

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSR

1 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)
dla bankówza 1 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2005-05-16

Kredyt Bank S.A.

(pełna nazwa emitenta)

KB S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-211

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

M. Kasprzaka

(ulica)

2/8

(numer)

634 50 10

(telefon)

634 56 77

(fax)

lr@kredybank.pl

(e-mail)

(www)

5270204057

(NIP)

006228968

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł.

w tys. EURO

1 kwartał (y)
narastająco/
2005 okres od
2005-01-01 do
2005-03-311 kwartał (y)
narastająco/
2004 okres od
2004-01-01 do
2004-03-311 kwartał (y)
narastająco/
2005 okres od
2005-01-01 do
2005-03-311 kwartał (y)
narastająco/
2004 okres od
2004-01-01 do
2004-03-31

dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł.		w tys. EURO	
	1 kwartał (y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody z tytułu odsetek	360 360	332 483	89 747	69 357
II. Przychody z tytułu prowizji	78 263	123 455	19 491	25 753
III. Wynik na działalności bankowej	282 308	309 585	70 308	64 580
IV. Wynik na działalności operacyjnej	98 046	23 751	24 418	4 955
V. Zysk (strata) brutto	98 046	23 751	24 418	4 955
VI. Zysk (strata) netto	94 154	20 163	23 449	4 206
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-828 236	503 506	-206 270	105 033
VIII. Aktywa razem	21 173 168	22 966 833	5 184 800	4 839 708
IX. Zobowiązania wobec banków	3 117 359	5 374 231	763 366	1 132 490
X. Zobowiązania wobec klientów	14 078 551	14 863 232	3 447 499	3 132 069
XI. Kapitał własny	1 217 608	696 857	298 163	146 846
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	332 614	222 622
XIII. Liczba akcji	271 658 880	211 290 240		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,48	3,30	1,10	0,69
XV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,48	3,30	1,10	0,69
XVI. Współczynnik wypłacalności	13,49	9,15		
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,08	-7,42	0,27	(1,55)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,08	-7,42	0,27	(1,55)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EURO	
	1 kwartał (y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał (y) narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
I. Przychody z tytułu odsetek	347 259	308 570	86 484	64 369
II. Przychody z tytułu prowizji	78 387	115 146	19 522	24 020
III. Wynik na działalności bankowej	245 360	246 551	61 106	51 431
IV. Wynik na działalności operacyjnej	74 828	19 056	18 636	3 975
V. Zysk (strata) brutto	74 828	19 056	18 636	3 975
VI. Zysk (strata) netto	74 828	19 056	18 636	3 975
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-754 809	538 370	-187 983	112 305
VIII. Aktywa razem	21 215 367	22 372 843	5 195 134	4 714 539
IX. Zobowiązania wobec banków	1 852 134	3 114 538	453 543	656 314
X. Zobowiązania wobec klientów	15 518 530	16 442 076	3 800 115	3 464 772
XI. Kapitał własny	1 183 602	677 861	289 836	142 843
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	332 614	222 622
XIII. Liczba akcji	271 658 880	211 290 240		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,36	3,21	1,07	0,68
XV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,36	3,21	1,07	0,68
XVI. Współczynnik wypłacalności	13,34	8,87		
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,88	-7,42	0,22	-1,55
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,88	-7,42	0,22	-1,55

Śródroczny skrócony raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za I kwartał 2005 roku zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. Podstawy sporządzania raportu	3
II. Sytuacja finansowa Grupy oraz zdarzenia ją kształtujące w I kwartale 2005 roku	3
III. Struktura Grupy	11
IV. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy	13
V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
VI. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF	19
VII. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	31
VIII. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	31
IX. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA	32
X. Wykaz akcji Jednostki Dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	32
XI. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	32
XII. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej	33
XIII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	33

Dane objaśniające (Noty) do skróconego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I 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 2002r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania skonsolidowane Grupy Kredyt Banku S.A. ("Grupa") są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

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

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

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony za IV kwartał 2004 i przekazany do publicznej wiadomości dnia 28 lutego 2005 roku., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 31.12.2004 i przekazane do publicznej wiadomości dnia 11 marca 2005 roku, jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku sporządzone na dzień 31.12.2004 i przekazane do publicznej wiadomości dnia 10 marca 2005 roku, jak również wszystkie poprzedzające raporty kwartalne oraz sprawozdania finansowe skonsolidowane i jednostkowe był przygotowany w oparciu o zasady rachunkowości zawarte w Ustawie oraz w przepisach obowiązujących banki będące emitentami papierów wartościowych. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego były szczegółowo przedstawione w publikowanych wyżej wymienionych raportach rocznych.

