

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 3 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744) dla banków

za 3 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł

data przekazania: 2005-11-03

KREDYT BANK SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KREDYTB	(skrótowa nazwa emitenta)
01-211	WARSZAWA
(kod pocztowy)	(miejscowość)
KASPRZAKA	2/8
(ulica)	(numer)
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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Wynik z tytułu odsetek	539 567	494 490	132 954	107 000
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	226 632	359 856	55 844	77 867
III. Wynik na działalności operacyjnej	250 617	99 086	61 754	21 441
IV. Zysk (strata) brutto	251 896	99 087	62 069	21 441
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	325 214	84 396	80 136	18 262
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	1 902	0	412
VII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 379 938	2 941 281	-340 029	636 448
VIII. Aktywa razem	20 836 457	22 591 403	5 320 037	5 154 089
IX. Zobowiązania wobec banków	2 632 737	4 035 454	672 200	920 664
X. Zobowiązania wobec klientów	14 610 878	14 627 122	3 730 500	3 337 088
XI. Kapitał własny razem	1 602 838	1 407 992	409 242	321 225
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	346 804	309 886
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,90	5,18	1,51	1,18
XV. Współczynnik wypłacalności	16,38	13,76		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,20	0,31	0,29	0,08
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Wynik z tytułu odsetek	491 168	436 355	121 028	0,29
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	171 650	232 821	42 266	50 379
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	237 448	85 733	58 509	18 551
XX. Zysk (strata) brutto	237 448	85 733	58 509	18 551
XXI. Zysk (strata) netto	319 394	86 132	78 701	18 638
XXII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 344 441	3 052 409	-331 282	660 494
XXIII. Aktywa razem	20 909 952	22 780 395	5 338 802	5 197 206
XXIV. Zobowiązania wobec banków	2 632 737	2 017 567	672 200	460 295

KREDYTB

Qsr 3/2005

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30
	XXV. Zobowiązania wobec Klientów	14 667 183	16 661 294	3 744 876
XXVI. Kapitał własny	1 580 320	1 419 758	403 493	323 909
XXVII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	346 804	309 886
XXVIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,82	5,23	1,49	1,19
XXX. Współczynnik wypłacalności	16,18	13,45		
XXXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,18	0,37	0,29	0,08

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 śródroczny raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za III kwartał 2005 roku zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I.	Podstawy sporządzania raportu	3
II.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2005 roku.....	3
III.	Struktura Grupy	14
IV.	Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy	16
V.	Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	17
VI.	Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF i korekt bilansu otwarcia z tym związanych.....	24
VII.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	31
VIII.	Zmiana zobowiązań warunkowych.....	31
IX.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA.....	32
X.	Wykaz akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych posiadanych przez Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.....	32
XI.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	33
XII.	Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	34
XIII.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	34
XIV.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	34
XV.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	34

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za III kwartał 2005 roku

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 Kapitałowej 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. („Bank”) są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za III kwartał 2005 roku oraz sprawozdania finansowe będące elementem tego raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązującymi na dzień ich sporządzania. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych /Dz. U z 2005 r. nr 209, poz. 1744/.

Pierwszym skonsolidowanym śródrocznym raportem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF był raport za I kwartał 2005 roku opublikowany dnia 16 maja 2005 roku.

Pierwszym skonsolidowanym pełnym śródrocznym raportem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym według MSR/MSSF był raport za I półrocze 2005 roku opublikowany dnia 16 września 2005 roku.

II. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2005 roku

Wypracowany przez Grupę w III kwartale 2005 roku wynik finansowy netto w kwocie 92 mln zł (325 mln zł w ujęciu skumulowanym za trzy kwartały 2005 roku) oraz współczynnik wypłacalności na bezpiecznym poziomie 16,38% 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.

Dnia 19.09.2005 międzynarodowa agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła rating siły finansowej Banku z "E+" na "D-", co w nomenklaturze oznacza stabilną perspektywę. Agencja zwróciła uwagę na to, że podwyższenie ratingu siły finansowej związane jest z poprawą pozycji

finansowej Banku. Podkreślono istotny spadek kosztów funkcjonowania wynikający z realizowanego programu restrukturyzacji oraz wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku.

Wypracowany wynik finansowy

Zysk netto Grupy w III kwartale wyniósł 92 053 tys. zł w porównaniu z zyskiem 74 335 tys. zł wypracowanym w III kwartale 2004 roku. Zysk brutto wyniósł 54 923 tys. zł w porównaniu z 78 125 tys. zł za III kwartał 2004 roku. W III kwartale 2004 roku istotny wpływ na poziom wypracowanego zysku brutto miała sprzedaż akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A.

W ujęciu skumulowanym zysk netto Grupy za trzy kwartały 2005 roku wyniósł 325 214 tys. zł i był prawie czterokrotnie wyższy niż wynik netto za analogiczny okres 2004 roku. Na istotną poprawę wyniku finansowego wpływ miało kilka czynników:

- obserwowana na przestrzeni ostatnich miesięcy rosnąca aktywność biznesowa, która nastąpiła po fazie głębokiej restrukturyzacji procesów w Grupie;
- systematyczne obniżanie profilu ryzyka kredytowego wsparte skutecznymi działaniami restrukturyzacyjnymi oraz windykacyjnymi;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Grupy.

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

w tys. zł	Trzy kwartały 2005	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2004	III kwartał 2004
Wynik z tytułu odsetek	539 567	175 104	494 490	150 175
Wynik z tytułu opłat i prowizji	226 632	82 460	359 856	125 223
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej*	109 070	40 529	143 416	82 019
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	-1 259	-8 260	29 509	31 048
Dochody ogółem	874 010	289 833	1 027 271	388 465
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-656 606	-219 510	-793 546	-254 227
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	32 433	-16 308	-135 155	-56 473
Koszty ogółem	-624 173	-235 818	-928 701	-310 700
Podatek dochodowy	72 344	37 130	-12 789	-3 540
Zysk netto	325 214	92 053	84 396	74 335

*) "Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej" jest sumą wyniku z pozycji wymiany, wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych do portfela aktywów przeznaczonych do obrotu oraz wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wyniku ze sprzedaży tych aktywów, a także wyniku na sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych do portfela aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę po trzech kwartałach 2005 roku wyniósł 539 567 tys. zł i był o 9% wyższy od poziomu osiągniętego w porównywalnym okresie roku 2004. Na taki rezultat wpłynął m.in. wzrost udziału aktywów pracujących oraz zmieniająca się struktura portfela należności kredytowych z rosnącym udziałem należności od osób fizycznych.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 226 632 tys. zł i był o 37% niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym za trzy kwartałami roku ubiegłego, natomiast w porównaniu z II kwartałem 2005 roku wzrósł o 26%. Niższy skumulowany 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 i inwestycyjnej wyniósł w III kwartale 2005 roku 40 529 tys. zł, tj. o ponad 50% mniej w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku. Wpływ na to miała przede wszystkim wysoka baza odniesienia - w III kwartale 2004 roku nastąpiła sprzedaż akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A., w wyniku której został zrealizowany zysk w kwocie 36 314 tys. zł.

W ujęciu skumulowanym obserwowany jest wzrost wyniku z działalności handlowej, co jest rezultatem wzrostu skali operacji rynkowych prowadzonych w warunkach zmienności kursów walutowych. W tej pozycji ujmowane są również przychody odsetkowe od transakcji swap.

Koszty funkcjonowania Grupy po trzech kwartałach 2005 roku wyniosły 656 606 tys. zł i obniżyły się o 17 % w porównaniu z analogicznym okresem w 2004 roku. Główne obszary, w których Grupa poczyniła największe oszczędności to: eksploatacja nieruchomości, w tym koszty najmu; eksploatacja systemów informatycznych i telekomunikacyjnych, dobór dostawców usług. Na poziom kosztów poniesionych w III kwartale 2005 roku wpływ miały koszty kampanii reklamowej promującej nowe logo Banku oraz nową ofertę produktową przygotowaną przy współpracy z innymi podmiotami z Grupy KBC działającymi na polskim rynku, w tym w szczególności z WARTĄ S.A.

