto ogółem	29,0%	30,2%	30,7%
Pokrycie rezerwami należności nieregularnych	69,2%	63,2%	57,9%

* z wyłączeniem banków

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

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

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

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

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

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. Koszty działania Banku nie są alokowane wewnętrznie na poszczególne segmenty. Na potrzeby niniejszego sprawozdania przyporządkowano je za pomocą klucza alokacji, którym jest struktura zatrudnienia w poszczególnych segmentach.

Wyniki segmentów ujęte w nocie segmentacyjnej za dwa kwartały 2004 roku zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2004 roku różnią się w stosunku do prezentowanych w niniejszym raporcie ze względu na następujące korekty mające na celu doprowadzenie do porównywalności danych:

- nowy klucz alokacji kosztów działania;
- nowe zasady kalkulacji rozliczeń wewnętrznych między segmentami.

Dodatkowo w 2004 roku nastąpił głęboki proces restrukturyzacji Banku, który wprowadził znaczące zmiany w strukturze organizacji działalności segmentów.

Zysk netto Grupy za dwa kwartały 2005 roku
(dane w tys. zł) - podstawowy podział na segmenty
branżowe

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	314 447	442 983	261 844	56 687	34 079	-95 318	1 014 722
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	101 867	266 910	294 275	0	8	-663 060	0
3. Przychody segmentu ogółem	416 314	709 893	556 119	56 687	34 087	-758 378	1 014 722
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-88 231	-238 431	-171 831	-45 932	-21 146	95 318	-470 253
4a. Koszty segmentu alokowane	-68 080	-295 937	-14 848	-13 582	-3 217		-395 664
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-168 012	-119 368	-368 784	-6 896	0	663 060	0
6. Koszty segmentu ogółem	-324 323	-653 736	-555 463	-66 410	-24 363	758 378	-865 917
7. Wynik operacyjny segmentu	91 991	56 157	656	-9 723	9 724	0	148 805
8. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości aktywów	57 569	-9 317	0	414	75		48 741
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				401			401
10. Wynik segmentu	149 560	46 840	656	-8 908	9 799	0	197 947
11. Pozostałe niealokowane przychody							41 708
12. Pozostałe niealokowane koszty	-114	-5 951	0	-429	0		-6 494
13. Wynik netto	149 446	40 889	656	-9 337	9 799	0	233 161

**Zysk netto Grupy za dwa kwartały 2004 roku
(dane w tys. zł) - podstawowy podział na segmenty
branżowe**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	370 804	545 165	139 032	118 346	16 910	-182 516	1 007 741
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	99 673	272 187	348 794	0	3 264	-723 918	0
3. Przychody segmentu ogółem	470 477	817 352	487 826	118 346	20 174	-906 434	1 007 741
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-142 020	-315 080	-102 174	-72 665	-24 752	182 516	-474 175
4a. Koszty segmentu alokowane	-82 904	-316 587	-15 997	-14 951	-3 484		-433 923
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-179 909	-155 898	-375 124	-12 474	-513	723 918	0
6. Koszty segmentu ogółem	-404 833	-787 565	-493 295	-100 090	-28 749	906 434	-908 098
7. Wynik operacyjny segmentu	65 644	29 787	-5 469	18 256	-8 575	0	99 643
8. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości aktywów	44 632	-109 106	0	1 947	21 260		-41 267
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				1	0		1
10. Wynik segmentu	110 276	-79 319	-5 469	20 204	12 685	0	58 377
11. Pozostałe niealokowane przychody							0
12. Pozostałe niealokowane koszty	-5 435	-3 732	0	-1 734	0		-10 901
13. Wynik netto	104 841	-83 051	-5 469	18 470	12 685	0	47 476

Poniżej przedstawiono główne dokonania Grupy w podziale na segmenty odpowiadające zróżnicowaniu prowadzonej działalności biznesowej.

Bankowość korporacyjna

W II kwartale 2005 roku Bank kontynuował realizację przyjętych celów strategicznych i rozwijał sprzedaż produktów oraz usług kierowanych do klientów korporacyjnych przy wykorzystaniu nowej struktury organizacyjnej, jak również wprowadzonych na przełomie 2004 i 2005 roku i wciąż udoskonalanych modyfikacji w ofercie produktowej. W wyniku tych działań w I półroczu br. wzrosła liczba klientów korporacyjnych.

Dzięki atrakcyjnym produktom lokacyjnym i inwestycyjnym wzrosła wartość depozytów przyjętych od klientów korporacyjnych.

W odpowiedzi na rosnące potrzeby klientów w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego Bank wprowadził do swojej oferty nowe rozwiązania z obszaru produktów pochodnych na stopę procentową.

Wynik segmentu zawiera również rezultat skutecznej windykacji kilku znaczących należności kredytowych.

Bankowość detaliczna i SME

W II kwartale 2005 roku Bank kontynuował starania ukierunkowane na optymalne wykorzystanie wciąż rozbudowywanego potencjału sfery sprzedażowej. W celu zwiększenia atrakcyjności rynkowej produktów i usług Banku wprowadzono szereg korzystnych dla klientów zmian w zakresie oferty produktów kredytowych i depozytowych, jak również stosowanych procedur obsługi. Poniżej zostały przedstawione najbardziej istotne osiągnięcia Banku w tej dziedzinie.

- Sprzedaż kredytów detalicznych za pośrednictwem spółki Żagiel utrzymuje się w II i I kwartale 2005 roku na stabilnym poziomie; łączna wartość nowoudzielonych kredytów ratalnych i kredytów gotówkowych w I półroczu 2005 roku wyniosła ponad 800 mln zł. W celu dalszego rozszerzania skali działalności i pozyskiwania nowych klientów zrealizowano m.in. następujące działania:
 - w ramach realizowanej przy współpracy z Wartą S.A. strategii cross-sellingu znaczny postęp uzyskano w sprzedaży ubezpieczeń na życie dla klientów nabywających kredyty ratalne za pośrednictwem spółki Żagiel: w perspektywie ostatnich dwunastu miesięcy ilość zawartych umów wzrosła o 18% do 282 tys.;
 - podpisano umowę z jednym z dużych biur podróży w zakresie sprzedaży ratalnej usług turystycznych;
 - rozpoczęto drugą edycję Programu „Zaufany Partner” skierowanego do partnerów handlowych, który jest ukierunkowany na stymulowanie wzrostu sprzedaży kredytów ratalnych i budowanie ich lojalności względem spółki Żagiel;
 - przeprowadzono szereg akcji promocyjnych;
 - Żagiel S.A. uhonorowany został kilkoma nagrodami i wyróżnieniami, m.in. firma otrzymała tytuł Najpopularniejszej Lubelskiej Marki w 2005 roku w plebiscycie organizowanym w regionie przez Gazetę Wyborczą, Radio Lublin oraz TVP3; w opublikowanym przez Kurier Lubelski rankingu "Złota setka" Żagiel S.A. sklasyfikowany został na 1 miejscu pod względem rentowności.
- W I półroczu 2005 roku Bank udzielił ponad 3 tys. kredytów hipotecznych na łączną wartość ponad 220 mln zł, z czego najbardziej dynamiczny przyrost (około 30%) odnotowano w kredytach udzielanych w CHF;