II. Sytuacja finansowa Grupy oraz zdarzenia ją kształtujące w I kwartale 2005 roku

Wynik finansowy netto w kwocie 94,2 mln zł wypracowany przez Grupę w I kwartale 2005 roku oraz współczynnik wypłacalności na bezpiecznym poziomie 13,49% potwierdzają, iż głębokie zmiany w sposobie funkcjonowania Banku i Grupy, jakie 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 w dłuższej perspektywie.

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

W I kwartale 2005 roku nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Banku:

- W dniu 9.02.2005 Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 1.03.2005 nowych Członków Zarządu Banku – Pana Ronalda Richardsona oraz Pana Krzysztofa Kokota na stanowiska Wiceprezesów Zarządu. Jednocześnie w związku ze złożeniem w tym dniu rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Pana Dirka Mampaey, Rada Nadzorcza dołączyła do swojego składu Panią Ritę Docx.

- W dniu 31.03.2005 Rada Nadzorcza zdecydowała zaproponować Komisji Nadzoru Bankowego pana Ronalda Richardsona, Wiceprezesa Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu Banku z dniem 26.04.2005. Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, pełniąca do tego czasu funkcję Prezesa Zarządu, pozostała nadal w Zarządzie jako Wiceprezes. Jednocześnie Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację pana Fedele Di Maggio ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku. Panu Fedele Di Maggio zostały powierzone nowe obowiązki w Grupie KBC.

Wypracowany wynik finansowy

Zysk brutto Grupy w I kwartale 2005 roku wyniósł 98.044 tys. zł, zaś zysk netto osiągnął poziom 94.154 tys. zł i był ponad czterokrotnie (o 73.991 tys. zł) wyższy niż wypracowany w I kwartale 2004 roku. Bazą wzrostu wyniku finansowego była rosnąca aktywność biznesowa w segmencie detalicznym, obniżanie profilu ryzyka kredytowego oraz skuteczne zarządzanie kosztami funkcjonowania.

Dochody ogółem Grupy w I kwartale 2005 roku osiągnęły poziom 291.402 tys. zł i były niższe o 5,9% w stosunku do analogicznego okresu w 2004 roku. Główne składniki dochodów Grupy w porównywanych okresach zaprezentowano w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	I kwartał 2005 (w tys. zł)	I kwartał 2004 (w tys. zł)	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	173 797	168 332	5 465
Wynik z tytułu prowizji	69 114	111 897	-42 783
Wynik z działalności handlowej*	39 397	29 356	10 041
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	9 094	114	8 980
Dochody ogółem	291 402	309 699	-18 297

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

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę wyniósł 173.797 tys. zł i był o 3,3% wyższy od poziomu osiągniętego w porównywalnym kwartale roku 2004 w efekcie wzrostu wolumenu środków klientów, wzrostu udziału aktywów pracujących oraz wyższych rynkowych stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 69.114 tys. zł i był o 38,2% niższy w porównaniu z I kwartałem roku ubiegłego. Uzyskany wynik z prowizji jest następstwem przyjęcia MSSF (kwota prowizji nie zawiera opłat i prowizji rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które ujęto w przychodach odsetkowych) w połączeniu ze wzrostem sprzedaży promocyjnych kredytów konsumpcyjnych oraz hipotecznych.

Wynik z działalności handlowej wyniósł w I kwartale 2005 roku 39.397 tys. zł tj. o 34% więcej w porównaniu z analogicznym kwartałem 2004. Został on osiągnięty dzięki wzrostowi skali działalności rynkowej prowadzonej w warunkach dużej zmienności kursów walutowych oraz dzięki pozytywnym результатам działalności inwestycyjnej.

W I kwartale 2005 roku odnotowała dodatni wpływ na rachunek wyników salda z tytułu różnicy wartości rezerw i utraty wartości. Wyniósł on +26.822 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym kwartale ubiegłego roku wpływ ten był ujemny (-18.841 tys. zł). Osiągnięty wynik jest efektem spadku ryzyka kredytowego, pomyślnej realizacji programu restrukturyzacji portfela kredytowego oraz nowych zasad kalkulacji rezerw w oparciu o identyfikację utraty wartości ekspozycji kredytowych zgodnie z MSR.

Koszty funkcjonowania Grupy wyniosły w I kwartale 2005 roku 220.178 tys. zł i były o 17,6% niższe w porównaniu z I kwartałem 2004 roku, w tym koszty działania spadły o 17,4% zaś amortyzacja była niższa o 18,7% .

Największy wpływ na uzyskany w I kwartale 2005 roku, niższy poziom kosztów działania Grupy miały oszczędności osiągnięte w Banku.

Niższy poziom realizacji kosztów rzeczowych uzyskano w efekcie efektywnej kontroli wydatków w obszarze m.in. eksploatacji systemów informatycznych i telekomunikacyjnych, zaopatrzenia materiałowego, doboru dostawców usług.