Niższe wydatki na personel związane były z realizacją procesu restrukturyzacji Banku i wynikających z niego zmian w zakresie realizowanej polityki personalnej Banku. W ramach tej polityki główny nacisk położony został na wzmocnienie pionów sprzedażowych, centralizację określonych funkcji oraz optymalizację zatrudnienia w sferze zaplecza i wsparcia komórek biznesowych. W efekcie podjętych działań udział pracowników sprzedaży w ogólnej liczbie zatrudnionych przekracza 70%. Ponadto zmianie uległa struktura kosztów osobowych. Niższy udział środków przeznaczonych na wynagrodzenia zasadnicze został zrekompensowany wzrostem udziału premii i nagród za realizację celów sprzedażowych oraz innych niefinansowych form wynagradzania pracowników. Stan zatrudnienia w Banku na koniec III kwartału 2005 roku wyniósł 5 562 etaty w porównaniu z 5 603 etatami na koniec III kwartału 2004 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec III kwartału 2005 roku wyniósł 75,1% co oznacza poprawę w stosunku do porównywalnego kwartału roku ubiegłego o 2,1 p.p.

W III kwartale 2005 roku kwota odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów była ujemna i wyniosła 16 308 tys. zł w porównaniu z kwotą 56 473 tys. zł w III kwartale 2004 roku. Po trzech kwartałach 2005 roku Grupa odnotowała dodatni wpływ na rachunek zysków i strat z tytułu odpisów, który wyniósł 32 433 tys. zł. W porównywalnym okresie ubiegłego roku wpływ ten był ujemny i łączna kwota odpisów wyniosła 135 155 tys. zł. Osiągnięty wynik jest efektem konsekwentnie obniżanego w Grupie poziomu ryzyka kredytowego, pomyślnej realizacji programu restrukturyzacji portfela trudnych należności.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo rozliczenia strat podatkowych skumulowanych z lat ubiegłych oraz realizowanie się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego. Dlatego też na dzień 30.09.2005 Bank rozpoznał nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą na odroczonego podatku dochodowego na łączną kwotę 80 972 tys., co oznacza wzrost o 39 264 tys. zł w porównaniu do kwoty rozpoznanej w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 30.06.2005. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik netto Grupy w III kwartale 2005 roku oraz skumulowany za trzy kwartały. Szczegóły w zakresie polityki rozpoznawania podatku odroczonego zostały zaprezentowane w rozdziale V niniejszego raportu, w sekcji *Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego*.

Aktywa i zobowiązania

Relacja aktywów pracujących do sumy bilansowej utrzymuje się na stałym, wysokim poziomie i wykazuje tendencję wzrostową na przestrzeni zarówno ostatniego kwartału, jak i 12 miesięcy.

Portfel należności kredytowych brutto uległ zmniejszeniu w wyniku otrzymania przez Bank spłaty kilku istotnych ekspozycji kredytowych. Czynnikiem również mającym wpływ na kształt portfela należności w III kwartale 2005 roku było umocnienie się złotego na tle głównych walut. Natomiast zgodnie z tym, co zostało przedstawione w sekcjach dotyczących bankowości detalicznej, w tym segmencie obserwowany jest stały wzrost sprzedaży produktów.

W wyniku reakcji na zmieniające się uwarunkowania na rynku instrumentów dłużnych w III kwartale 2005 roku nastąpiła rozbudowa portfela papierów wartościowych.

Bank, na przestrzeni ostatnich miesięcy, odnotowuje wzrost portfela depozytów klientów. Szerzej na ten temat traktuje sekcja dotycząca bankowości korporacyjnej i detalicznej.

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 III kwartału 2005 roku wartość należności nieregularnych spadła o 3 %, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o ponad 16 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 2,2 p.p. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Bank spisał w ciężar rezerw należności w kwocie 163 001 tys. zł.

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 utraty wartości wzrósł na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 9,9 p.p. i na dzień 30.09.2005 roku osiągnął poziom będący jednym z najwyższych w sektorze.

w tys. zł	30.09.2005	30.06.2005	31.12.2004	30.09.2004
Należności brutto od klientów* (bez odsetek)	12 649 569	13 588 918	14 066 472	14 169 661
Należności regularne	8 811 787	9 644 224	9 819 191	9 569 230
Należności nieregularne	3 837 782	3 944 694	4 247 281	4 600 431
Odsetki	59 144	55 043	39 480	37 890
Razem należności brutto od klientów	12 708 713	13 643 961	14 105 952	14 207 551
Odpisy na utratę wartości należności od klientów, w tym:	2 808 913	2 809 737	2 740 428	2 849 028
odpisy na utratę wartości należności nieregularnych	2 702 636	2 732 658	2 688 175	2 783 832
Razem należności netto od klientów	9 899 800	10 834 224	11 365 524	11 358 523
Udział należności nieregularnych w należnościach brutto ogółem	30,3%	29,0%	30,2%	32,5%
Pokrycie rezerwami należności nieregularnych	70,4%	69,3%	63,3%	60,5%

* 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 raportu przyporządkowano je za pomocą kluczy alokacji, którymi są: struktura zatrudnienia, powierzchnia użytkowa oraz klucze pomocnicze opracowane na podstawie pomiarów zaangażowania poszczególnych jednostek w działalność wyodrębnionych segmentów.

Należy jeszcze raz podkreślić, analogicznie do informacji zawartych w poprzednich raportach kwartalnych opublikowanych w 2005 roku, że w 2004 roku nastąpił głęboki proces restrukturyzacji Banku, który wprowadził znaczące zmiany w organizacji działalności segmentów.

Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2005 roku - podstawowy podział na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	453 023	667 029	380 482	70 884	39 916	-163 068	1 448 266
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	148 492	385 323	424 144	0	10	-957 969	0
3. Przychody segmentu ogółem	601 515	1 052 352	804 626	70 884	39 926	-1 121 037	1 448 266
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-139 433	-347 945	-229 208	-61 100	-21 755	163 068	-636 373
4a. Koszty segmentu alokowane	-104 253	-443 691	-23 503	-16 526	-4 762		-592 735
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-231 487	-168 365	-533 825	-8 163	-16 129	957 969	0
6. Koszty segmentu ogółem	-475 173	-960 001	-786 536	-85 789	-42 646	1 121 037	-1 229 108
7. Wynik operacyjny segmentu	126 342	92 351	18 090	-14 905	-2 720	0	219 158
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	67 137	-33 849	0	430	-1 285	0	32 433
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	1 279	0	0	1 279
10. Wynik segmentu	193 479	58 502	18 090	-13 196	-4 005	0	252 870
11. Podatek dochodowy							72 344
12. Zyski mniejszości							0
13. Wynik netto	193 479	58 502	18 090	-13 196	-4 005	0	325 214

Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2004 roku - podstawowy podział na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	552 589	690 698	271 908	136 196	30 886	-267 236	1 415 041
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	154 499	350 619	439 430	0	393	-944 941	0
3. Przychody segmentu ogółem	707 088	1 041 317	711 338	136 196	31 279	-1 212 177	1 415 041
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-213 876	-335 159	-137 397	-100 104	-14 441	267 236	-533 741
4a. Koszty segmentu alokowane	-113 808	-484 353	-25 657	-18 041	-5 198		-647 057
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-247 111	-174 975	-505 011	-17 816	-28	944 941	0
6. Koszty segmentu ogółem	-574 795	-994 487	-668 065	-135 961	-19 667	1 212 177	-1 180 798
7. Wynik operacyjny segmentu	132 293	46 830	43 273	235	11 612	0	234 243
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-3 728	-128 579	0	3 468	-6 318	0	-135 157
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	1	0	0	1
10. Wynik segmentu	128 565	-81 749	43 273	3 704	5 294	0	99 087
11. Podatek dochodowy							-12 789
12. Zyski mniejszości							-1 902
13. Wynik netto	128 565	-81 749	43 273	3 704	5 294	0	84 396

Nowe logo Banku

We wrześniu 2005 roku został rozpoczęty proces zmiany wizualizacji marki Banku. Kredyt Bank S.A. i WARTA S.A., a także inne podmioty z Grupy KBC działające na polskim rynku, wprowadziły podobne logotypy, nawiązujące kolorystyką i grafiką do logo wspólnego akcjonariusza. Akcja została połączona z procesem standaryzacji wystroju placówek, promocją wizerunku i promocją nowej, wspólnej oferty produktowej.

Nowa wizualizacja podkreśla bliską współpracę oraz przynależność Banku i Ubezpieczyciela do międzynarodowych struktur Grupy KBC. Zwiększa również rozpoznawalność Grupy oraz pozwala maksymalizować efekty synergii.