- Nadal poszerzana jest oferta depozytowa dla klientów indywidualnych. Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, który jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: w I półroczu br. wartość nowo złożonych depozytów wyniosła ponad 800 mln zł, zaś liczba otwartych Kont wzrosła 2,5-krotnie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W I półroczu 2005 roku otwarto 24 tys. nowych rachunków bieżących;
- Na koniec czerwca 2005 roku, w porównaniu do końca czerwca 2004 roku, zanotowano prawie 3-krotny wzrost liczby kart kredytowych. Systematycznie również wzrasta wolumen transakcji przeprowadzanych przy ich użyciu;
- Od dnia 01.05.2005 roku posiadaczom rachunków bieżących Ekstrakonto Bank udostępnił poszerzoną sieć 1800 bankomatów, w których klienci mogą dokonywać wypłat gotówki bez prowizji. Obok urządzeń niezależnych operatorów, klienci Banku otrzymali bezpłatny dostęp do bankomatów sieci, w skład której, na mocy podpisanego porozumienia, wchodzi bankomaty Kredyt Banku oraz kilku innych banków. Jest to druga co do wielkości sieci bankomatów w Polsce, co znacząco przyczynia się do wzrostu konkurencyjności oferty Banku;
- Systematycznie wzrasta liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na koniec czerwca 2005 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 152 tys. W porównaniu z pierwszym kwartałem br. (133 tys. użytkowników) ich liczba wzrosła o 19 tys., tj. o 14,3%. Wśród użytkowników KB24 ponad 80% użytkowników stanowią klienci indywidualni, 19 % stanowią – Klienci SME;
- W II kwartale 2005 roku, podobnie jak i w całym I półroczu 2005 roku, Grupa odnotowała dobre wyniki w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Przyrastały aktywa w segmencie funduszy z gwarantowaną ochroną kapitału oraz funduszy otwartych, z czego aktywa o wartości ponad 400 mln zł zostały sprzedane poprzez sieć dystrybucji Banku.
- W czerwcu 2005 roku gazeta *Rzeczpospolita* przyznała Bankowi wyróżnienie za najlepsze konto firmowe dla aktywnych firm z segmentu SME. Rachunek Ekstrabiznes otrzymał maksymalną liczbę punktów i został uznany za najkorzystniejszy dla firm często korzystających z konta bankowego;
- W I półroczu 2005 roku liczba klientów w segmencie SME wzrosła o ponad 3 tys.;
- W związku z tym, że w II kwartale 2005 roku rozpoczęła działalność spółka KBC Securities, Bank uzupełnił swoją ofertę o produkty z obszaru Corporate Finance oferując usługi w zakresie doradztwa, oferty publicznej, fuzji i przejęć oraz pozyskiwania inwestorów. Jest to jedna z bardziej perspektywicznych dziedzin rozwoju szczególnie dla segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, które są jednym z kluczowych rynków docelowych Kredyt Banku oraz grupy KBC w Polsce.
- W ramach realizowanej strategii cross-sellingu, przy współpracy z Wartą S.A. oraz innymi podmiotami z Grupy KBC działającymi na polskim rynku, Bank w I półroczu 2005 roku intensywnie rozwijał ofertę produktową w tym zakresie. Dnia 01.08.2005 roku rozpoczęła działalność pierwsza placówka, która w pełni realizuje ideę sprzedaży produktów finansowych „pod jednym dachem”. Oferuje ona kompletną obsługę bankową i ubezpieczeniową klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz korporacji. Oferta KBC Securities obejmuje wszelkie usługi związane z pośrednictwem w obrocie papierami wartościowymi na rynku instrumentów pochodnych. Ponadto klienci mogą nabywać jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych KBC TFI.

Segment inwestycyjny

W II kwartale 2005 roku Bank kontynuował działania mające na celu porządkowanie i maksymalizację efektów działania Grupy.

Zostało zarejestrowane połączenie spółek:

- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (TFI KB),

- WARTA Asset Management S.A.,
- WARTA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (WARTA TFI).

Połączenie nastąpiło w drodze przeniesienia na spółkę TFI KB całego majątku wymienionych wyżej spółek zależnych od TUiR "WARTA" w zamian za akcje, które TFI KB przyznało TUiR WARTA S.A. Równocześnie nastąpiła zmiana nazwy TFI KB na: "KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A." (KBC TFI). W wyniku połączenia spółek kapitał zakładowy spółki KBC TFI został podwyższony do łącznej kwoty 25 258 tys. zł 39,6% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki KBC TFI posiada Kredyt Trade Sp. z o.o.- podmiot zależny od Banku, zaś pozostałe 60,4% udziałów pozostaje w posiadaniu spółek z Grupy KBC, w tym Warty S.A.;

- Bank sprzedał wszystkie posiadane udziały Spółki Solaris Bus and Coach Sp. z o.o. stanowiące 82,32 % udziałów w kapitale i w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Spółki;

KBC TFI S.A., z aktywami zgromadzonymi w funduszach inwestycyjnych o wartości 1,7 mld zł, znalazło się wśród dziesięciu największych TFI w Polsce, co na dzień 30.06.2005 dawało Towarzystwu 3,75% udziału w rynku funduszy inwestycyjnych. Na koniec II kwartału 2005 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 14 funduszami inwestycyjnymi:

- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KB Pieniądz FIO, WARTA Papierów Dłużnych FIO, KB Obligacja FIO, WARTA Trzecieofilarowy Zrównoważony FIO i KB Zrównoważony FIO);
 - 3 specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi (ALFA SFIO, BETA SFIO, GAMMA SFIO);
 - 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym inwestującym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KBC Dolar FIZ);
 - 5 funduszami inwestycyjnymi z ochroną kapitału (KB Kapitał Plus FIZ, KB Kapitał Plus II FIZ, KB Kapitał Plus III FIZ, KB Klik Europa FIZ i KB Klik Ameryka FIZ).
- KBC TFI S.A. jest niezmiennie liderem na polskim rynku funduszy z gwarantowaną ochroną kapitału. Dynamiczny przyrost aktywów wynika z atrakcyjnej konstrukcji produktu: pełna ochrona zainwestowanego kapitału, możliwość osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu. Do oferty KBC TFI systematycznie są wprowadzane kolejne fundusze.

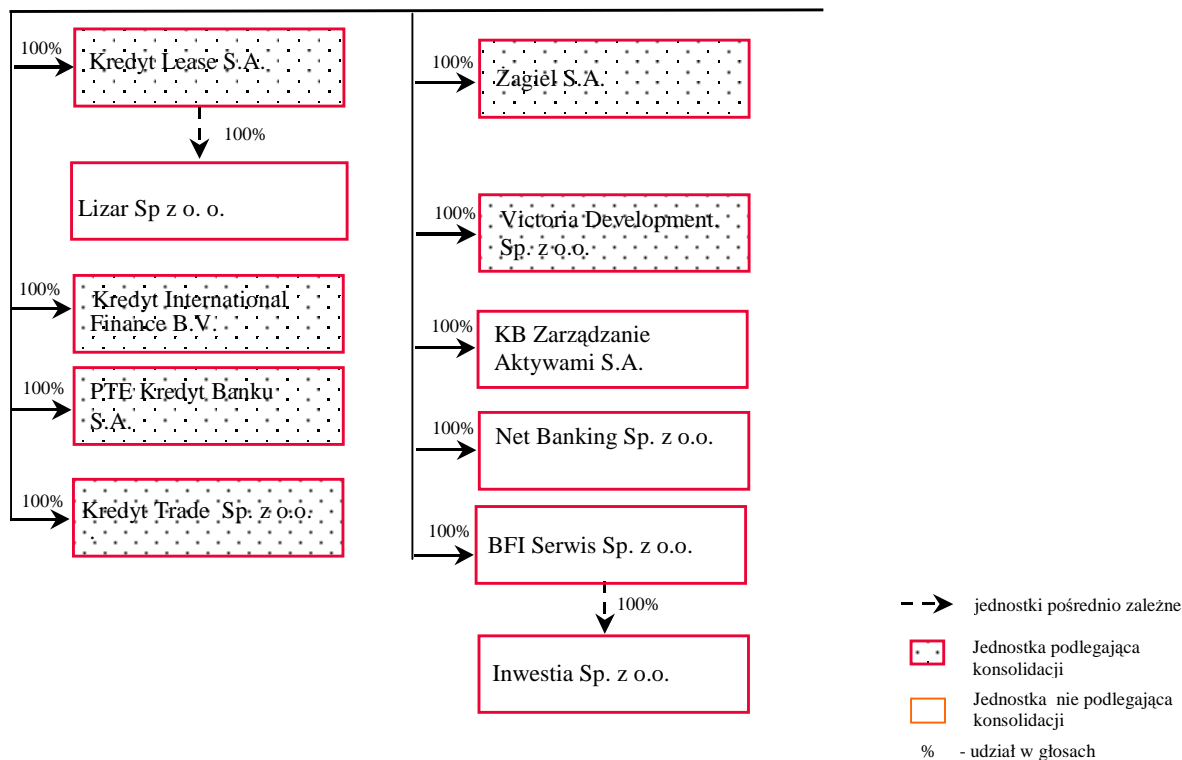
Podmioty Grupy KB S.A. według stanu na dzień 30.06.2005 nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

III. Struktura Grupy

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 zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawieraniem umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej oraz know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy Według stanu na dzień 30.06.2005.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Krótką charakterystyką spółek wchodzących w skład Grupy została przedstawiona w opublikowanym skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy za rok 2004.

Jednostki podlegające i niepodlegające konsolidacji Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A.

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

Na dzień 30.06.2005 roku następujące spółki były objęte konsolidacją:

- Kredyt Trade Sp. z o. o.
- Victoria Development Sp. z o. o.
- Żagiel S.A.
- Kredyt Lease S.A.
- Kredyt International Finance B.V..
- PTE Kredyt Banku S.A.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów, które również nie były konsolidowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2005 roku:

- Net Banking Sp. z o.o.
- Inwestia Sp. z o.o.
- BFI Serwis Sp. z o.o.
- KB Zarządzanie Aktywami S.A.
- Lizar Sp. z o.o.

Akcje i udziały posiadane przez Grupę w wyżej wymienionych spółkach są ujmowane zgodnie z MSR 39 według kosztu nabycia z uwzględnieniem pomniejszeń wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości mierzonej zgodnie z MSR 39 i MSR 36.