Niższe wydatki na personel były możliwe dzięki wprowadzonym w 2004 roku zmianom struktury organizacyjnej i optymalizacji zatrudnienia w poszczególnych pionach organizacji z położeniem szczególnego nacisku na wzrost efektywności pracy. Stan zatrudnienia w Banku na koniec I kwartału 2005 roku wyniósł 5 623 etaty co w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego oznacza spadek zatrudnienia ogółem o 640 etatów. Największy spadek zatrudnienia dotyczył sieci oddziałów, co było związane z reorganizacją sieci oddziałów poprzez wyraźnie rozdzielenie bankowości korporacyjnej od bankowości detalicznej i wyodrębnieniem w Centra zadań związanych z administracją i dokumentacją kredytową, ryzykiem kredytowym oraz windykacją należności.

Niższy poziom amortyzacji był efektem procesu optymalizacji wartości majątku trwałego.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec I kwartału 2005 roku wyniósł 75,6% co oznacza poprawę w stosunku do porównywalnego kwartału roku ubiegłego o 11 p.p.

Dalsza poprawa jakości portfela należności kredytowych

W I kwartale 2005 roku w Grupie zanotowano przyrost o 4,9% w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2004, wartości portfela należności brutto ogółem (bez odsetek), tj. od sektorów: finansowego, niefinansowego i budżetowego. Na tle zjawisk występujących w poprzednim roku, świadczy to o korzystnym wpływie głębokich zmian w Banku i Grupie w zakresie organizacji procesu sprzedaży produktów i usług bankowych. Ponadto należy podkreślić, że wzrost wartości portfela należności ogółem nastąpił w warunkach dalszego ograniczania portfela należności nieregularnych. Dowodzi to skuteczności działań podejmowanych w zakresie restrukturyzacji i windykacji należności klientów na bazie nowych rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych wprowadzonych w Banku w minionym roku.

W efekcie, na przestrzeni I kwartału 2005 roku, istotnej poprawie (o 1,7 pp.) uległ wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy.

Wyszczególnienie	31.03.2005 (w tys. zł)	31.12.2004 (w tys. zł)
Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)	17 684 967	16 861 365
Należności regularne	13 524 633	12 608 740
Należności nieregularne	4 160 334	4 252 625
Odsetki	678 401	653 185
Razem należności brutto	18 363 368	17 514 550
Rezerwy na utratę wartości należności indywidualnych i portfeli należności	3 022 701	2 807 344
w tym:		
Rezerwy na utratę wartości należności nieregularnych	2 802 317	2 788 573
Razem należności netto	15 340 667	14 707 206
Udział należności nieregularnych w należnościach brutto ogółem	23,5%	25,2%
Pokrycie rezerwami należności nieregularnych	67,4%	65,6%

Równocześnie, ze względu na zmianę pewnych aspektów metodologii pomiaru ryzyka kredytowego wynikającą z zastosowania MSR 39, w I kwartale 2005 roku zwiększył się stan bilansowy rezerw na utratę wartości należności indywidualnych i portfeli należności, zarówno w Banku (o 169.338 tys. zł), jak i w pozostałych podmiotach Grupy (o 46.019 tys. zł). Wyższy poziom zabezpieczenia Grupy przed ryzykiem kredytowym wyraża wzrost wskaźnika pokrycia należności nieregularnych rezerwami w

Grupie na koniec marca 2005 roku do poziomu 67,4% tj. o 1,8 pp. więcej niż na koniec grudnia 2004 roku.

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 6mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi oferowane są usługi specyficznie dopasowywane 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 spółek Kredyt Lease i Kredyt Trade oferujących 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 6mln 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 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 takich jak działalność maklerska oraz asset management, a także inwestycje w akcje spółek o spodziewanej wysokiej długoterminowej stopie zwrotu. Poza tym segment zawiera wynik działalności kustodialnej.

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności nie zawierają danych porównywalnych za I kwartał 2004 roku z uwagi na brak ich porównywalności spowodowany przez:

- dokonany w 2004 roku głęboki proces restrukturyzacji Banku, który wprowadził znaczące zmiany w strukturze organizacji działalności Banku i Grupy;
- nowe zasady kalkulacji rozliczeń wewnętrznych między segmentami.

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

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

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	156 112	214 358	145 725	36 292	9 447	-46 514	515 420
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	52 654	136 941	154 511	0	4	-344 110	0
3. Przychody segmentu ogółem	208 766	351 299	300 236	36 292	9 451	-390 624	515 420
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-45 979	-119 563	-88 566	-29 355	-12 503	46 514	-249 452
4a. Koszty segmentu alokowane	-33 881	-144 875	-7 385	-6 792	-1 607		-194 540
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-88 340	-62 030	-189 599	-4 141	0	344 110	0
6. Koszty segmentu ogółem	-168 200	-326 468	-285 550	-40 288	-14 110	390 624	-443 992
7. Wynik operacyjny segmentu	40 566	24 831	14 686	-3 996	-4 659	0	71 428
8. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości aktywów	31 303	-3 833	0	-34	-818		26 618
9. Wynik segmentu	71 869	20 998	14 686	-4 030	-5 477	0	98 046
10. Pozostałe niealokowane przychody							0
11. Pozostałe niealokowane koszty	-274	-3 250	0	-368	0		-3 892
12. Wynik netto	71 595	17 748	14 686	-4 398	-5 477	0	94 154