Spółki rozwijają bancassurance i intensyfikują działania dążące do stworzenia dynamicznej grupy bankowo-ubezpieczeniowej. Obie firmy są dla siebie naturalnymi partnerami – ich usługi i produkty wzajemnie się uzupełniają, tworząc kompleksową ofertę dla klientów. Blisko współpracując, spółki nadal zachowują swoją odrębność i rozwijają własne produkty i kanały dystrybucji, kierując swoje oferty do klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych korporacji.

Opierając się na doświadczeniach wspólnego Akcjonariusza, Kredyt Bank i WARTA wciąż poszerzają ofertę dla swoich klientów. Podejmowane działania przekładają się na korzyści dla klientów - atrakcyjniejszą pod względem produktowym i cenowym ofertę, programy lojalnościowe oraz łatwiejszy dostęp do produktów obu firm w oparciu o koncepcję "wszystko pod jednym dachem". Dnia 1.08.2005 roku rozpoczęła działalność pierwsza placówka, która w pełni realizuje taką ideę sprzedaży produktów finansowych. Oferuje ona kompletną obsługę bankową i ubezpieczeniową klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji. Klienci mogą nabywać jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych KBC TFI S.A. Oferta KBC Securities obejmuje natomiast wszelkie usługi związane z pośrednictwem w obrocie papierami wartościowymi i na rynku instrumentów pochodnych.

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

Bankowość korporacyjna

W III 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 ramach tych działań uruchomiono nowy system bankowości elektronicznej przeznaczonej dla klientów korporacyjnych stworzony we współpracy z KBC i umożliwiający zarządzanie rachunkami na całym świecie ze szczególnym uwzględnieniem sieci KBC w Europie Zachodniej oraz Europie Centralnej. Wprowadzono także szereg nowoczesnych rozwiązań z zakresu zarządzania gotówką we współpracy z partnerami zewnętrznymi.

W odpowiedzi na rosnące potrzeby klientów w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego Bank wprowadził do swojej oferty nowe rozwiązania z obszaru produktów pochodnych. Systematycznie również rośnie skala transakcji walutowych realizowanych za pośrednictwem Banku.

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

Bankowość detaliczna i SME

W III kwartale 2005 roku Bank kontynuował staranie ukierunkowane na optymalne wykorzystanie wciąż rozbudowywanego potencjału sfery sprzedażowej. Nacisk położono na promocję nowej marki Banku i nowej oferty produktowej. Działania te koncentrowały się na:

- przygotowaniu modyfikacji oferty produktowej dla klientów indywidualnych powiązanej z uatrakcyjnieniem oferty i wprowadzeniem nowych zasad segmentacji oferty dla poszczególnych grup klientów ze szczególnym uwzględnieniem oferty "family";
- dalszym dynamicznym rozwoju oferty bancassurance we współpracy z Grupą WARTA;
- rozwoju oferty spółki Żagiel;
- rozwoju współpracy z KBC TFI w obszarze dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych.

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel utrzymuje się w trzech kwartałach 2005 roku na stabilnym poziomie. Łączna wartość nowoudzielonych w ciągu 9 miesięcy 2005 roku kredytów ratalnych i gotówkowych wyniosła prawie 1,3 mld zł. Kredyty udzielone w III kwartale 2005 roku osiągnęły wartość 457 mln zł, co oznacza wzrost o 12% w porównaniu z II kwartałem 2005 roku oraz o 3% w stosunku do III kwartału 2004 roku. Również stabilnie wzrasta liczba udzielonych kredytów - w III kwartale udzielono 251 tys. kredytów w porównaniu z 237 tys. udzielonymi w II kwartale. 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 przypisana składka wzrosła ponad trzykrotnie, zaś w samym III kwartale o 50% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2005 roku;
- podpisano umowę z jedną z dużych sieci handlowych w zakresie sprzedaży ratalnej sprzętu RTV AGD;
- zakończono 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.

W III kwartale 2005 roku Bank udzielił ponad 3,5 tys. kredytów hipotecznych na łączną wartość ponad 248 mln zł. W porównaniu z II kwartałem 2005 roku oznacza to wzrost sprzedaży kredytów o 12% w ujęciu wartościowym oraz o 48% w ujęciu ilościowym. Najbardziej dynamiczny przyrost wartościowo (około 25%) odnotowano w segmencie kredytów udzielanych w CHF. Natomiast w porównaniu z III kwartałem 2004 roku wartość udzielonych kredytów wzrosła prawie trzykrotnie, zaś ich liczba prawie czterokrotnie.

W III kwartale 2005 roku zostało otwartych 13 tys. nowych rachunków bieżących. Liczba otwartych RORów jest o 3% wyższa od liczby na koniec II kwartału 2005 roku oraz o 9% wyższa w stosunku do końca września 2004 roku.

Nadal rozszerzana jest również oferta depozytowa dla klientów indywidualnych. Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, który jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec września 2005 roku przekroczyła 1,7 mld zł., co oznacza wzrost o 10% w stosunku do końca II kwartału 2005 roku oraz prawie trzykrotny wzrost w porównaniu z końcem III kwartału 2004 roku. Liczba otwartych Kont wzrosła dwukrotnie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.;

Na koniec września 2005 roku, w porównaniu do końca września 2004 roku, zanotowano prawie 2,5-krotny wzrost liczby wydanych kart kredytowych. W stosunku do końca II kwartału 2005 roku wzrost wyniósł 16%. Systematycznie wzrasta również wolumen transakcji przeprowadzanych przy ich użyciu;

Systematycznie wzrasta liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na koniec września 2005 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 154 tys. W porównaniu z III kwartałem 2004 roku ich liczba wzrosła o 36%;

W III kwartale 2005 roku liczba klientów w segmencie SME wzrosła prawie o 1,5 tys., zaś liczba klientów indywidualnych o około 12 tys..

Segment inwestycyjny

Na koniec III kwartału 2005 roku KBC TFI S.A. zarządzało aktywami o łącznej wartości 4,5 mld zł.

KBC TFI, z aktywami zgromadzonymi w funduszach inwestycyjnych o wartości 2,3 mld zł, znalazło się na siódmej pozycji wśród największych TFI w Polsce, co na dzień 30.09.2005 dawało Towarzystwu 4,3% udziału w rynku funduszy inwestycyjnych. KBC TFI było jednym z TFI charakteryzujących się największą dynamiką przyrostu aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych w tym okresie.

Za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku zgromadzono w funduszach inwestycyjnych aktywa o wartości 1,6 mld zł.

Na koniec III kwartału 2005 roku KBC TFI zarządzało łącznie 17 funduszami inwestycyjnymi:

- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC Pieniężny FIO*, KBC Papierów Dłużnych FIO*, KBC Obligacyjny FIO*, KBC Stabilny FIO* i KBC Aktywny 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);

* od dnia 1 października 2005 roku zmianie uległy nazwy następujących funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.: KB Pieniężny FIO na KBC Pieniężny FIO, KB Obligacja FIO na KBC Obligacyjny FIO, WARTA Papierów Dłużnych FIO na KBC Papierów Dłużnych FIO, WARTA Trzeciofilarowy FIO na KBC Stabilny FIO, KB Zrównoważony FIO na KBC Aktywny FIO.

- 7 funduszami inwestycyjnymi z ochroną kapitału (KB Kapitał Plus FIZ, KB Kapitał Plus II FIZ, KB Kapitał Plus III FIZ, KB Klik Europa FIZ, KB Klik Ameryka FIZ, KBC Złoty Dolar FIZ i KBC Elita FIZ);
- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym (KBC SIGMA FIZ).

III kwartał 2005 roku to kolejny okres dynamicznego rozwoju Towarzystwa. Sukcesem zakończyła się subskrypcja kolejnych dwóch funduszy z ochroną kapitału: KBC ELITA FIZ, w wyniku której zgromadzono aktywa o wartości ponad 91 mln zł oraz funduszu KBC Index Nieruchomości FIZ, do którego pozyskano aktywa o wartości ponad 127 mln zł. KBC Index Nieruchomości FIZ będzie zarządzany przy współpracy specjalistów z KBC Asset Management N.V.

KBC TFI jest niezmiennie liderem na polskim rynku funduszy z ochroną kapitału. Na koniec III kwartału 2005 roku aktywa tego typu funduszy wyniosły około 700 mln zł. Obecnie we współpracy z KBC Asset Management N.V. trwają prace nad kolejnymi funduszami z ochroną kapitału. Subskrypcja certyfikatów inwestycyjnych kolejnego funduszu z ochroną kapitału będzie miała miejsce w listopadzie i grudniu br.