W porównaniu z I kwartałem 2005 z konsolidacji została wyłączona spółka Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Z jej połączenia z WARTA Asset Management S.A. oraz WARTA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. powstała spółka KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (KBC TFI), która została zarejestrowana dnia 25.04.2005 roku. Obecnie Kredyt Trade Sp. z p.o. – podmiot zależny Kredyt Banku S.A. – posiada akcje KBC TFI stanowiące 39,6% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje KBC TFI jest wyceniana metodą praw własności.

Ponadto, Grupa posiada udziały w spółkach Dolwis S.A. oraz Korporacja Budowlana Inwestycje Sp. z o.o., lecz nie sprawuje faktycznej kontroli, ani nie wywiera znaczącego wpływu na ich działalność finansową i operacyjną. Z tej przyczyny nie podlegają one konsolidacji. Inwestycje w akcje/udziały tych spółek zostały zaklasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane są według wartości godziwej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. W danych porównywalnych przedstawionych w niniejszym raporcie akcje/udziały tych spółek zostały ujęte w kategorii inwestycje kapitałowe i wycenione według kosztu nabycia, ponieważ Grupa nie przekształcała danych porównywalnych w zakresie MSR 39.

W dniu 28.04.2005 roku Bank zbył cały posiadany pakiet akcji spółki Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.

IV. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy

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

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

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

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

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

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

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

- a) nie stosować postanowień MSR 22 *Połączenie jednostek gospodarczych* retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości (przed dniem przejścia na MSSF) połączeń jednostek gospodarczych [MSSF 1 pkt.13a];
- b) wycenić na dzień pierwszego zastosowania MSSF pozycje rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych do wartości godziwej i przyjąć tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień [MSSF 1 pkt.13b];
- c) wyznaczyć powtórnie, na dzień przejścia na MSSF, aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej z jej zmianami ujmowanymi w rachunku zysków i strat lub jako dostępne do sprzedaży [MSSF 1 pkt.13g];
- d) zaprezentować dane porównawcze, które nie są zgodne z MSR 32 i MSR 39 [MSSF 1 pkt.36A].

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

V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2004 bazowały na wymogach polskich standardów rachunkowości przewidzianych Ustawą oraz aktami do niej wykonawczymi. Polskie standardy były w istotnej części spójne z wymogami MSR, które obowiązywały na ten dzień.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości stosowanych w Grupie został zaprezentowany w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2004 przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 11.03.2005.

Na podstawie zapisów w MSR 34 pkt.15 oraz MSSF 1 pkt.46 poniżej został zaprezentowany opis ważniejszych zmian do stosowanych zasad rachunkowości, który wynika z przyjęcia przez Grupę MSR/MSSF.

Wszystkie nowe zasady rachunkowości wprowadzone z dniem 01.01.2005 przez Grupę wymagają dokonania szacunków i zastosowania przez Zarząd profesjonalnego osądu. Sfery, które wymagają największego zakresu profesjonalnego, eksperckiego osądu, są następujące:

- a) identyfikacja i szacowania utraty wartości aktywów finansowych w ramach portfeli aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- b) identyfikacja i pomiar utraty wartości wszystkich innych aktywów, dla których nie można ustalić w sposób wiarygodny wartości godziwej,
- c) rozpoznanie aktywów z tytułu podatku odroczonego.

1. Wycena aktywów i pasywów według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że 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 rozpoznawane są w przychodach prowizyjne liniowo, proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania w okresie kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

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

Od dnia 01.01 2005, w wyniku przyjęcia metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39. Zgodnie z tym, co zostało zasygnalizowane w paragrafie IV niniejszego raportu Grupa zdecydowała wybrać opcję nieprzekształcania danych porównywalnych.

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa finansowe i zobowiązania finansowe:

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

Nie stosuje się powyższej metody do wyceny należności o nieokreślonych datach i kwotach przepływów pieniężnych, co uniemożliwia wyliczenie efektywnej stopy procentowej.

Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat

Celem wyceny metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest zapewnienie współmierności przychodów i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i pasywami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów finansowanych określonym portfelem depozytów.

Zgodnie z zapisami w MSR 39 sposób rozliczania prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy

procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie. Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w rachunku zysków i strat, zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

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

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

Otrzymywane opłaty, jeśli nie wpływają na zmianę harmonogramu przyszłych przepływów, rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

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

Przychody i koszty odsetkowe

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności nieregularnych odsetki zaliczane są do rachunku zysków i strat na podstawie prawdopodobieństwa ich otrzymania oraz kasowo w momencie ich otrzymania.

2. Trwała utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

Z dniem 01.01.2005 Grupa wprowadziła zasady pomiaru utraty wartości należności kredytowych wynikające z wymogów MSR 39.

Zgodnie z MSR 39 analizie utraty wartości podlegają wszystkie należności, nie tylko te, które obarczone są podwyższonym ryzykiem kredytowym. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Co najmniej raz na kwartał Grupa przeprowadza analizę, czy istnieją obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Metodologia oceny przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości kredytów została opracowana we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku na bazie doświadczenia Grupy w sektorze usług bankowych, długiego horyzontu czasowego analiz danych historycznych i przy uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Grupę.

Przesłanki utraty wartości

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

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

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

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

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

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

Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie,

taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości.

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

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

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

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2004 Grupa klasyfikowała swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności Grupy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Od dnia 01.01.2005 Grupa wprowadziła, zgodnie z MSR 39, zamiast kategorii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” pojęcie szersze „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się:

- a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ich ujęciu, jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub
- b) aktywa finansowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli spełniają poniższe przesłanki:
 - są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
 - stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub
 - są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

4. Wartość firmy (goodwill)

W danych porównywalnych z dniem 01.01.2004 Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. Na ten dzień, wartość firmy spółek konsolidowanych przez Bank, równa się wartościom netto ujętym w bilansie zamknięcia roku 2003. W okresach półrocznych Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem

Banku. Modele te bazują na ogólnie stosowanych zasadach wyceny inwestycji kapitałowych, m.in. uwzględniają dyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

5. *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zgodnie z MSR 32 aktywa finansowe i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, w sytuacji gdy jednostka posiada ważny tytuł prawny (wynikający z umowy lub uregulowany przepisami prawa) do dokonania kompensaty wskazanych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto bądź jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie.

6. *Aktywa trwałe przewidziane do sprzedaży*

Zgodnie z MSSF 5 Grupa klasyfikuje do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży pozycje, w stosunku do których oczekuje się, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze użytkowanie. Warunki zaklasyfikowania składnika aktywów jako przewidzianego do sprzedaży zakładają:

- dostępność do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie,
- sprzedaż musi być wysoce prawdopodobna,
- oczekiwana cena sprzedaży jest racjonalna w odniesieniu do bieżącej wartości godziwej danego składnika majątku,

Składniki majątku przewidziane do sprzedaży są ujmowane wg mniejszej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

7. *Prezentacja w sprawozdaniu finansowym*

Raport śródroczny zawiera skondensowane dane finansowe. Sposób ich przekształcenia z poprzednio publikowanych raportów został zaprezentowany w paragrafie VI niniejszego raportu.

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

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

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w śródrocznym raporcie finansowym za I kwartał 2005 roku, zaprezentowana wówczas wartość korekt bilansu otwarcia została oszacowana według najlepszej wiedzy Zarządu, zgodnie z należywym, profesjonalnym osądem. W raporcie zostało również zasygnalizowane, że istnieje ryzyko, iż w przyszłych okresach śródrocznych 2005 roku mogą pojawić się dane lub inne fakty, które można będzie wykorzystać do przeprowadzenia dokładniejszych szacunków i wówczas kwota korekty bilansu otwarcia może ulec zmianie.

W II kwartale 2005 roku Bank intensywnie kontynuował prace wdrożeniowe, w efekcie których uzyskano dokładniejsze szacunki, przede wszystkim w zakresie utraty wartości portfeli należności kredytowych. Korekta bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 z tytułu zastosowania MSR 39 po raz pierwszy skorygowana w II kwartale br. została ujęta w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych i nie miała wpływu na rachunek zysków i strat za I półrocze 2005 roku.

Jak to zostało również zaznaczone w śródrocznym raporcie finansowym za I kwartał 2005 roku, Bank, kierując się zapisami w MSR 12, nie wyliczył efektu odroczonego podatku dochodowego na korektach z tytułu pierwszego zastosowania MSSF. Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatek, aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

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

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

	tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2003 według PSR	644 481
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku (stracie) z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	13 858
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były	
b) wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-16 253
Razem korekty MSR	-2 395
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR	642 086

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

	tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR	1 295 913	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	<i>58 250</i>	
Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg PSR – rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratałnych kredytów promocyjnych	-30 079	-15 360
Stan kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności	1 265 834	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	<i>42 890</i>	
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	13 857	
b) rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-16 254	
	<u>-2 397</u>	
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z wynikiem okresu bieżącego	-5 459	-5 459
b) odwrócenie trwałej utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	616	616
c) odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za sześć miesięcy 2004 rok wg PSR	9 429	9 429
	<u>4 586</u>	<u>4 586</u>
Razem korekty MSR	2 189	4 586
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według MSR	1 268 023	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	<i>47 476</i>	

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 oraz 30.06.2004

Zgodnie z MSR 27, inwestycje w akcje i udziały spółek, które nie są konsolidowane metodą pełną, wykazuje się według kosztu nabycia z rozpoznanem trwałej utraty wartości mierzonej zgodnie z MSR 36, przy założeniu, że nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej tychże inwestycji.