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

Bankowość korporacyjna

W I kwartale 2005 roku w Banku rozwijano sprzedaż produktów i usług kierowanych do klientów korporacyjnych przy wykorzystaniu nowej struktury organizacyjnej, jak również wprowadzonych w 2004 roku modyfikacji oferty produktowej. Przyspieszono rozbudowę oferty w zakresie obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw celem dostarczenia nowoczesnych usług najlepiej odpowiadających potrzebom klientów z tego segmentu:

- Od początku 2005 roku Bank wzmacnia swoją pozycję wśród uczestników rynku walutowego i stóp procentowych oferując klientom we współpracy z KBC szereg nowych struktur opcyjnych. Na przestrzeni I kwartału 2005 roku liczba klientów zawierających transakcje opcyjne wzrosła o 50%. Produkty z zakresu zabezpieczania ryzyka finansowego są jednym z kluczowych filarów wzrostu przychodów Banku w 2005 roku.
- Podjęto współpracę z bankami z grupy KBC oraz grupy IBOS poprzez zintensyfikowanie działalności biura „European Desk”, którego celem jest pozyskiwanie klientów – polskich przedsiębiorstw prowadzących wymianę handlową z europejskimi kontrahentami oraz zagranicznych inwestorów rozpoczynających działalność. Klientom są oferowane usługi w zakresie transgranicznej bankowości elektronicznej, rozliczeń oraz zarządzania środkami pieniężnymi.
- W celu usprawnienia procesów rozliczeń międzynarodowych rozpoczęto prace nad wdrożeniem automatycznego procesowania zleceń zagranicznych (Straight-through-processing: „STP”), zgodnie z zaleceniami Dyrektyw Unii Europejskiej (transakcje poniżej wartości progowej EUR 12 500). Umożliwiło to zaoferowanie klientom atrakcyjnych rozwiązań w zakresie rozliczeń płatności do/z krajów Unii Europejskiej przesyłanej w walucie EURO. W I kwartale 2005 roku został wprowadzony nowy produkt - EUROprzelew, dzięki któremu przekazanie środków do krajów członkowskich UE zostało skrócone do jednego dnia (ze standardowo obowiązujących dwóch dni). W kolejnych miesiącach 2005 roku planowane są dalsze usprawnienia w ramach rozliczeń zagranicznych.
- Bank wspiera przedsiębiorstwa w pozyskiwaniu środków unijnych, m.in. poprzez zaoferowanie produktów z zakresu obsługi finansowej - promes oraz kredytów inwestycyjnych dostosowanych do wymogów programów unijnych. W terminach składania wniosków w I kwartale 2005 roku liczba udzielonych promes i kredytów wzrosła o 17% w stosunku do IV kwartału 2004 roku.

Bankowość detaliczna i SME

W I kwartale 2005 roku Bank kontynuował starania ukierunkowane na optymalne wykorzystanie wciąż rozbudowywanego potencjału sfery sprzedażowej. W celu zwiększenia atrakcyjności rynkowej produktów i usług Banku wprowadzono szereg korzystnych dla klientów zmian w zakresie oferowanych kredytów i depozytów, jak również stosowanych procedur obsługi. Do istotnych osiągnięć Banku w tej dziedzinie należą:

- Grupa kontynuowała aktywną sprzedaż kredytów detalicznych za pośrednictwem spółki Żagiel; wartość nowoudzielonych kredytów ratalnych i kredytów gotówkowych w I kwartale 2005 roku wyniosła 401,1 mln zł. W celu rozszerzenia skali działalności i pozyskiwania nowych klientów zrealizowano m.in. następujące działania:
 - wprowadzono do oferty Żagla kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne,
 - w ramach realizowanej w Grupie strategii cross-sellingu znaczny postęp uzyskano w sprzedaży ubezpieczeń na życie dla klientów nabywających kredyty ratalne za pośrednictwem spółki Żagiel (wskaźnik klientów korzystających z tej oferty w I kw. 2005r. osiągnął poziom 59,5 % w porównaniu z 51,4% w I kw. 2004r.),