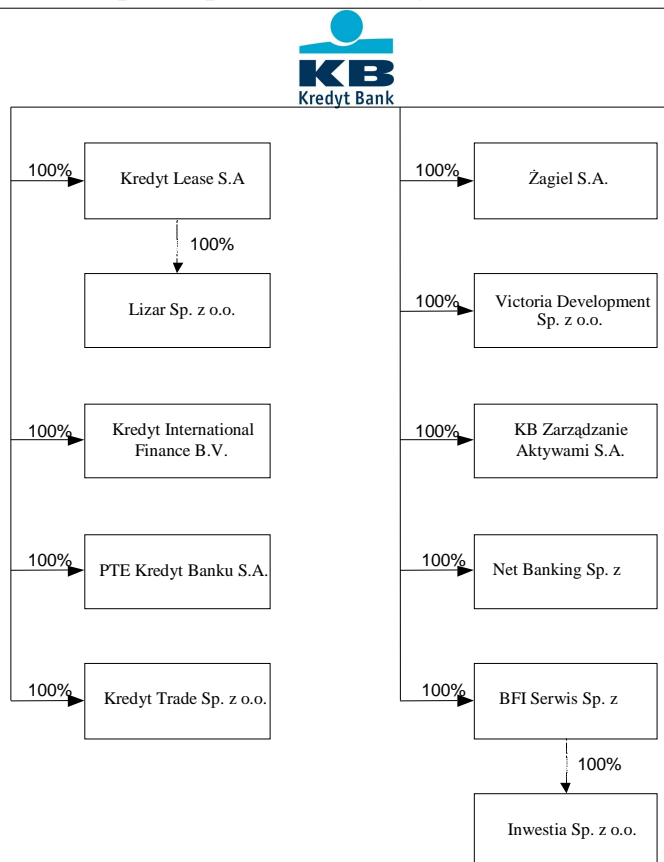
Podmioty Grupy KB S.A. według stanu na dzień 30.09.2005 nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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, zawierającymi umowy, 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 30.09.2005, w której nie nastąpiły żadne zmiany w stosunku do struktury opublikowanej na dzień 30.06.2005 – w III kwartale 2005 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia skutkujące zmianą struktury Grupy, w szczególności nie nastąpiło połączenie, sprzedaż, podział ani zaniechanie działalności żadnej z jednostek Grupy.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Krótką charakterystyką spółek wchodzących w skład Grupy została przedstawiona w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za I półrocze 2005 roku.

Jednostki podlegające i niepodlegające konsolidacji

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

Na dzień 30.09.2005 roku następujące spółki były objęte konsolidacją:

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

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 półrocze 2005 roku:

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

Akcje i udziały posiadane przez Grupę w wyżej wymienionych spółkach są klasyfikowane do portfela aktywów przeznaczonych do sprzedaży i ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem pomniejszeń wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości..

Ponadto, Grupa posiada większościowe 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 wchodzi one w skład Grupy i nie podlegają one konsolidacji. Inwestycje w akcje/udziały tych spółek zostały zaklasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane są według kosztu nabycia z uwzględnieniem pomniejszeń wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości.

IV. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy

Poniższy opis sposobu zastosowania MSR/MSSF do sprawozdań finansowych sporządzanych przez Grupę jest taki sam, jak opis zamieszczony w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 roku.

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:

- c) nie stosować postanowień MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości (przed dniem przejścia na MSSF) połączeń jednostek gospodarczych [MSSF 1 pkt.13a];
- d) 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];
- e) 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];
- f) zaprezentować dane porównawcze, które nie są zgodne z MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* [MSSF 1 pkt.36A].

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

V. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

W III kwartale 2005 roku Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany do stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 roku.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSR/MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz w rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych w danym momencie faktach oraz wynikających z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od bieżących szacunków księgowych. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowych w okresie, w którym zostały dokonane.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

- wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- identyfikacji i pomiaru trwałej utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerwy.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych 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 rozdziale 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. Tego typu opłaty stanowią 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).

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 naliczane są do rachunku zysków i strat na podstawie prawdopodobieństwa ich otrzymania.

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 obciążone 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.

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.

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).

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w bilansie w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, a dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, niewątpliwie wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie niezależnej weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Rachunkowość zabezpieczeń

W III kwartale 2005 roku Grupa rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia określonych składników aktywów przed ryzykiem stóp procentowych wynikającym z działalności inwestycyjnej Grupy.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązania zabezpieczające, strategię, jak również cel zarządzania ryzykiem. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Również w momencie ustanowienia zabezpieczenia Grupa dokumentuje, i na bieżąco ocenia, efektywność zabezpieczenia.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30.09.2005 Grupa miała otwartą jedną transakcję zabezpieczenia wartości godziwej: instrumentem zabezpieczanym są stałokuponowe obligacje skarbowe, zaś instrumentem zabezpieczającym jest transakcja swap stopy procentowej. Wartość bilansowa pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej oraz kwoty przeszacowania ich do wartości godziwej nie są istotne z perspektywy sprawozdania finansowego.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.06.2005, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada szacowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

Począwszy od dnia 30.06.2005, ze względu na poprawiające się wyniki finansowe, Bank podjął decyzję o rozpoczęciu rozpoznawania nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego z kolejnych kwartałów Bank będzie rozpoznawał nadwyżkę aktywa nad rezerwą w wysokości prawdopodobnej do realizacji w ciągu najbliższych dwóch lat. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego określane jest na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z kwartałów.

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.

Prezentacja w sprawozdaniu finansowym

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

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

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 roku zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przy sporządzaniu bilansu otwarcia według MSSF różnią się od zasad, które były stosowane na tę samą datę w momencie ich historycznego sporządzenia (sprawozdanie sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości). Dlatego też, zgodnie z zapisem w MSSF 1, powstałe korekty zostały ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych.

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 rozdziale V niniejszego raportu, 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 podatku, 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 na dzień 30.09.2004

Korekty MSR/MSSF do skonsolidowanego kapitału własnego Grupy, skonsolidowanego wyniku finansowego netto, jednostkowego kapitału własnego Banku, jednostkowego wyniku finansowego netto oraz innych pozycji sprawozdawczych na dzień 01.01.2004, 30.06.2004, 31.12.2004 oraz 01.01.2005 zostały zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005.

Tabela 1 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według MSR

		tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według PSR		1 397 652	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>			144 807
Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg PSR – rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratałnych kredytów promocyjnych		-44 266	-29 547
Stan kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności		1 353 386	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>			115 260
1	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:		
a)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 250	
		<u>-1 250</u>	
2	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)	odwrócenie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-16 254	
c)	wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 250	
d)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867	
		<u>86 720</u>	
3	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	-9 629	-9 629
b)	odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	1 448	1 448
c)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-32 617	-32 617
d)	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za dziewięć miesięcy 2004 rok wg PSR	9 934	9 934
		<u>-30 864</u>	<u>-30 864</u>
Razem korekty MSR		54 606	-30 864
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według MSR		1 407 992	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>			84 396

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 30.09.2004

Dane porównywalne na dzień 30.09.2004 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 zostało napisane w rozdziale V niniejszego raportu, w sekcji dotyczącej wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Przeniesienie wyceny środków trwałych z kapitału z aktualizacji wyceny do niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych wynika z faktu, że Grupa przyjęła wycenę rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej na dzień 01.01.2004 jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Na dzień 01.01.2004 oraz za trzy kwartały 2004 roku Grupa dokonała rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne, która była tworzona zgodnie z polskimi przepisami w celu pokrycia ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej.

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 utratę wartości firmy.