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

Ponadto, dane porównywalne na dzień 30.06.2004 dotyczące stanu skonsolidowanego kapitału własnego wg PSR zostały przekształcone w celu uwzględnienia dokonanej w IV kwartale 2004 zmiany zasady rachunkowości PSR polegającej na rozliczaniu w czasie wszystkich opłat i prowizji pobieranych od kredytów detalicznych uznanych za promocyjne. Szerzej na ten temat napisane zostało w sekcji V punkt 1 niniejszego raportu.

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

			w tys. zł		
	AKTYWA		30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)	A	8 870 425	-4 987	8 865 438
II	Należności od klientów	B	16 841 946	-676 018	16 165 928
III	Odpisy na trwałą utratę wartości	C	-2 887 885	-92 535	-2 980 420
IV	Inwestycje kapitałowe	D	67 477	16 682	84 159
V	Wartości niematerialne i prawne oraz aktywa trwałe	E	891 817	-2 401	889 416
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	12 024	137 146	149 170
VII	Goodwill	G	45 708	1 586	47 294
VIII	Inne aktywa	B	223 094	-21 599	201 495
	AKTYWA RAZEM		24 064 606	-642 126	23 422 480

	PASYWA		30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)	I	21 595 165	5 860	21 601 025
II	Rezerwy	H	133 847	-84 788	49 059
III	Rezerwa z tyt. odroczonego i podatku dochodowego	J	3 276	135 101	138 377
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	K	1 005 456	-670 409	335 047
	PASYWA OGÓŁEM		22 737 744	-614 236	22 123 508
V	Kapitał własny ogółem	L	1 326 862	-27 890	1 298 972
	PASYWA RAZEM		24 064 606	-642 126	23 422 480

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

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

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	-4 987	zmiana zakresu konsolidacji	L	-4 987
B	-686 854	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-686 854
B F	-10 763 2 045	provizje rozliczane w czasie od kredytów	L	- 8 718
C	-92 535	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 92 535 tys. zł i utworzenie rezerw celowych na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	H	-92 535
D	2 979	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem trwałej utraty wartości inwestycji	L	2 979
E	-2 401	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	K	-2 401
D	5 860	zmiana zakresu konsolidacji	I	5 860
G	9 429	wycofanie umorzenia goodwill za półrocze 2004	L	9 429
F	135 101	prezentacja aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	135 101
		zmiana zakresu konsolidacji	K L	5 232 - 5 232
G D	- 7 843 7 843	wycofanie reklasyfikacji goodwill na spółce zależnej		
		provizje rozliczane liniowo	H K L	7 747 13 614 - 21 361
Razem	-642 126			-642 126

w tym łącznie korekta kapitału własnego

L

-27 890

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

		tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR		1 459 954	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		<i>185 176</i>	
1	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	13 857	
b)	rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-16 254	
		<u>-2 397</u>	
2	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-11 012	-11 012
b)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w kwocie 97 317 tys. zł i utworzenie rezerw celowych na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w kwocie 97272 tys. zł	45	45
c)	odwrócenie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	2 062	2 062
d)	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za 2004 rok wg. PSR	13 247	13 247
		<u>4 342</u>	<u>4 342</u>
	Razem korekty MSR	<u>1 945</u>	<u>4 342</u>
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR		1 461 899	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		<i>189 518</i>	

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004

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

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

	AKTYWA		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		8 632 398	0	8 632 398
II	Należności od klientów	B	14 772 682	-666 730	14 105 952
III	Odpisy na trwałą utratę wartości	C	-2 698 345	-97 272	-2 795 617
IV	Inwestycje kapitałowe	D	74 054	11 561	85 615
V	Wartości niematerialne i prawne oraz aktywa trwałe	E	611 627	-2 069	609 558
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	18 423	67 274	85 697
VII	Goodwill	G	29 262	6 790	36 052
VIII	Inne aktywa	B	230 630	-21 262	209 368
	AKTYWA RAZEM		21 670 731	-701 708	20 969 023

	PASYWA		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)	I	19 021 870	16 465	19 038 335
II	Rezerwy	H	134 756	-97 317	37 439
III	Rezerwa z tyt. odroczonego i podatku dochodowego	J	10 048	67 274	77 322
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	K	1 044 103	-690 075	354 028
	PASYWA OGÓŁEM		20 210 777	-703 653	19 507 124
V	Kapitał własny ogółem	L	1 459 954	1 945	1 461 899
	PASYWA RAZEM		21 670 731	-701 708	20 969 023

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
B	-687 992	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-687 992
C	-97 272	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97 317 tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w łącznej kwocie 97 272 tys. zł	H L	-97 317 45
D	-11 362	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem trwałej utraty wartości inwestycji	L	-11 362
E	-2 069	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu inwestycji w środki trwałe	K	-2 069
D	16 465	zmiana zakresu konsolidacji	I	16 465
G	13 248	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za rok 2004 wg PSR	L	13 248
F	67 274	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	67 274
G	-6 458	wycofanie reklasyfikacji goodwill na spółce zależnej		
D	6 458			
		zmiana zakresu konsolidacji	K L	-14 14
Razem	-701 708			-701 708

w tym łącznie korekta kapitału własnego L -1 945

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

	tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR	1 459 954
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
b) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
	<u>28 265</u>
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	2 835
b) rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a obecnie ujęte są według kosztu nabycia	-14 191
c) wycena do wartości godziwej spółek Solaris i Wolny Obszar Gospodarczy przeklasyfikowanych z kategorii inwestycje kapitałowe do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	13 281
d) wycofanie amortyzacji wartości firmy ujętej w ciężar rachunku zysków i strat w 2004 roku wg PSR	13 247
e) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
f) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 168
g) rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 981
h) utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-93 624
i) utrata wartości portfeli należności kredytowych	-135 672
j) wycena aktywów i pasywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-95 505
	<u>-230 019</u>
Razem korekty MSR	-201 754
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR	1 258 200

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 roku wraz ze wskazaniem zmian w stosunku do wartości prezentowanych w raporcie finansowym za I kwartał 2005 roku:

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

1a) Bank wyznaczył powtórnie (zgodnie z zapisem w MSSF 1 p.13g), na dzień przejścia na MSSF, aktywa finansowe jako dostępne do sprzedaży; wg PSR aktywa te były klasyfikowane jako utrzymywane do terminu zapadalności, a ich wartość bilansowa na 01.01.2005 wynosiła 190 110 tys. zł;

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

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

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

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

2e) korekta korespondująca z korektą 1 b)

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

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

2h) utrata wartości zmierzona dla indywidualnych ekspozycji kredytowych; w raporcie za I kwartał 2005 roku wartość korekty wynosiła –103 427 tys. zł;

2i) kolektywna utrata wartości zmierzona dla portfeli homogenicznych należności kredytowych; w raporcie za I kwartał 2005 roku wartość korekty wynosiła –263 296 tys. zł;

2j) wycena aktywów i pasywów finansowych ujętych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej; w raporcie za I kwartał 2005 roku wartość korekty wynosiła – 94 544 tys. zł;

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

Tabela 7 - Uzgodnienie bilans otwarcia kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR

	tys. zł	
Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2003 według PSR	644 481	
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	5 442	
	<u>5 442</u>	
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku (stracie) z lat ubiegłych:		
b) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane		
c) metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-402 400	
	<u>7 584</u>	
Razem korekty MSR	13 026	
Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2004 według MSR	657 507	

Tabela 8 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według MSR

	tys. zł	
Stan kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR	1 295 913	
	<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	
		58 250
1 Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg PSR -		
rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratalnych kredytów promocyjnych	-21 361	-6 642
Stan kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności	1 274 552	
	<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	
		51 608
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:		
wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z		
a) kapitałem z aktualizacji wyceny	5 501	-
	<u>5 501</u>	
3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	-
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które		
były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia		
b) pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-402 400	-
	<u>7 584</u>	
4 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z		
a) wynikiem okresu bieżącego	-4 397	-4 397
odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek		
b) podporządkowanych ujmowanych wg ceny zakupu	10 595	10 595
	<u>6 198</u>	<u>6 198</u>
Razem korekty MSR	19 283	
Stan kapitału własnego na dzień 30.06.2004 według MSR	1 293 835	
	<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>	
		57 806

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2004 oraz 30.06.2004

Zgodnie z MSR 27, jeśli jednostka dominująca sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, to inwestycje w akcje i udziały spółek podporządkowanych, nie zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w cenie nabycia lub w wartości godziwej ustalonej zgodnie z zasadami przewidzianymi w MSR 39. Z powodu braku możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej na dzień 01.01.2004, Grupa wykazuje wartość inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości mierzoną zgodnie z zapisami MSR 36.