- zakończono I edycję Programu „Zaufany Partner” skierowanego do partnerów handlowych, który był ukierunkowany na stymulowanie wzrostu sprzedaży kredytów ratalnych i budujący ich lojalność do spółki Żagiel. Od marca rozpoczęła się II edycja tego Programu,
 - do najlepszych klientów spółki Żagiel skierowano ofertę pożyczki gotówkowej oraz informację o uproszczonej procedurze przy dokonywaniu zakupów na raty,
 - podjęto współpracę z jedną z głównych firm zajmujących się sprzedażą komputerów osobistych w zakresie sprzedaży ratalnej produktów firmy,
 - wdrożono specjalne programy mające na celu pozyskiwanie nowych klientów: „Pracownicze Benefity” (oferta dla pracowników przedsiębiorstw obsługiwanych przez Bank oraz pozostałych firm), specjalny program dla pracowników Towarzystwa Warta i Warta Vita,
 - wdrożono zmodyfikowany proces rozpatrywania wniosków kredytowych składanych przez klientów indywidualnych, co pozwoliło na znaczące skrócenie czasu obsługi kredytobiorców. W przypadku gotówkowych kredytów okolicznościowych decyzja może zostać podjęta niemal „od ręki” (oferta „Kredytu Błyskawicznego”) a w przypadku kredytów mieszkaniowych Bank gwarantuje podjęcie decyzji kredytowej w 48 godzin.
- W zakresie modyfikacji oferty depozytowej dla klientów indywidualnych wprowadzono lokatę okolicznościową „Efektywna” o zmiennym oprocentowaniu, opartą o stawkę rynkową WIBID 1M. W 2005 roku będą cyklicznie wdrażane kolejne edycje lokat okolicznościowych (sprzedaż wsparta konkursami, loteriami itp.). Warto nadmienić, że nadal systematycznie wzrastają wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, który jest jednym z głównych produktów depozytowych; wartość zgromadzonych środków w lutym br. przekroczyła 1 mld zł.
- W segmencie klientów SME zakończono prace nad modyfikacją oferty pakietu Ekstrabiznes polegającą na udostępnieniu wszystkim podmiotom uzyskującym roczne przychody z prowadzonej działalności na poziomie do 6 mln zł pełnej kompleksowej oferty pakietowej. Do klientów tego segmentu skierowano też ofertę nowego rachunku depozytowego przeznaczonego do lokowania nadwyżek finansowych, który łączy w sobie cechy płynnego rachunku bieżącego i tradycyjnej lokaty. Dla klienta oznacza to atrakcyjne oprocentowanie środków przy jednoczesnym zachowaniu ich pełnej płynności.

Na koniec marca 2005 roku odnotowano 125% dynamikę stanu depozytów klientów SME (w relacji do marca 2004). Bank prowadzi dla tego segmentu klientów 83,5 tys. rachunków bieżących. Systematycznie rośnie również sprzedaż kredytów; szczególnym zainteresowaniem cieszą się kredyty na inwestycje objęte dofinansowaniem ze środków unijnych. W I kwartale 2005 roku Bank udzielił ich na kwotę 41 mln zł.

W styczniu br. już po raz trzeci przyznano Bankowi godło promocyjne „Bank przyjazny dla przedsiębiorców” za szeroką dostępność i wysoką jakość usług dla klientów z sektora SME. Nagrodzono także osiem oddziałów Banku przyznając im godło promocyjne „Złoty Oddział”.

- Od początku 2005 roku Bank odnotowuje dalszy wzrost aktywności klientów w zakresie dokonywania transakcji kartami płatniczymi, jak również wzrost sprzedaży kart kredytowych. Na koniec marca br. w Banku było aktywnych 42 533 kart kredytowych. W I kwartale 2005 roku wydano łącznie 4 574 tych kart, co w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego stanowi 198%. Liczba transakcji dokonywanych kartami kredytowymi wzrosła o 165%. W I kwartale br. zostały w Banku zakończone prace nad poszerzeniem oferty kart kredytowych (karta dla studentów oraz mass market). Również w spółce Żagiel przygotowywano wdrożenie pod koniec I półrocza 2005 roku nowej karty kredytowej.

W styczniu br. po raz drugi Kredyt Bank został laureatem „Alicji” – nagrody czasopisma „Twój Styl”. Bank otrzymał tę szczególną nagrodę konsumencką za karty kredytowe z mikroprocesorem (poprzednio Bank nagrodzono za usługi finansowe dla młodzieży). Również w grudniu ub.r. Kredyt Bank w IV Ogólnopolskim Rankingu Wydawców Kart otrzymał tytuł najlepszego wydawcy kart z mikroprocesorem.

- Bank aktywnie rozwijał sprzedaż usług skierowanych do klientów indywidualnych w zakresie korzystania z elektronicznych kanałów dystrybucji (KB24). Na koniec marca br. liczba użytkowników KB24 wynosiła 132 924. W I kwartale 2005 roku ich liczba wzrosła o 10 306. Wśród użytkowników KB24 80% stanowią klienci indywidualni, a 19% klienci z segmentu SME (1% pozostali klienci). Generalnie w Banku, w segmencie klienta indywidualnego, 25% klientów korzysta z KB24, a w segmencie SME wskaźnik ten wynosi 30%. Wśród wszystkich przelewów wykonanych przez klientów indywidualnych 82% odbywa się za pośrednictwem KB24, zaś w segmencie SME 55%. Jednocześnie Bank zwiększył do 1800 sieć bankomatów, w których klienci mogą bezprzewidyjnie wypłacać gotówkę kartami debetowymi.