Tabela 2 - Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego bilansu w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 30.09.2004 roku

		<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA		30.09.2004 PSR	Korekty	30.09.2004 MSSF	
I	Aktywa finansowe (*)	A	9 924 563	44 406	9 968 969
II	Należności od klientów	B	14 903 730	-696 179	14 207 551
III	Odpisy na utratę wartości (**)	C	-2 810 139	-42 083	-2 852 222
IV	Inwestycje kapitałowe	D	72 168	-37 110	35 058
V	Wartości niematerialne i prawne oraz aktywa trwałe	E	768 039	28 898	796 937
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	4 295	149 836	154 131
VII	Goodwill	G	33 269	2 783	36 052
VIII	Inne aktywa	B	297 405	-52 478	244 927
Aktywa razem			23 193 330	-601 927	22 591 403
PASYWA		30.09.2004 PSR	Korekty	30.09.2004 MSSF	
I	Zobowiązania finansowe (***)	I	20 506 336	16 286	20 522 622
II	Rezerwy	H	136 375	-97 333	39 042
III	Rezerwa z tyt. odroczonego i podatku dochodowego	J	3 140	144 187	147 327
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania (****)	K	1 149 827	-675 407	474 420
PASYWA OGÓŁEM			21 795 678	-612 267	21 183 411
V	Kapitał własny ogółem	L	1 397 652	10 340	1 407 992
Pasywa razem			23 193 330	-601 927	22 591 403

(*) – pozycja zawiera: kasa, środki w banku centralnym; należności od banków; aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat; w tym aktywa przeznaczone do obrotu; inwestycyjne papiery wartościowe: dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności

(**) – pozycja zawiera: odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków i odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

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

(****) – pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Objaśnienie korekt reklasyfikacyjnych do danych porównywalnych za 9 miesięcy 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	64 120	przeklasyfikowanie do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży		
D	-64 120			
B	-697 311	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-697 311
B	-20 171	prowijze rozliczane w czasie od kredytów		
F	5 649		L	-16 339
C	-42 083	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 42 083 tys. zł i utworzenie rezerw celowych na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	H	-97 333
		wycofanie wyceny metodą praw własności spółek	L	55 250
D	3 597	podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji	L	3 597
E	-2 277	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	K	-2 277
D	16 262	zmiana zakresu konsolidacji	I	16 286
			K	-24
G	9 934	wycofanie umorzenia goodwill za półrocze 2004	L	9 934
F	144 187	prezentacja aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	144 187
A	-5 539	kompensata Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	K	-5 539
A	-14 175	trwała utrata wartości na udziałach przeklasyfikowanych do portfela do sprzedaży	L	-14 175
E	31 175	przeklasyfikowanie aktywów do zbycia		
B	-31 175			
G	-7 151	wycofanie reklasyfikacji goodwill na spółce zależnej		
D	7 151			
		prowijze rozliczane liniowo	K	29 744
			L	-27 927
Razem	-601 927			-601 927
		<i>w tym łącznie korekta kapitału własnego</i>	L	10 340

Korekty MSR/MSSF do kapitału własnego Banku oraz innych pozycji sprawozdawczych na dzień 30.09.2004

Tabela 3 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według MSR

	<i>w tys. zł</i>	
Stan kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według PSR	1 397 652	
<i>w tym wynik netto za okres</i>		144 807
Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg PSR - rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratalnych kredytów promocyjnych	-27 927	-13 208
Stan kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności	1 369 725	
<i>w tym wynik netto za okres</i>		131 599
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	49	
b) wycena środków trwałych do wartości godziwej	-1 250	
	<u>-1 201</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	
b) rozpoznanie utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR są ujmowane wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości	-402 400	
c) wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 250	
d) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	87 867	
	<u>96 701</u>	
3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z wynikiem okresu bieżącego	-58 780	-58 780
b) odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych ujmowanych wg ceny zakupu	45 930	45 930
c) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	-32 617	-32 617
	<u>-45 467</u>	<u>-45 467</u>
Razem korekty MSR	50 033	-45 467
Stan kapitału własnego na dzień 30.09.2004 według MSR	1 419 758	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		86 132

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 30.09.2004

Zgodnie z tym, co zostało opisane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 roku, na podstawie zapisów w MSR 27, jeśli Bank 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 Bank wykazuje wartość inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych wg ceny nabycia pomniejszonej o utratę wartości.

Charakter pozostałych korekt jest analogiczny do korekt dokonanych w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy na dzień 30.09.2004.

Tabela 4 – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji bilansowych w stosunku do publikowanych danych wg PSR na dzień 30.09.2004 roku

w tys. zł

AKTYWA			30.09.2004	Korekty	30.09.2004
			PSR		MSSF
I	Aktywa finansowe (*)	A	9 911 056	44 406	9 955 462
II	Należności od klientów	B	14 902 673	-647 872	14 254 801
III	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków i klientów	C	-2 487 443	-84 838	-2 572 281
IV	Inwestycje kapitałowe	D	224 012	-98 974	125 038
V	Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	E	694 704	-20 921	673 783
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	0	144 187	144 187
VII	Inne aktywa	B	199 426	-21	199 405
AKTYWA RAZEM			23 444 428	-664 033	22 780 395
PASywa			30.09.2004	Korekty	30.09.2004
			PSR		MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)		20 538 907	0	20 538 907
II	Rezerwy	G	214 222	-176 153	38 069
III	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	H	0	144 187	144 187
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	I	1 293 647	-654 173	639 474
PASywa OGÓŁEM			22 046 776	-686 139	21 360 637
V	Kapitał własny ogółem	J	1 397 652	22 106	1 419 758
PASywa RAZEM			23 444 428	-664 033	22 780 395

(*) – pozycja zawiera: kasa, środki w banku centralnym; należności od banków; aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat; inwestycyjne papiery wartościowe

(**) – pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania podporządkowane

Objaśnienie korekt rekłasyfikacyjnych do danych porównywalnych za 9 miesięcy 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	49 945	przeklasyfikowanie do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży z inwestycji kapitałowych		
D	-49 945			
B	-647 893	kompensata odsetek naliczonych od należności nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	I	-647 893
C	-42 083	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	G J	-97 333 55 250
C	-42 755	rozpoznanie utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka utraty wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-42 755
D	-49 029	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji	J	-49 029
E	-20 921	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	I	-20 921
F	144 187	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	H	144 187
A	-5 539	kompensata Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	I	-5 539
		doprowadzenie do porównywalności danych finansowych z tytułu odroczenia do rozliczenia w czasie prowizji pobranych od kredytów ratałnych uznanych za promocyjne	I G J	20 180 7 747 -27 927
		wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych wycenianych wg PSR zgodnie z metodą praw własności	G J	-86 567 86 567
Razem	-664 033			-664 033
		<i>w tym łącznie korekta kapitału własnego</i>	J	22 106

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

24.10.2005 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, podwyższenie kapitału Kredyt Lease S.A.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.- dokonane w wyniku emisji 150 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł każda.

Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy spółki Kredyt Lease S.A. wynosi 27 501 000 zł i dzieli się na 275 010 akcji, dających prawo do wykonywania 275.010 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A.

Udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A. posiadają:

- Kredyt Bank S.A. - 99,98 %;
- Kredyt Trade Sp. z o.o. (podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.) - 0,02 %.

VIII. Zmiana zobowiązań warunkowych

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

	Stan na 30.09.2005	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.09.2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 480 915	4 881 643	5 771 653	6 153 234
1. Zobowiązania udzielone:	3 320 681	4 143 495	5 256 655	5 674 837
a) finansowe	2 345 850	1 725 254	2 085 879	2 312 236
b) gwarancyjne	974 831	2 418 241	3 170 776	3 362 601
2. Zobowiązania otrzymane:	1 160 234	738 148	514 998	478 397
a) finansowe	650 181	250 052	51 707	16 027
b) gwarancyjne	510 053	488 096	463 291	462 370
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	90 912 757	79 285 047	31 099 032	44 240 337
III. Pozostałe (z tytułu):	3 216 039	3 386 797	3 649 245	4 238 718
- otrzymane zabezpieczenia	3 215 943	3 386 701	3 649 150	4 238 623
- pozostałe	96	96	95	95
Pozycje pozabilansowe razem	98 609 711	87 553 487	40 519 930	54 632 289

Istotny spadek udzielonych zobowiązań gwarancyjnych wynika z faktu wygaśnięcia gwarancji udzielonej przez Bank dla KBC Dublin na rzecz Kredyt International Finance B.V., co zostało opublikowane w raportach kwartalnych w 2005 roku.

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

W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2005 zaprezentowanym w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 03.11.2005, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 roku, tj. 16.09.2005, nie zaszły żadne zmiany w składzie akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5 % udziału w kapitale akcyjnym Banku, 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.

X. Wykaz akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych posiadanych przez Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 03.11.2005, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 roku, tj. 16.09.2005, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)
Członkowie Zarządu	5 100	25,5	0	0
Ronald Richardson	5 000	25	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	24 491	122,5	0	0
Andre Bergen	23 491	117,5	0	0
Marek Michałowski	1 000	5,0	0	0

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

W III kwartale 2005 roku Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych.