Ponadto, dane porównywalne na dzień 30.06.2004 dotyczące kapitału własnego Banku, zostały przekształcone w celu uwzględnienia dokonanej w IV kwartale 2004 zmiany zasady rachunkowości PSR polegającej na rozliczaniu w czasie wszystkich opłat i prowizji pobieranych od kredytów detalicznych uznane za promocyjne. Szerzej na ten temat napisane zostało w sekcji V punkt 1 niniejszego raportu.

Tabela 9 – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji bilansowych w stosunku do publikowanych danych wg PSR za II kwartały 2004 roku

					w tys zł
AKTYWA			30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		8 713 255	0	8 713 255
II	Należności od klientów	A	16 225 523	-641 145	15 584 378
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	B	-2 518 452	-153 469	-2 671 921
IV	Inwestycje kapitałowe	C	265 824	-24 528	241 296
V	Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	D	733 206	-21 252	711 954
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	E	0	135 101	135 101
VII	Inne aktywa	A	144 453	-21	144 432
AKTYWA RAZEM			23 563 809	-705 314	22 858 495

PASYWA			30.06.2004 PSR	Korekty	30.06.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)		20 899 781	0	20 899 781
II	Rezerwy	F	230 371	-189 533	40 838
III	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	G	413	135 101	135 514
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	H	1 137 331	-648 804	488 527
PASYWA OGÓŁEM			22 267 896	-703 236	21 564 660
V	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	J	1 295 913	-2 078	1 293 835
PASYWA RAZEM			23 563 809	-705 314	22 858 495

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

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

Objaśnienie korekt reklasyfikacyjnych do danych porównywalnych za I i II kwartał 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys zł
A	-641 166	kompensata odsetek naliczonych od należności nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	H	-641 166
B	-92 535	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 92,535tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	F	-92 535
B	-60 934	rozpoznanie trwałej utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka trwałej wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-60 934
C	-24 528	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznanem trwałej utraty wartości inwestycji	J	-24 528
D	-21 252	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	H	-21 252
E	135 101	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	G	135 101
		doprowadzenie do porównywalności danych finansowych z tytułu odroczenia do rozliczenia w czasie prowizji pobranych od kredytów ratałnych uznanych za promocyjne	H F J	13 614 7 747 -21 361
		wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych wycenianych wg PSR zgodnie z metodą praw własności	F J	-104 745 104 745
Razem	-705 314			-705 314

w tym łącznie korekta kapitału własnego J -2 078

Tabela 10 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR

	tys. zł	
Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR	1 459 954	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		185 176
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	285	-
	<u>285</u>	
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	-
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które		
b) były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-402 400	-
	<u>7 584</u>	
3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-71 090	-71 090
b) odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych ujmowanych wg ceny nabycia	45 075	45 075
rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97 317 tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w łącznej kwocie 97 272 tys. zł	45	45
	<u>-25 970</u>	<u>-25 970</u>
Razem korekty MSR	-18 101	-25 970
Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR	1 441 853	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		159 206

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 31.12.2004

W zakresie ujęcia inwestycji w akcje i udziały jednostek podporządkowanych korekta kapitałów została dokonana w analogiczny sposób (w parciu o ten sam zapis w MSR 27), jak i na 01.01.2004 i 30.06.2004.

Tabela 11 – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji bilansowych w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 31.12.2004

w tys. zł

AKTYWA			31.12.2004	Korekty	31.12.2004
			PSR		MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		8 602 189	0	8 602 189
II	Należności od klientów	A	14 672 760	-665 353	14 007 407
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	B	-2 399 004	-146 877	-2 545 881
IV	Inwestycje kapitałowe	C	231 038	-54 945	176 093
V	Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe	D	515 884	-16 291	499 593
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	E	0	67 274	67 274
VII	Inne aktywa	A	184 993	-21	184 972
AKTYWA RAZEM			21 807 860	-816 213	20 991 647

PASYWA			31.12.2004	Korekty	31.12.2004
			PSR		MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)		19 116 613	0	19 116 613
II	Rezerwa	F	220 259	-183 721	36 538
III	Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	G	0	67 274	67 274
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	H	1 011 034	-681 665	329 369
PASYWA OGÓŁEM			20 347 906	-798 112	19 549 794
V	KAPITAŁ WŁASNY	J	1 459 954	-18 101	1 441 853
PASYWA RAZEM			21 807 860	-816 213	20 991 647

(*) i (**) – jak w Tabeli 9

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	-665 374	kompensata odsetek naliczonych od należności nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	H	-665 374
B	-97 272	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97 317 tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w łącznej kwocie 97 272 tys. zł	F J	-97 317 45
B	-49 605	rozpoznanie trwałej utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka trwałej wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-49 605
C	-54 945	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznanem trwałej utraty wartości inwestycji	J	-54 945
D	-16 291	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu inwestycji w środki trwałe	H	-16 291
E	67 274	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	G	67 274
		wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych wycenianych wg PSR zgodnie z metodą praw własności	F J	-86 404 86 404
Razem	-816 213			-816 213
		<i>w tym łącznie korekta kapitału własnego</i>	J	-18 101

Tabela 12 - Uzgodnienie bilans otwarcia kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR

	tys. zł
Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR	1 459 954
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	285
b) wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
c) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
	<u>28 550</u>
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	338 894
b) rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-380 919
c) wycena do wartości godziwej spółek Solaris i Wolny Obszar Gospodarczy przeklasyfikowanych z kategorii inwestycje kapitałowe do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	13 281
d) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
e) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 168
f) rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 982
g) utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-91 918
h) utrata wartości portfeli należności kredytowych	-131 971
i) wycena aktywów i pasywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-74 120
	<u>-247 143</u>
Razem korekty MSR	<u>-218 593</u>
Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR	1 241 361

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2005 roku wraz ze wskazaniem zmian w stosunku do wartości prezentowanych w raporcie finansowym za I kwartał 2005 roku:

W zakresie ujęcia inwestycji w akcje i udziały jednostek podporządkowanych korekta kapitałów została dokonana w analogiczny sposób (w parciu o ten sam zapis w MSR 27), jak i na 01.01.2004 i 30.06.2004 oraz 31.12.2004. W wyliczeniu korekty z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje spółki Żagiel uwzględniono korektę aktywów netto tej spółki w wyniku zastosowania wyceny należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Ponadto, ze względu na fakt, że Bank zastosował MSR 39 po raz pierwszy na dzień 01.01.2005, korekty z tego tytułu zostały uwzględnione w bilansie otwarcia kapitału własnego na ten dzień. Charakter korekt jest analogiczny do korekt opisanych w Tabeli 6 dotyczącej przekształcenia bilansu otwarcia kapitału własnego Grupy.

Zmiany w stosunku do wartości prezentowanych w raporcie finansowym za I kwartał 2005 roku są następujące:

2g) utrata wartości mierzona dla indywidualnych ekspozycji kredytowych; w raporcie za I kwartał 2005 roku wartość korekty wynosiła –102 239 tys. zł;

2h) kolektywna utrata wartości mierzona dla portfeli homogenicznych należności kredytowych; w raporcie za I kwartał 2005 roku wartość korekty wynosiła –255 951 tys. zł.

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

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

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

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

Dnia 26.07.2005 roku została podpisana umowa z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. dotycząca przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych Banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok 2005.

Dnia 4.07.2005 roku Kredyt Bank i Warta ogłosiły, że na początku września wprowadzą nową wizualizację korporacyjną oraz podobne logotypy, nawiązujące kolorystyką i grafiką do logo wspólnego akcjonariusza - belgijskiej Grupy KBC. Nazwy spółek pozostaną niezmiennione.

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

Dnia 25.07.2005 roku Kredyt Trade Sp. z o.o. – podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - sprzedał na rzecz KBC Asset Management N.V. 2 422 605 akcji spółki KBC Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. stanowiących 9,59 % udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na rzecz KBC Asset Management N.V.