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

Postępowania, w których Bank jest powodem:

- Spór sądowy z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu związany jest z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych przez Bank w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jana Bosko w Lublinie, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka oraz dwu Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie o łącznej wartości 131 800 tys. zł. Jednym z poręczycieli była Inspektoria Towarzystwa Salezjańskiego. W grudniu 2001 roku Bank wystąpił przeciwko Inspektorii do sądu o zapłatę kwoty pożyczek wraz z odsetkami z tytułu udzielonego poręczenia spłaty pożyczek. Sąd oddalił powództwo Banku opierając się na dowodzie z opinii biegłego. Bank złożył apelację. W dniu 13.05.2005 roku apelacja Banku została przez Sąd oddalona.

Bank nie wniósł kasacji, wystąpił natomiast z czterema pozwami przeciwko ww. podmiotom na łączną kwotę 14 567 292,83 zł z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych przez Bank w 2001 roku. Powództwo może zostać rozszerzone.

Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną:

- 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.

W dniu 12.08.2005 Sąd oddalił zażalenie LFO na postanowienie o odrzuceniu pozwu. Dotychczas nie wpłynęła do sądu kasacja powoda.

- 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).
- 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 roku. W dniu 13.01.2005 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego.

Z dniem 20.09.2005 roku postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku z wydaniem wyroku skazującego w sprawie karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach.

Zdaniem Zarządu Banku 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 z podmiotami powiązаныmi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej

W trzech kwartałach 2005 roku nie miały miejsca znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki 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

Na dzień 30.09.2005 roku zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych przez Bank gwarancji jednemu z klientów oraz jego spółce zależnej wyniosły 210 469 tys. zł.

XIV. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta

Nie występują dodatkowe informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

XV. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu Banku na wyniki IV kwartału 2005 roku nie będą miały wpływu inne zdarzenia, niż wynikające z bieżącej działalności Banku i spółek Grupy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 03.11.2005	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data 03.11.2005	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu
data 03.11.2005	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu
data 03.11.2005	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data 03.11.2005	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	III kwartał 2005		III kwartał 2004	
	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	327 366	1 055 649	315 172	985 130
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-152 262	-516 082	-164 997	-490 640
Wynik z tytułu odsetek (I-II)	175 104	539 567	150 175	494 490
Przychody z tytułu opłat i prowizji	86 326	239 486	128 494	379 754
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-3 866	-12 854	-3 271	-19 898
Wynik z tytułu opłat i prowizji (IV-V)	82 460	226 632	125 223	359 856
Przychody z tytułu dywidend	30	780	360	516
Wynik na działalności handlowej	39 613	113 241	55 969	97 136
Wynik na działalności inwestycyjnej	916	-4 171	26 050	46 280
Pozostałe przychody operacyjne	19 266	47 387	30 333	69 384
Przychody operacyjne ogółem	317 389	923 436	388 110	1 067 662
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-219 510	-656 606	-254 227	-793 546
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-16 308	32 433	-56 473	-135 155
Pozostałe koszty operacyjne	-27 526	-48 646	715	-39 875
Koszty operacyjne ogółem	-263 344	-672 819	-309 985	-968 576
Wynik na działalności operacyjnej	54 045	250 617	78 125	99 086
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	878	1 279	0	1
Zysk brutto	54 923	251 896	78 125	99 087
Podatek dochodowy	37 130	72 344	-3 540	-12 789
Zysk netto z działalności gospodarczej	92 053	324 240	74 585	86 298
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974	0	0
Zysk netto	92 053	325 214	74 585	86 298
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	92 053	325 214	74 335	84 396
Przypadający na udziały mniejszości	0	0	250	1 902
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	0	271 658 880	0	234 424 208
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0	1,20	0	0,36

2. SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN	30.09.2005 koniec III kwartału/2005	30.06.2005 koniec II kwartału/2005	31.12.2004 koniec 2004	30.09.2004 koniec III kwartału/2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	684 807	874 534	1 512 591	1 546 183
Należności od banków brutto	2 777 393	2 937 532	2 702 718	3 738 271
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-3 194	-3 194
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	649 616	703 653	557 760	842 217
Należności od klientów brutto	12 708 713	13 643 961	14 105 952	14 207 551
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 808 913	-2 809 737	-2 740 428	-2 849 028
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 748 622	4 548 876	3 912 871	3 842 298
- dostępne do sprzedaży	3 503 025	2 594 645	2 450 200	2 415 198
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 245 597	1 954 231	1 462 671	1 427 100
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	35 689	35 668	35 267	35 058
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	8 961	10 582	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	396 229	426 932	469 371	643 205
Wartości niematerialne i prawne	115 934	121 436	140 187	153 732
Wartość firmy jednostek podporządkowanych (goodwill)	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 996	260 570	85 697	154 131
Inne aktywa	193 252	144 375	209 368	244 927
AKTYWA RAZEM	20 836 457	20 931 540	21 024 212	22 591 403
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	2 632 737	2 552 600	3 007 090	4 035 454
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	242 664	273 343	233 932	363 663
Zobowiązania wobec klientów	14 610 878	14 237 118	14 061 105	14 627 122
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 726	402 941	418 150	409 121
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	165 487	777 150	718 772	426 171
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 625	267	6 333	3 043
Pozostałe zobowiązania	303 043	276 550	347 695	471 377
Zobowiązania podporządkowane	595 390	613 270	599 286	661 091
Rezerwy	67 596	75 923	37 439	39 042
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 473	206 736	77 322	147 327
Zobowiązania razem	19 233 619	19 415 898	19 507 124	21 183 411

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	1 602 838	1 515 642	1 517 088	1 407 992
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	0	29	350 910	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 624	32 539	-20 247	-57 135
Kapitał rezerwowany	120 942	120 942	173 779	173 779
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-426	-513	-285	-49
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-228 810	-228 810	-502 203	-502 203
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	325 214	233 161	156 840	84 396
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 602 838	1 515 642	1 517 088	1 407 992
Udziały mniejszości	0	0	0	0
Kapitał własny razem	1 602 838	1 515 642	1 517 088	1 407 992
PASYWA RAZEM	20 836 457	20 931 540	21 024 212	22 591 403
Współczynnik wypłacalności (w %)	16,38	14,52	14,72	13,76
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,90	5,58	5,58	5,18

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. PLN	30.09.2005 koniec III kwartału/2005	30.06.2005 koniec II kwartału/2005	31.12.2004 koniec 2004	30.09.2004 koniec III kwartału/2004
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 480 915	4 881 643	5 771 653	6 153 234
1. Zobowiązania udzielone:	3 320 681	4 143 495	5 256 655	5 674 837
a) finansowe	2 345 850	1 725 254	2 085 879	2 312 236
b) gwarancyjne	974 831	2 418 241	3 170 776	3 362 601
2. Zobowiązania otrzymane:	1 160 234	738 148	514 998	478 397
a) finansowe	650 181	250 052	51 707	16 027
b) gwarancyjne	510 053	488 096	463 291	462 370
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	90 912 757	79 285 047	31 099 032	44 240 337
Pozostałe	3 216 039	3 386 797	3 649 245	4 238 718
- otrzymane zabezpieczenia	3 215 943	3 386 701	3 649 150	4 238 623
- pozostałe	96	96	95	95
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	98 609 711	87 553 487	40 519 930	54 632 289

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	III kwartał 2005	trzy kwartały	za 2004	trzy kwartały
	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Kapitał własny na początek okresu (BO) wg PSR		1 459 954	644 481	644 481
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy bez MSR 39		57 134	85 470	85 470
Kapitał własny na początek okresu wg MSSF bez uwzględnienia MSR 39		1 517 088	729 951	729 951
Korekty z tytułu zastosowania MSR 39		-258 888	0	0
Kapitał własny na początek okresu wg MSSF	1 258 200	1 258 200	729 951	729 951
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
- emisja akcji serii W	0	0	301 843	301 843
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy na początek okresu	29	350 910	1 020 023	1 020 023
Zmiany stanu kapitału zapasowego	-29	-350 910	-669 113	-669 113
a) zwiększenia (z tytułu)	-35	0	301 864	301 864
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	301 843	301 843
- inne	-35	0	21	21
b) zmniejszenia (z tytułu)	-6	350 910	970 977	970 977
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	350 910	969 988	969 988
- koszty emisji akcji	-6	0	989	989
Kapitał zapasowy na koniec okresu	0	0	350 910	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg PSR		-18 997	-41 423	-41 423
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		27 056	-1 250	-1 250
Przeniesienie różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych		0	-10 753	-10 753
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg MSSF	32 539	8 059	-53 426	-53 426
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-4 915	19 565	33 179	-3 709
a) zwiększenie (z tytułu)	-4 915	19 606	33 318	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-4 915	19 606	33 318	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	41	139	3 709
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	3 689
- inne	0	41	139	20
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	27 624	27 624	-20 247	-57 135
Kapitał rezerwowy na początek okresu	120 942	173 779	173 779	173 779
- pokrycie straty z lat ubiegłych		-52 837	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	120 942	120 942	173 779	173 779
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		0	62 000	62 000
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0	-62 000	-62 000
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na początek okresu		-285	-5 438	-5 438