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

VIII. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Zmiany, które wystąpiły w II kwartale 2005 roku w zakresie pozycji pozabilansowych, zaprezentowane w poniższej tabeli, wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

POZYCJE POZABILANSOWE (tys. zł)	stan na	stan na	stan na
	30.06.2005 koniec II kw. 2005	31.03.2005 koniec I kw. 2005	31.12.2004 koniec IV kw.2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 881 643	5 373 546	5 771 653
1. Zobowiązania udzielone:	4 143 495	4 542 041	5 256 655
a) finansowe	1 725 254	1 964 483	2 085 879
b) gwarancyjne	2 418 241	2 577 558	3 170 776
2. Zobowiązania otrzymane:	738 148	831 505	514 998
a) finansowe	250 052	347 135	51 707
b) gwarancyjne	488 096	484 370	463 291
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	79 285 047	67 730 468	31 099 032
III. Pozostałe (z tytułu):	3 386 797	3 582 739	3 649 245
- otrzymane zabezpieczenia	3 386 701	3 582 643	3 649 150
- pozostałe	96	96	95
Pozycje pozabilansowe razem	87 553 487	76 686 753	40 519 930

IX. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA

Na dzień 30.06.2005, w stosunku do stanu na dzień 31.03.2005, nie zaszły żadne zmiany w składzie Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5 % udziału w kapitale akcyjnym Jednostki Dominującej, 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 17.09.2001 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. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30.06.2005 roku wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271 582 105 akcji na okaziciela oraz 76 775 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 31.03.2005 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie.

Według stanu na dzień 30.06.2005 271 582 105 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

X. Zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych przez Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

W okresie od 31.03.2005 do 31.06.2005 nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji jednostki dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.:

- Pan Andre Bergen, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., nabył 23 491 akcji zwykłych Kredyt Banku S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 117 455 zł.
- Członek Zarządu Kredyt Banku S.A. nabył 5 000 akcji zwykłych Kredyt Banku S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 25 000 zł.

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

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

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

Postępowania, w których Bank jest powodem

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

Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem Sądu z dnia 16.03.2005 roku. Dnia 4.05.2005 roku LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. Nie zostało ono jeszcze rozpatrzone.
- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku 6 787 tys. zł). Dnia 12.05.2005 rozprawa została odroczone bez wyznaczenia terminu.

- Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu Nadania przez Sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu w dniu 1.12.2004 roku przeciwko Skarbowi Państwa jako poręczycielowi kredytu udzielonego LFO. Sąd I instancji, postanowieniem z 23.03.2005 roku oddalił wniosek banków. W dniu 22.04.2005 roku banki złożyły zażalenie na postanowienie Sądu. Nie zostało ono jeszcze rozpatrzone.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004. W dniu 13.01.2005 Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Jednocześnie Bank podnosi cały czas zarzut przedawnienia.

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

XII. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej

W II kwartale 2005 roku nie miały miejsca żadne znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EURO, a które nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

XIII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Poniżej zamieszczono zestawienie zaangażowań z tytułu gwarancji lub poręczeń kredytów i pożyczek udzielonych przez Bank swojej spółce zależnej: Kredyt International Finance BV (KIF BV) według stanu na 30.06.2005, dla których nastąpiło przekroczenie poziomu 10% funduszy własnych Banku.

Lp.	Nazwa klienta	Kwota poręczenia / gwarancji w walucie	Kwota gwarancji / poręczenia (tys. zł)	Okres wystawienia	Termin ważności
1.	KIF BV	30.000 tys. EUR	121.203	7.10.2002	28.06.2007
2.	KIF BV	200.000 tys. CHF	521.440	7.10.2002	1.10.2006
3.	KIF BV	150.000 tys. EUR	606.015	28.11.2002	22.02.2007
	RAZEM		1.248.658		

Z tytułu udzielonej gwarancji Bank otrzymuje roczną prowizję w wysokości 0,1% kwoty gwarancji.

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za II kwartał 2005 wg MSSF

BILANS		stan na koniec II kwartału 2005	stan na koniec I kwartału 2005	stan na koniec 2004 roku	stan na koniec II kwartału 2004
AKTYWA					
I	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	874 515	421 440	1 512 560	1 062 229
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III	Należności od banków	2 934 602	3 730 273	2 699 473	3 194 190
IV	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	673 144	528 083	527 835	608 921
V	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 594 059	2 704 380	2 399 650	2 076 846
VI	Należności od klientów	13 572 107	13 802 602	14 007 407	15 584 378
VII	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	- 2 552 278	- 2 825 281	- 2 545 881	- 2 671 921
VIII	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 954 231	1 855 500	1 462 671	1 771 069
IX	Inwestycje kapitałowe	126 946	125 744	176 093	241 296
X	Wartości niematerialne i prawne	120 617	129 988	138 720	160 392
XI	Rzeczowe aktywa trwałe	346 211	367 280	360 873	551 562
XII	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238 192	231 682	67 274	135 101
XIII	Inne aktywa	112 367	143 676	184 972	144 432
AKTYWA RAZEM		20 994 713	21 215 367	20 991 647	22 858 495

PASywa		koniec II kwartału 2005	koniec I kwartału 2005	koniec 2004 roku	koniec II kwartału 2004
I	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
II	Zobowiązania wobec banków	1 300 608	1 852 134	1 125 115	2 438 394
III	Zobowiązania wobec klientów	15 529 581	15 518 530	16 021 358	17 024 519
IV	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	777 150	762 772	718 772	-
V	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 941	409 384	418 150	330 570
VI	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	273 343	276 676	233 932	418 348
VII	Zobowiązania podporządkowane	613 270	608 105	599 286	687 950
VIII	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196 484	231 682	67 274	135 514
IX	Rezerwa	75 385	9 793	36 538	40 838
X	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	334 162	362 689	329 369	488 527
PASYWA OGÓLEM		19 502 924	20 031 765	19 549 794	21 564 660
XI	Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
XII	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XIII	Kapitał zapasowy	29	350 940	350 910	351 033
XIV	Pozostałe kapitały	154 690	184 732	154 782	108 041
	-kapitał rezerwowy	120 942	173 779	173 779	173 779
	-kapitał z aktualizacji wyceny	33 748	10 953	18 997	65 738
XV	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 247 143	- 785 192	- 581 339	- 581 339
XVI	Zysk (strata) netto bieżący	225 919	74 828	159 206	57 806
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM		1 491 789	1 183 602	1 441 853	1 293 835
PASYWA RAZEM		20 994 713	21 215 367	20 991 647	22 858 495

Współczynnik wypłacalności (w %)	14,43	13,34	14,40	13,70
Wartość księgowa	1 491 789	1 183 602	1 441 853	1 293 835
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,49	4,36	5,31	4,76
Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,49	4,36	5,31	4,76

POZYCJE POZABILANSOWE		stan na koniec II kwartału 2005	stan na koniec I kwartału 2005	stan na koniec 2004 roku	stan na koniec II kwartału 2004
I	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 965 386	5 464 832	5 867 635	5 813 489
1	Zobowiązania udzielone:	4 225 204	4 630 462	5 349 060	5 408 386
	- finansowe	1 805 245	2 052 904	2 178 284	2 078 548
	- gwarancyjne	2 419 959	2 577 558	3 170 776	3 329 838
2	Zobowiązania otrzymane:	740 182	834 370	518 575	405 103
	- finansowe	252 086	350 000	55 284	50 000
	- gwarancyjne	488 096	484 370	463 291	355 103
II	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	79 285 047	67 780 468	31 099 032	62 734 987
III	Pozostałe (z tytułu)	3 399 002	3 595 154	3 661 768	2 963 648
	- otrzymane zabezpieczenia	3 398 910	3 595 062	3 661 677	2 963 556
	- pozostałe	92	92	91	92
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		87 649 435	76 840 454	40 628 435	71 512 124

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwie kwartaly 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	dwie kwartaly 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I	Przychody z tytułu odsetek	356 959	704 218	312 362	620 932
II	Koszty odsetek	- 184 673	- 379 149	- 157 955	- 321 871
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	172 286	325 069	154 407	299 061
IV	Przychody z tytułu prowizji	70 887	149 274	120 172	235 318
V	Koszty z tytułu prowizji	- 23 751	- 43 391	- 42 782	- 82 465
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	47 136	105 883	77 390	152 853
VII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	3 733	4 520	7 205	7 205
VIII	Wynik operacji finansowych	80 024	85 811	4 310	52 718
IX	Wynik z pozycji wymiany	- 55 242	- 22 688	17 643	- 4 331
X	Wynik na działalności bankowej	247 937	498 595	260 955	507 506
XI	Pozostałe przychody operacyjne	19 780	27 777	8 238	16 106
XII	Pozostałe koszty operacyjne	- 8 574	- 19 767	- 9 874	- 18 796
XIII	Koszty działania banku	- 166 416	- 327 977	- 179 771	- 358 016
XIV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	- 32 700	- 65 741	- 37 963	- 75 884
XV	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	- 529 271	- 753 124	- 369 050	- 949 458
XVI	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	577 653	823 474	366 215	936 348
XVII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	48 382	70 350	2 835	13 110
XVIII	Wynik na działalności operacyjnej	108 409	183 237	38 750	57 806
XIX	Zysk (strata) brutto	108 409	183 237	38 750	57 806
XX	Podatek dochodowy	41 708	41 708	-	-
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
XXII	Zysk (strata) netto z operacji niekontynuowanych	974	974		
XXIII	Zysk (strata) netto	151 091	225 919	38 750	57 806

Zysk (strata) netto zamulizowany	327 319	-	-	1 258 199
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880			186 243 852
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,20			6,76
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	271 658 880			186 243 852
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,20			6,76

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	za 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	dwa kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I	Kapitał własny na początek okresu (BO) wg. PSR		1 459 954	644 481	644 481
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		352 895	13 026	13 026
I	Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF	1 183 602	1 107 059	657 507	657 507
	Korekty BO z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy oszacowane w II kwartale 2005r.	134 302	134 302		
	Kapitał własny na początek okresu	1 317 904	1 241 361		
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
	- emisja akcji serii W			301 843	301 843
1	Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	350 940	350 910	1 020 023	1 020 023
	Zmiany stanu kapitału zapasowego	350 911	350 881	669 113	668 990
	a) zwiększenia (z tytułu)	-	35	301 864	301 853
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	301 843	301 843
	- z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	35	21	10
	b) zmniejszenia (z tytułu)	350 911	350 916	970 977	970 843
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	350 910	350 910	969 988	969 988
	- koszty emisji akcji	1	6	989	855
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	29	29	350 910	351 033
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	10 953	19 282	46 861	46 861
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		28 550	5 442	5 442
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	10 953	9 268	41 419	41 419
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	22 795	24 480	22 422	24 319
	a) zwiększenie (z tytułu)	22 801	24 521	33 318	-
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	22 801	24 521	33 318	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6	41	10 896	24 319
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	6	41	139	10
	- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-	4	4
	- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	10 753	1 013
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	-	-	23 292
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	33 748	33 748	18 997	65 738
4	Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	52 837	52 837		
4	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	120 942	120 942	173 779	173 779
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	62 000	62 000
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	62 000	62 000
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
6	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-	403 747	1 620 911	1 620 911
6a	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	785 192			
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	134 302	247 143	7 584	7 584
6	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	650 890	650 890	1 613 327	1 613 327
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-	185 176	-	-
6.1a	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	159 206			
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	185 176	185 176		
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-	25 970		
6.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	25 970	25 970	-	-
6.3	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-	588 923	1 620 911	1 620 911
6.3a	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	944 398			
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	134 302	221 173	7 584	7 584
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	588 923	588 923	1 031 988	1 031 988
6.4	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	221 173	221 173	581 339	581 339
6.5	Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	247 143	247 143	581 339	581 339
7	Wynik netto	225 919	225 919	159 206	57 806
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 491 789	1 491 789	1 441 853	1 293 835

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	dwa kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	821 330	1 744 154	835 077	1 326 131
I	Zysk (strata) netto	151 091	225 919	38 750	57 806
II	Korekty razem:	670 239	1 518 235	796 327	1 268 325
1	Amortyzacja	32 700	65 741	37 962	75 884
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	7 295	5 715	57 328	41 758
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 409	14 875	32 621	45 102
4	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	157	6 672	62	1 453
5	Zmiany stanu rezerw	- 97 052	- 115 577	- 34 197	- 22 913
6	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	- 80 661	- 795 657	243 423	327 682
7	Zmiana stanu należności od banków	476 408	217 543	224 815	101 897
8	Zmiana stanu należności od klientów	230 495	358 886	429 772	1 189 548
9	Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	- 61 402	- 75 719	- 47 542	- 75 217
10	Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	75 521	990 901	- 578 409	- 713 617
11	Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	131 100	489 625	615 414	334 116
12	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	14 503	59 835	-	-
13	Zmiana stanu innych zobowiązań	- 175 117	43 514	- 37 834	- 53 944
14	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 318	6 275	25 801	249
15	Inne korekty	77 565	98 378	7 133	43 017
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	- 27 079	- 1 473 286	138 926	199 383
I	Wpływy	9 684 934	20 915 546	1 686 843	2 122 269
1	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	270	270
2	Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	9 684 547	20 910 662	1 665 066	2 121 680
3	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	387	3 685	21 507	319
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	1 199	-	-
II	Wydatki	9 712 013	22 388 832	1 547 917	1 922 886
1	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	100	100
2	Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	9 709 607	22 353 362	1 545 005	1 911 911
3	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 236	35 470	-	5 878
4	Inne wydatki inwestycyjne	170	-	2 812	4 997
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	- 659 901	- 891 327	494 457	481 316
I	Wpływy	-	-	602 831	602 831
	Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	602 831	602 831
II	Wydatki	659 901	891 327	108 374	121 515
1	Splaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	616 877	811 577	-	-
2	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 694	24 910	21 859	21 859
3	Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	60 000	60 000
4	Inne wydatki finansowe	24 330	54 840	26 515	39 656
D	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	134 350	- 620 459	1 468 460	2 006 830
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	134 350	- 620 459	1 468 460	- 2 006 830
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 167 250	3 922 059	2 545 265	2 006 895
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:	3 301 600	3 301 600	4 013 725	4 013 725
	o ograniczonej możliwości dysponowania	541 562	541 562	607 021	607 021

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za II kwartał wg MSSF

BILANS	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2005	koniec II kwartału/2005	31.03.2005	koniec I kwartału/2005	31.12.2004	koniec 2004	30.06.2004	koniec II kwartału/2004
AKTYWA								
I	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	874 534	421 460	1 512 591	1 099 231			
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0	0	0	0			
III	Należności od banków	2 934 638	3 730 350	2 699 524	3 255 325			
IV	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	703 653	528 083	557 760	621 236			
V	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 594 645	2 704 968	2 399 852	2 078 515			
VI	Należności od klientów	13 646 855	13 767 479	14 105 952	16 165 928			
VII	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klienta	-2 812 631	-2 985 285	-2 795 617	-2 980 420			
VIII	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 954 231	1 885 923	1 462 671	1 811 131			
IX	Investycje kapitałowe	35 668	45 588	85 615	84 159			
X	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	10 582	0	0	0			
XI	Wartości niematerialne i prawne	121 436	131 259	140 187	165 811			
XII	Goodwill	36 052	36 052	36 052	47 294			
XIII	Rzeczowe aktywa trwałe	407 502	407 487	469 371	723 605			
XIV	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 570	257 191	85 697	149 170			
XV	Inne aktywa	163 805	242 613	209 368	201 495			
AKTYWA RAZEM		20 931 540	21 173 168	20 969 023	23 422 480			
PASYWA								
I	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0			
II	Zobowiązania wobec banków	2 552 600	3 117 359	3 007 090	4 612 980			
III	Zobowiązania wobec klientów	14 237 118	14 078 551	14 061 105	15 547 254			
IV	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	777 150	762 772	718 772	0			
V	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 941	409 384	418 150	334 493			
VI	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	273 343	276 676	233 932	418 348			
VII	Zobowiązania podporządkowane	613 270	608 105	599 286	687 950			
VIII	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 736	243 685	77 322	138 377			
IX	Rezerwa	75 923	11 255	37 439	49 059			
X	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	276 817	447 773	354 028	335 047			
PASYWA OGÓLEM		19 415 898	19 955 560	19 507 124	22 123 508			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki		1 515 642	1 217 608	1 461 899	1 298 972			
XI	Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294			
XII	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0			
XIII	Kapitał zapasowy	29	350 940	350 910	351 033			
XIX	Pozostałe kapitały	154 177	184 451	154 497	102 540			
	-kapitał rezerwowy	120 942	173 779	173 779	173 779			
	-różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-513	-281	-285	-5 501			
	-kapitał z aktualizacji wyceny	33 748	10 953	-18 997	-65 738			
XX	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-230 019	-770 231	-591 320	-591 320			
XXI	Zysk (strata) netto bieżący	233 161	94 154	189 518	47 476			
XXII	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	30 949			
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM		1 515 642	1 217 608	1 461 899	1 298 972			
PASYWA RAZEM		20 931 540	21 173 168	20 969 023	23 422 480			
Wskaźniki								
Współczynnik wypłacalności (w %)		14,52	13,49	14,72	13,52			
Wartość księgowa		1 515 642	1 217 608	1 461 899	1 298 972			
Liczba akcji		271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880			
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,58	4,48	5,38	4,78			
Rozwodniona liczba akcji		271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,58	4,48	5,38	4,78			