Korekty z tytułu zastosowania MSF po raz pierwszy	0	10 757	10 757	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na początek okresu wg MSSF	-513	-285	5 319	5 319
a) zwiększenie (z tytułu)	87	87	0	0
-różnic kursowych	87	87	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	228	5 604	5 368
-różnic kursowych	0	228	5 604	5 368
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na koniec okresu	-426	-426	-285	-49
Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg PSR	-403 747	-1 620 911	-1 620 911	
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-228 810	86 720	86 720	
Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg MSSF	-228 810	-632 557	-1 534 191	-1 534 191
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg PSR		185 176	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg MSSF	-28 336			
- pokrycie straty z lat ubiegłych		-185 176	0	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy		-28 336	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu wg MSSF	-28 336	-28 336	0	0
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	-200 474			
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	-200 474	86 720	86 720
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	588 923	1 031 988	1 031 988
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg MSSF	-200 474	-200 474	-502 203	-502 203
Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-228 810	-228 810	-502 203	-502 203
Wynik netto	325 214	325 214	156 840	84 396
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 602 838	1 602 838	1 517 088	1 407 992

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych

Udziały mniejszości na początek okresu	0	0	29 249	29 249
Zmiany stanu udziału mniejszości	0	0	-29 249	-29 249
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	1 902	1 902
- udział w zysku roku bieżącego	0	0	1 902	1 902
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	31 151	31 151
- sprzedaż KBU	0	0	31 151	31 151
Udziały mniejszości na koniec okresu	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 602 838	1 602 838	1 517 088	1 407 992

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	III kwartał 2005		III kwartał 2004	
	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*	-368 683	1 242 133	729 836	2 648 736
I. Zysk (strata) netto	92 053	325 214	74 335	84 396
II. Korekty razem:	-460 736	916 919	655 501	2 564 340
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0	250	1902
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-878	-1 279	0	-1
3. Amortyzacja w tym:	33 520	104 790	40 413	128 669
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-40 623	-35 136	-80 739	-121 329
5. Odsetki	-60 657	-78 682	-50 423	-88 523
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-30	-780	-360	-516
7. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	552	5 234	-7 943	-13 033
8. Zmiany stanu rezerw	-8 327	30 157	-2 447	-6 973
9. Zmiana stanu zapasów	174	-342	101	566
10. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	9 474	726 414	-240 727	63 088
11. Zmiana stanu należności od banków	-374 042	-591 570	112 182	-93 588
12. Zmiana stanu należności od klientów	905 786	1 211 620	1 303 896	2 635 745
13. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0
14. Zmiana stanu akcji, udziałów pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-162	5 613	62 862	61 472
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-690 038	-329 120	-380 769	-326 673
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	381 708	525 117	-362 954	-140 841
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-602 474	-542 639	425 230	425 230
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	0	0
19. Zmiana stanu innych zobowiązań	-9 181	-14 161	11 536	21 514
20. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 004	-1 474	4 962	14 212
21. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	0	0	0	0
22. Zapłacone podatki dochodowe	1 531	5 433	2 563	-2 937
23. Pozostałe korekty	-2 065	-102 276	-182 132	6 356
B. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-1 136 873	-2 540 702	167 486	439 721
I. Wpływy	10 356 851	31 356 707	4 055 603	6 275 209
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0		116 747	116 747
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0		0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	2 495	2 495	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10 353 786	31 327 899	3 944 415	6 149 504
- w tym dłużne papiery skarbu państwa	10 341 613	31 248 729	4 023 446	6 100 064
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	951	24 737	-8 924	4 644
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Otrzymane dywidendy	30	780	360	516

8. Inne wpływy inwestycyjne	-411	796	3 005	3 798
II. Wydatki	11 493 724	33 897 409	3 888 117	5 835 488
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	10 317	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	11 482 111	33 835 858	3 892 825	5 808 282
- w tym dłużne papiery skarbu państwa	11 482 359	33 835 589	3 896 326	5 808 205
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 613	51 144	-3 020	23 797
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wydatki inwestycyjne	0	90	-1 688	3 409
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	785 634	-81 369	50 144	-147 176
I. Wpływy	796 675	796 675	60 617	672 697
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	796 675	796 675	-395	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	-3 067	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	66 125	70 000
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0	-134	602 697
6. Inne wpływy finansowe	0	0	-1 912	0
II. Wydatki	11 041	878 044	10 473	819 873
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	811 577	-854	0
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	-657	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	707 700
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-227	359	73	100
6. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	60 000
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
10. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
11. Inne wydatki finansowe	11 268	66 108	11 911	52 073
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	-719 922	-1 379 938	947 466	2 941 281
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-719 922	-1 379 938	947 466	2 941 281
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 355 012	4 015 028	4 127 755	2 133 940
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	2 635 090	2 635 090	5 075 221	5 075 221
- o ograniczonej możliwości dysponowania	528 919	528 919	576 240	576 240

SKROCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tys. PLN</i>	III kwartał 2005 okres od 01.07- 30.09.2005	trzy kwartały 2005 okres od 01.01- 30.09.2005	III kwartał 2004 okres od 01.07- 30.09.2004	trzy kwartały 2004 okres od 01.01- 30.09.2004
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	323 636	1 027 854	309 271	930 203
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-157 537	-536 686	-171 977	-493 848
Wynik z tytułu odsetek	166 099	491 168	137 294	436 355
Przychody z tytułu opłat i prowizji	88 215	241 723	122 311	357 629
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-26 682	-70 073	-42 343	-124 808
Wynik z tytułu opłat i prowizji	61 533	171 650	79 968	232 821
Przychody z tytułu dywidend	30	780	360	360
Wynik na działalności handlowej	39 888	111 870	46 782	81 602
Wynik na działalności inwestycyjnej (innej niż handlowa)	624	-4 465	22 707	43 479
Pozostałe przychody operacyjne	16 937	40 480	15 550	31 656
Przychody operacyjne ogółem	285 111	811 483	302 661	826 273
Koszty działania	-199 016	-592 734	-213 158	-647 058
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-15 326	55 024	-12 877	-63 402
Pozostałe koszty operacyjne	-16 558	-36 325	-11 284	-30 080
Koszty operacyjne ogółem	-230 900	-574 035	-237 319	-740 540
Wynik na działalności operacyjnej	54 211	237 448	65 342	85 733
Zysk (strata) brutto	54 211	237 448	65 342	85 733
Podatek dochodowy	39 264	80 972	399	399
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974	0	0
Zysk (strata) netto	93 475	319 394	65 741	86 132
Średnia ważona liczba akcji		271 658 880		234 424 208
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		1,18		0,37

2.BILANS

w tys. PLN	30.09.2005	30.06.2005	31.12.2004	30.09.2004
Aktywa				
Kasa, środki w banku centralnym	684 788	874 515	1 512 560	1 546 148
Należności od banków	2 777 268	2 937 496	2 702 667	3 738 108
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-3 194	-3 194
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	613 144	673 144	527 835	829 760
Należności od klientów	12 616 755	13 569 213	14 004 213	14 254 801
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 546 152	-2 549 384	-2 487 498	-2 569 087
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 748 152	4 548 290	3 912 669	3 841 446
- dostępne do sprzedaży	3 502 555	2 594 059	2 449 998	2 414 346
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 245 597	1 954 231	1 462 671	1 427 100
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	123 878	126 946	125 745	125 038
Rzeczowe aktywa trwałe	323 419	346 211	360 873	522 203
Wartości niematerialne i prawne	115 327	120 617	138 720	151 580
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 165	238 192	67 274	144 187
Inne aktywa	186 102	112 367	184 972	199 405
Aktywa razem	20 909 952	20 994 713	21 046 836	22 780 395
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	2 632 737	1 300 608	1 125 115	2 017 567
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	242 664	273 343	233 932	363 663
Zobowiązania wobec klientów	14 667 183	15 529 581	16 021 358	16 661 294
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	165 487	777 150	718 772	426 171
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 726	402 941	418 150	409 121
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	555	0
Pozostałe zobowiązania	355 778	334 162	328 814	639 474
Zobowiązania podporządkowane	595 390	613 270	599 286	661 091
Rezerwy	66 994	75 385	36 538	38 069
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 673	196 484	67 274	144 187
Zobowiązania razem	19 329 632	19 502 924	19 549 794	21 360 637
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	0	29	350 910	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 624	32 539	-20 247	-57 135
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	173 779	173 779
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-245 934	-245 934	-492 222	-492 222
Zysk (strata) netto bieżący	319 394	225 919	126 528	86 132
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 580 320	1 491 789	1 497 042	1 419 758
Kapitał własny razem	1 580 320	1 491 789	1 497 042	1 419 758
Pasywa razem	20 909 952	20 994 713	21 046 836	22 780 395
Współczynnik wypłacalności	16,18	14,43	14,40	13,45
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję	5,82	5,49	5,51	5,23

3. POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tys. PLN</i>	30.09.2005	30.06.2005	31.12.2004	30.09.2004
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 576 204	4 965 386	5 867 635	6 248 146
Zobowiązania udzielone:	3 414 571	4 225 204	5 349 060	5 755 583
- finansowe	2 438 022	1 805 245	2 178 284	2 392 982
- gwarancyjne	976 549	2 419 959	3 170 776	3 362 601
Zobowiązania otrzymane:	1 161 633	740 182	518 575	492 563
- finansowe	651 580	252 086	55 284	30 193
- gwarancyjne	510 053	488 096	463 291	462 370
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	90 912 757	79 285 047	31 099 032	44 240 337
Pozostałe (z tytułu)	3 227 700	3 399 002	3 661 768	4 276 215
- otrzymane zabezpieczenia	3 227 608	3 398 910	3 661 677	4 276 123
- pozostałe	92	92	91	92
Razem	98 716 661	87 649 435	40 628 435	54 764 698

4.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	III kwartał 2005 okres od 01.07-			
	30.09.2005	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2004
Kapitał własny na początek okresu (BO) wg. PSR		1 459 954	644 481	644 481
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy bez MSR 39		37 088	100 893	100 893
Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF bez uwzględnienia MSR 39		1 497 042	745 374	745 374
Korekty z tytułu zastosowania MSR 39		-255 681	0	0
Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF	1 491 789	1 241 361	745 374	745 374
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
- emisja akcji serii W	0	0	301 843	301 843
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy na początek okresu	29	350 910	1 020 023	1 020 023
Zmiany stanu kapitału zapasowego	-29	-350 910	-669 113	-669 113
a) zwiększenia (z tytułu)	-35	0	301 864	301 864
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	301 843	301 843
- inne	-35	0	21	21
b) zmniejszenia (z tytułu)	-6	350 910	970 977	970 977
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	350 910	969 988	969 988
- koszty emisji akcji	-6	0	989	989
Kapitał zapasowy na koniec okresu	0	0	350 910	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	0	-19 282	-46 861	-46 861
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	27 341	4 192	4 192
Przeniesienie różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	0	0	-10 757	-10 757
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	32 539	8 059	-53 426	-53 426
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-4 915	19 565	33 179	-3 709
a) zwiększenie (z tytułu)	-4 915	19 606	33 318	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-4 915	19 606	33 318	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	41	139	3 709
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	3 689
- inne	0	41	139	20
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	27 624	27 624	-20 247	-57 135
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych na początek okresu wg. PSR	0	0	0	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	0	10 757	10 757
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych wg MSSF	0	0	10 757	10 757
Zmniejszenie różnic kursowych	0	0	10 757	10 757
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych wg MSSF	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy na początek okresu	120 942	173 779	173 779	173 779
-pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-52 837	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	120 942	120 942	173 779	173 779
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	62 000	62 000
-pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-62 000	-62 000
Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0

Strata (zysk) z lat ubieglych na początek okresu wg. PSR	0	-403 747	-1 620 911	-1 620 911
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	-245 934	96 701	96 701
Strata (zysk) z lat ubieglych na początek okresu wg. MSSF	-245 934	-649 681	-1 524 210	-1 524 210
Zysk z lat ubieglych na początek okresu wg. PSR	0	185 176	0	0
Zysk z lat ubieglych na początek okresu wg. MSSF	-58 648	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubieglych	0	-185 176	0	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	-58 648	0	0
Zysk z lat ubieglych na koniec okresu wg. MSSF	-58 648	-58 648	0	0
Strata z lat ubieglych na początek okresu wg. PSR	0	-588 923	-1 620 911	-1 620 911
Strata z lat ubieglych na początek okresu wg. MSSF	-187 286	0	0	0
Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	0	-187 286	96 701	96 701
- pokrycie straty z lat ubieglych	0	588 923	1 031 988	1 031 988
Strata z lat ubieglych na koniec okresu wg. MSSF	-187 286	-187 286	-492 222	-492 222
Zysk(strata) z lat ubieglych na koniec okresu	-245 934	-245 934	-492 222	-492 222
Wynik netto	319 394	319 394	126 528	86 132
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 580 320	1 580 320	1 497 042	1 419 758

5 .RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	III kwartał 2005 okres od 01.07- 30.09.2005	trzy kwartały 2005 okres od 01.01- 30.09.2005	III kwartał 2004 okres od 01.07- 30.09.2004	trzy kwartały 2004 okres od 01.01- 30.09.2004
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-380 028	1 300 523	830 302	2 075 442
I.Zysk (strata) netto	93 475	319 394	65 741	86 132
II.Korekty razem	-473 503	981 129	764 561	1 989 310
Amortyzacja	31 226	96 967	36 869	112 753
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-40 710	-34 995	-69 693	-111 451
Odsetki i udziały w zyskach	-60 234	-77 077	-42 939	-88 041
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	631	7 303	-717	-2 170
Dywidendy	-30	-780	-360	-360
Zmiany stanu rezerw	-8 391	30 456	-3 793	-6 560
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	9 474	726 414	-264 594	63 088
Zmiana stanu należności od banków	-374 027	-591 570	114 348	-93 588
Zmiana stanu należności od klientów	894 037	1 177 351	1 340 481	2 768 077
Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-162	5 613	65 125	58 840
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	561 954	1 552 855	-374 912	-309 992
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-862 398	-1 352 023	-363 225	-979 553
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-602 474	-542 639	425 230	425 230
Zmiana stanu innych zobowiązań	-10 241	32 585	67 109	187 826
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 832	2 443	5 998	5 749
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	112	555	133	-12 450
Inne korekty	-8 438	-52 329	-170 499	-28 088
B.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 133 323	-2 543 006	170 515	450 889
I. Wpływy	10 354 248	31 333 397	4 061 821	6 265 081
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	114 429	114 429
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	270
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10 353 784	31 327 299	3 943 233	6 145 904
w tym dłużne papaiery wartościowe	10 341 611	31 248 129	3 943 233	6 096 464
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	845	4 530	3 799	4 118
otrzymane dywidendy	30	780	360	360
Inne wpływy inwestycyjne	-411	788	0	0
II.Wydatki	11 487 571	33 876 403	3 891 306	5 814 192
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	100
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	11 476 687	33 830 049	3 889 872	5 801 783
w tym dłużne papaiery wartościowe	11 476 687	33 830 049	3 889 852	5 801 731
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 884	46 354	3 014	8 892
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	-1 580	3 417

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	789 369	-101 958	44 762	526 078
I.Wpływy	796 675	796 675	69 866	672 697
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	796 675	796 675		
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0	-134	602 697
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	70 000	70 000
Inne wpływy z działalności finansowej	0	0	0	0
II.Wydatki	7 306	898 633	25 104	146 619
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	811 577	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 962	20 948	12 687	34 546
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	60 000
Inne wydatki finansowe	11 268	66 108	12 417	52 073
Przepływy pieniężne netto - razem (A+/-B+/-C)	-723 982	-1 344 441	1 045 579	3 052 409
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-723 982	-1 344 441	1 045 579	3 052 409
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 301 600	3 922 059	4 013 725	2 006 895
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 577 618	2 577 618	5 059 304	5 059 304
o ograniczonej możliwości dysponowania	528 919	528 919	576 240	576 240