POZYCJE POZABILANSOWE		stan na		stan na		stan na			
		30.06.2005	koniec II kwartału/2005	31.03.2005	koniec I kwartału/2005	31.12.2004	koniec 2004	30.06.2004	koniec II kwartału/2004
I	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 881 643		5 373 546		5 771 653		5 876 278	
	1. Zobowiązania udzielone:	4 143 495		4 542 041		5 256 655		5 332 357	
	a) finansowe	1 725 254		1 964 483		2 085 879		1 984 067	
	b) gwarancyjne	2 418 241		2 577 558		3 170 776		3 348 290	
	2. Zobowiązania otrzymane:	738 148		831 505		514 998		543 921	
	a) finansowe	250 052		347 135		51 707		26 598	
	b) gwarancyjne	488 096		484 370		463 291		517 323	
II	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	79 285 047		67 730 468		31 099 032		62 738 521	
III	Pozostałe (z tytułu)	3 386 797		3 582 739		3 649 245		4 652 738	
	- otrzymane zabezpieczenia	3 386 701		3 582 643		3 649 150		4 645 602	
	- pozostałe	96		96		95		7 136	
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		87 553 487		76 686 753		40 519 930		73 267 537	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		II kwartał 2005		II kwartał 2004	
		okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	dwa kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I	Przychody z tytułu odsetek	367 923	728 283	337 475	669 958
II	Koszty odsetek	-177 257	-363 820	-161 492	-325 643
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	190 666	364 463	175 983	344 315
IV	Przychody z tytułu prowizji	70 663	148 926	127 805	251 260
V	Koszty z tytułu prowizji	-5 137	-8 988	-5 069	-16 627
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	65 526	139 938	122 736	234 633
VII	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	960	1 690	6 161	9 454
VIII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	3 733	4 520	2 855	3 009
IX	Wynik operacji finansowych	80 026	85 813	4 012	52 234
X	Wynik z pozycji wymiany	-54 825	-22 732	19 169	-3 144
XI	Wynik na działalności bankowej	286 086	573 692	330 916	640 501
XII	Pozostałe przychody operacyjne	22 050	32 355	24 474	39 051
XIII	Pozostałe koszty operacyjne	-14 881	-21 120	-25 901	-40 590
XIV	Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-181 132	-365 826	-227 592	-451 063
XV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-35 786	-71 270	-44 620	-88 256
XVI	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	-529 670	-757 679	-408 815	-1 001 409
XVII	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	551 859	806 420	386 163	960 142
XVIII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	22 189	48 741	-22 652	-41 267
XIX	Wynik na działalności operacyjnej	98 526	196 572	34 625	58 376
XX	Zysk (strata) brutto	98 526	196 572	34 625	58 376
XXI	Podatek dochodowy	39 106	35 214	-6 429	-9 249
XXII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	0
XXIII	Udział w zyskach (stratach) spółek wycenianych metodą praw własności	401	401	0	1
XXIV	Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	-883	-1 652
XXV	Zysk (strata) netto z operacji niekontynuowanych	974	974	0	0
XXVI	Zysk (strata) netto	139 007	233 161	27 313	47 476
Zysk (strata) netto zanalizowany			375 203		-1 268 529
Srednia ważona liczba akcji zwykłych			243 783 743		186 243 852
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			1,54		-6,81
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			243 783 743		186 243 852
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			1,54		-6,81

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwa kwartaly 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	za 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	dwa kwartaly 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
1	Kapitał własny na początek okresu (BO) wg. PSR		1 459 954	644 481	644 481
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		-338 219	-2 397	-2 397
1.a	Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF	1 217 608	1 121 735	642 084	642 084
	Korekty BO oszacowane w II kwartale 2005 roku	136 465	136 465		
	Kapitał własny na początek okresu	1 354 073	1 258 200		
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
	- emisja akcji serii W			301 843	301 843
1.a	Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	350 940	350 910	1 020 023	1 020 023
	Zmiany stanu kapitału zapasowego	-350 911	-350 881	-669 113	-668 990
	a) zwiększenia (z tytułu)	0	35	301 864	301 853
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0		301 843	301 843
	- z tytułu sprzedaży środka trwałego	0	35	21	10
	b) zmniejszenia (z tytułu)	350 911	350 916	970 977	970 843
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	350 910	350 910	969 988	969 988
	- koszty emisji akcji	1	6	989	855
2.1	Kapitał zapasowy na koniec okresu	29	29	350 910	351 033
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	10 953	-18 997	-41 423	-41 423
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	28 265	0	0
3.a	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	10 953	9 268	-41 423	-41 423
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	22 795	24 480	22 426	-24 315
	a) zwiększenie (z tytułu)	22 801	24 521	33 318	0
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	22 801	24 521	33 318	0
	- aktualizacja różnic kursowych z wyceny	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6	41	10 892	24 315
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	6	41	139	10
	- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0		10 753	1 013
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	23 292
3.1	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	33 748	33 748	-18 997	-65 738
4	Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
	-pokrycie straty z lat ubiegłych	-52 837	-52 837		
4.1	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	120 942	120 942	173 779	173 779
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	62 000	62 000
	-pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-62 000	-62 000
5.1	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
6	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-513	-513	-285	-5 501
7	Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR		-403 747	-1 620 911	-1 620 911
	Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	-770 231			
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	136 465	-230 019	-2 397	-2 397
7.a	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	-633 766	-633 766	-1 623 308	-1 623 308
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR		185 176	0	0
	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	189 518			
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-185 176	-185 176	0	0
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		4 342		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	4 342	4 342	0	0
7.3	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR		-588 923	-1 620 911	-1 620 911
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	-959 749			
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	136 465	-234 361	-2 397	-2 397
7.4	-pokrycie straty z lat ubiegłych	588 923	588 923	1 031 988	1 031 988
7.5	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	-234 361	-234 361	-591 320	-591 320
7.6	Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-230 019	-230 019	-591 320	-591 320
8	Wynik netto	233 161	233 161	189 518	47 476
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 515 642	1 515 642	1 461 899	1 268 023

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	II kwartał 2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	dwa kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
	862 684	1 686 451	829 655	1 993 542
A. PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*				
I. Zysk (strata) netto	139 007	233 161	27 313	47 476
II. Korekty razem:	723 677	1 453 290	802 342	1 946 066
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-1 652
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	401	-401	-	-1
3. Amortyzacja w tym:	35 786	71 270	44 620	88 256
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	7 236	5 664	58 722	-40 590
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26 725	-16 057	28 946	-38 256
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 558	4 481	1 877	-5 090
7. Zmiany stanu rezerw	103 135	-115 953	33 927	-21 699
8. Zmiana stanu zapasów	293	-371	459	612
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	80 661	795 657	226 712	303 815
10. Zmiana stanu należności od banków	766 461	-921 615	143 958	-744 243
11. Zmiana stanu należności od klientów	249 596	350 507	436 077	1 176 263
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
13. Zmiana stanu akcji, udziałów pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	61 402	-75 719	47 401	75 656
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	719 366	1 064 994	482 200	855 070
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	164 587	-449 143	633 389	376 846
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	14 503	59 835	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	170 795	-1 972	148 347	-167 163
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 927	10 220	25 755	11 584
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	10 851	-22 391	700	457
21. Pozostałe korekty	689 508	694 284	93 492	76 201
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	862 684	1 686 451	829 655	1 993 542
B. PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	(41 647)	(1 468 374)	130 880	191 116
I. Wpływy	9 685 337	20 934 777	1 695 392	2 138 461
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 jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	9 685 145	20 911 260	1 665 665	2 124 098
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	22 310	29 325	13 568
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	381	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	192	1 207	783	795
II. Wydatki	9 726 984	22 403 151	1 564 512	1 947 345
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	10 317	-	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	9 709 607	22 353 362	1 548 501	1 915 432
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 377	39 382	11 161	26 816
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	90	4 850	5 097
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) (I-II)	(41 647)	(1 468 374)	130 880	191 116
I. Wpływy	(653 482)	(878 758)	523 451	(197 166)
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-	607 093	612 080
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podm sek finansowego	-	-	2	395
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	200	3 875
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	602 831	602 831
6. Inne wpływy finansowe	-	-	1 397	1 912
II. Wydatki	653 482	878 758	83 642	809 246
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	616 877	811 577	774	854
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	657	657
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	11 522	707 700
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 275	12 341	49	27
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	60 000	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	-	-	-	-
11. Inne wydatki finansowe	24 330	54 840	33 782	40 008
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(653 482)	(878 758)	523 451	(197 166)
D. PRZEPLYYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	167 555	(660 681)	1 483 986	1 987 492
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	167 555	(660 681)	1 483 986	1 987 492
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 203 287	4 031 523	2 643 768	2 140 262
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	3 370 842	3 370 842	4 127 754	4 127 754
- o ograniczonej możliwości dysponowania	541 562	541 562	607 021	607 021

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-11	Ronald Richardson	Prezes Zarządu Banku	
2005-08-11	Małgorzata Kroker - Jachiewicz	Wice Prezes Zarządu Banku	
2005-08-11	Guy Libot	Wice Prezes Zarządu Banku	
2005-08-11	Krzysztof Kokot	Wice Prezes Zarządu Banku	
2005-08-11	Bohdan Mierzwiński	Wice Prezes Zarządu Banku	