Podjęmowane przez Bank działania w zakresie bankowości detalicznej i korporacyjnej przyniosły w I kwartale 2005 roku efekty w postaci wyraźnego wyhamowania tendencji spadkowych w zakresie udziału KB S.A. w rynku usług bankowych, jakie miały miejsce w 2004 roku. W I kwartale 2005 roku udział KB S.A. w rynku kredytowym ustabilizował się na poziomie około 5,2% oraz w rynku depozytów na poziomie około 4,0% i można sądzić, iż stopniowo będzie on ulegał poprawie. Świadczy o tym również, stały na przestrzeni ostatnich trzech kwartałów, wzrost łącznej liczby klientów Banku do poziomu 841,4 tys. na koniec marca 2005 roku (przy czym o ile w IV kwartale 2004 roku liczba klientów wzrosła o 7,8 tys. osób to w I kwartale 2005 roku o 9,3 tys. osób).

Gospodarka pieniężna

W I kwartale 2005 roku Bank dokonał przebudowy długoterminowych portfeli dłużnych papierów wartościowych ze względu na dokonaną ponowną klasyfikację portfeli instrumentów finansowych w związku z wprowadzeniem po raz pierwszy standardów MSR/MSSF w Grupie. W wyniku tych operacji Bank sprzedał część papierów wartościowych i w ich miejsce nabył, bez zwiększania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, papiery przynoszące wyższy przychód odsetkowy. Dodatkowym efektem tych transakcji był zysk na sprzedaży w wysokości 15,7 mln zł.

Bankowość inwestycyjna

W I kwartale 2005 roku (oraz po dacie bilansu) Bank kontynuował działania zmierzające do porządkowania i maksymalizacji efektów działania Grupy:

- W dniu 18.01.2005 Bank sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A.. W wyniku transakcji zrealizowano zysk w wysokości 786,2 tys. zł.
- W dniu 31.03.2005 została wykonana Warunkowa umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego na rzecz KBC Securities N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia) - spółki, w której KBC Bank N.V. jest podmiotem dominującym. Transakcja ta miała neutralny wpływ na wynik Banku. Działalność maklerska prowadzona dotychczas w ramach Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. będzie kontynuowana i rozwijana w polskim oddziale KBC Securities.
- W dniu 20.04.2005 zostało zarejestrowane połączenie spółek:
 - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (TFI KB),
 - WARTA Asset Management S.A. (WARTA AM),
 - WARTA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (WARTA TFI)

Połączenie nastąpiło w drodze przeniesienia na spółkę TFI KB całego majątku wymienionych wyżej spółek zależnych od TUiR "WARTA" w zamian za akcje, które TFI KB przyznało TUiR WARTA S.A. Równocześnie nastąpiła zmiana firmy TFI KB na: "KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A." (KBC TFI).

W wyniku połączenia spółek kapitał zakładowy spółki KBC TFI został podwyższony do łącznej kwoty 25.258 tys. PLN dzięki emisji 15 257 983 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. 39,6% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu

spółki KBC TFI posiada Kredyt Trade Sp. z o.o.- podmiot zależny od Banku, zaś 60,4% udziału posiada TUiR "WARTA S.A.

- w dniu 28.04.2005 Bank sprzedał wszystkie posiadane udziały Spółki Solaris Bus and Coach Sp. z o.o. stanowiące 82,32% udział w kapitale i w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Spółki, na rzecz Openaco Trading CO, Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr). Łączna cena zbytych udziałów stanowiła równowartość 54.239 tys. PLN zaś ich wartość ewidencyjna wynosiła 51.255 tys. PLN. Spółka Openaco Trading CO Limited nie jest podmiotem powiązaniem z Grupą.

W I kwartale 2005 roku Grupa odnotowała dobre wyniki w dziedzinie zarządzania funduszami inwestycyjnymi:

- We współpracy z KBC Assets Management, utworzono nowy zamknięty fundusz inwestycyjny: KB Klik Ameryka (kolejny, piąty już fundusz inwestycyjny o kapitale chronionym). Osiągnięty w I kwartale 2005 roku wysoki wolumen sprzedaży funduszu (125,8 mln zł) wynikał z atrakcyjnej konstrukcji produktu: inwestycja w fundusz zagraniczny, pełna ochrona zainwestowanego kapitału, możliwość osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu. Do oferty TFI KB S.A. systematycznie będą wprowadzane kolejne fundusze z gwarancją kapitału oferujące bardzo atrakcyjną stopę zwrotu.
- Na dzień 31.03.2005 TFI KB S.A. zarządzało łącznie 9 funduszami inwestycyjnymi:
 - 3 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KB Pieniądz FIO, KB Obligacja FIO i KB Zrównoważony FIO);
 - 1 funduszem inwestycyjnym inwestującym mieszanym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KB Dolar FIM);
 - 5 funduszami inwestycyjnymi o kapitale chronionym (KB Kapitał Plus FIM, KB Kapitał Plus II FIM, KB Kapitał Plus III FIM, KB Klik Europa FIZ i KB Klik Ameryka FIZ).
- Łączna wartość aktywów we wszystkich funduszach zarządzanych przez Towarzystwo na dzień 31.03.2005 wyniosła 656,4 mln zł, co dawało Towarzystwu 1,61% udział w rynku funduszy inwestycyjnych (w porównaniu do 1,3% na dzień 31.12.2004 oraz 0,6% na dzień 31.12.2003). W ciągu I kwartału 2005 roku aktywa klientów zgromadzone w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez TFI KB S.A. wzrosły o 177,5 mln zł czyli o 37,05%.

Działania realizowane przez Bank w obszarze bankowości inwestycyjnej w I kwartale 2005 roku były również skierowane na zharmonizowany z potrzebami klientów rozwój oferty produktowej dla przedsiębiorstw w zakresie papierów dłużnych, w szczególności emisji zamkniętych obligacji. Są one przeznaczone głównie dla grup kapitałowych i holdingów i pozwalają na efektywne zarządzanie płynnością spółek w ramach grup kapitałowych.

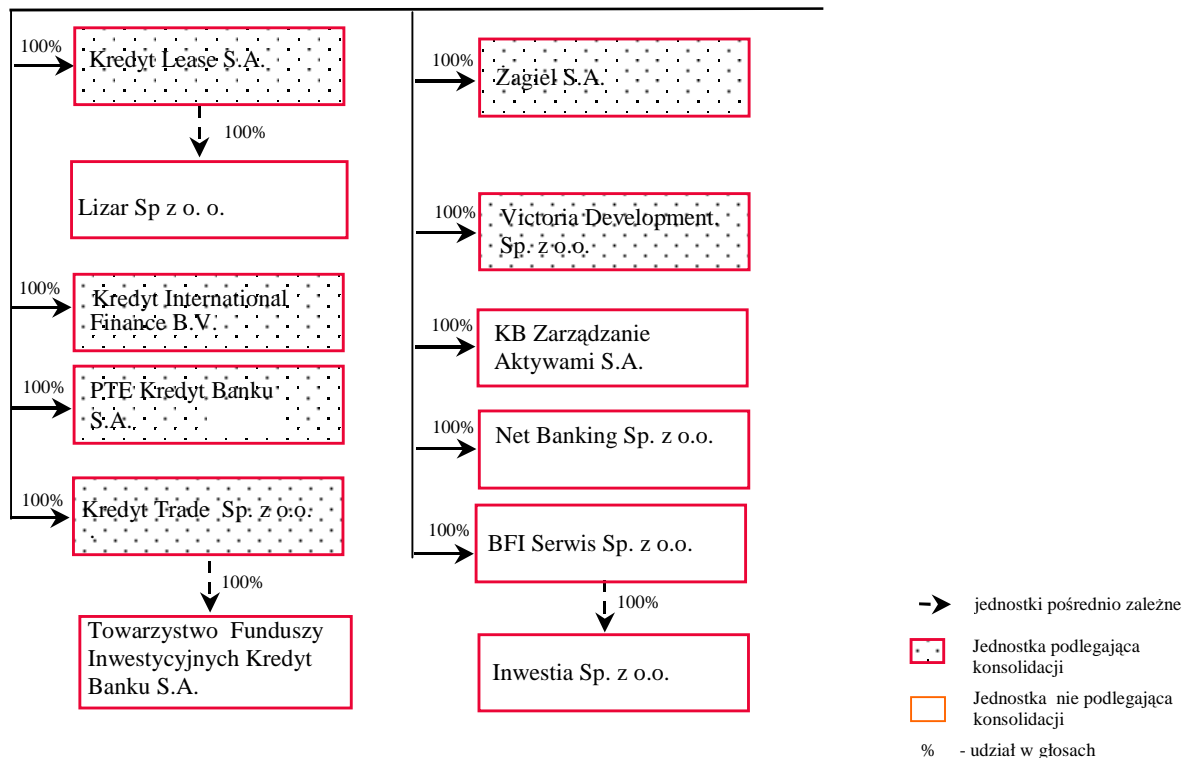
Podmioty Grupy KB S.A., według stanu na dzień 31.03.2005, nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

III. Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawieraniem umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej oraz know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.03.2005.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



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

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

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

Na dzień 31.03.2005 roku następujące spółki były objęte konsolidacją:

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

Ze względu na nieistotność danych finansowych oraz zakresu prowadzonej działalności operacyjnej Grupa, w porównaniu z opublikowanym skonsolidowanym raportem rocznym za rok 2004, nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych spółki BFI Serwis Sp. z o.o. Z tych samych powodów Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów, które również nie były konsolidowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2004:

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

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

Ponadto, Grupa nie sprawuje faktycznej kontroli ani nie wywiera znaczącego wpływu na działalność finansową i operacyjną spółki Solaris Sp. z o.o. i spółki Dolwis S.A. pomimo faktu, iż Grupa posiada więcej niż 50% akcji/udziałów w obydwu spółkach. Inwestycje w akcje/udziały tych spółek zostały zaklasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane są według wartości godziwej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. W danych porównywalnych przedstawionych w niniejszym raporcie akcje/udziały tych spółek zostały ujęte w kategorii inwestycje kapitałowe i wycenione według kosztu nabycia z racji, że Grupa nie przekształcała danych porównywalnych w zakresie MSR 39.

W oparciu o analogiczne zasady, w danych porównywalnych zostały ujęte akcje spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A.: w roku 2004 według kosztu nabycia oraz wycenione do wartości godziwej w korekcie bilansu otwarcia 2005 roku z racji dokonania klasyfikacji do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży. W dniu 18.01.2005 roku Bank sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A., zaś dnia 28.04.2005 roku sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Solaris Sp. z o.o.

W opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2004 Solaris, Dolwis oraz Wolny Obszar Gospodarczy były zaprezentowane jako spółki wchodzące w skład Grupy.

IV. Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy

Sposób aplikacji MSR/MSSF do sprawozdań finansowych sporządzanych zgodnie z MSR/MSSF po raz pierwszy, jak to ma miejsce w przypadku niniejszego raportu Banku, 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.

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

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

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

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

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

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

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

V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że przychody z tytułu opłaty administracyjnej od kredytów ratalnych uznawane są z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznawane są w przychodach prowizyjne liniowo, proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania w okresie kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

W czwartym kwartale 2004 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu tej zasady rachunkowości o rozliczanie w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. Decyzja o rozszerzeniu zasady rachunkowości podyktowana była również

m.in. faktem, że jednostki Grupy były na ukończeniu prac przygotowawczych mających na celu przyjęcie za podstawę do sporządzania sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

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

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

Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat

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

Zgodnie z zapisami w MSR 39 sposób rozliczania prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie. Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w rachunku zysków i strat, zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o

poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

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

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

Przychody i koszty odsetkowe

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

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

2. Trwała utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

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

Zgodnie z MSR 39 analizie utraty wartości podlegają wszystkie należności, nie tylko te, które 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.

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

uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Grupę.

Przesłanki utraty wartości

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

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

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

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

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

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

Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości.

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

Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów w okresie ostatnich pełnych siedmiu lat kalendarzowych. 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 bankowy;
- d) polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

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

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

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

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

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

4. Wartość firmy (goodwill)

W danych porównywalnych, z dniem 01.01.2004, Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. Na ten dzień, wartość firmy spółek konsolidowanych przez Bank, równa się wartościom netto ujętym w bilansie zamknięcia roku 2003. W okresach półrocznych Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. Modele te bazują na ogólnie stosowanych zasadach wyceny inwestycji kapitałowych, m.in. uwzględniają dyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

5. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

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

6. Aktywa trwałe przewidziane do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 Grupa klasyfikuje do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży pozycje, w stosunku do których oczekuje się, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede

wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze użytkowanie. Warunki zaklasyfikowania składnika aktywów jako przewidzianego do sprzedaży zakładają:

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

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

7. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym

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

VI. Wyjaśnienie dotyczące przejścia na MSSF

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

Wartość niniejszych korekt bilansu otwarcia została oszacowana według najlepszej wiedzy Zarządu, zgodnie z należyтым, profesjonalnym osądem. Należy jednak zauważyć, że w przyszłych okresach śródrocznych roku 2005 mogą pojawić się dane lub inne fakty, które można będzie wykorzystać do przeprowadzenia dokładniejszych szacunków i wówczas kwota korekty bilansu otwarcia może ulec zmianie.

Bank nie wyliczył efektu odroczonego podatku dochodowego na korektach z tytułu pierwszego zastosowania MSSF. Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2004, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada rachunkowości zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatek w najbliższym okresie, aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczone. Powyższa zasada, będąc zgodną z MSR 12, została utrzymana na użytek sprawozdań finansowych sporządzanych według MSSF.

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

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

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

Tabela 2 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według MSR

	tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według PSR	668 270	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		20 278
1 Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg. PSR - rozliczanie w czasie przewidywanym pobranych od ratalnych kredytów promocyjnych	-5 099	-5 099
Stan kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności	663 171	15 179
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		
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	13 858	-
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które		
b) były wyceniane metodą praw własności, a wg. MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-16 253	-
	-2 395	
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	231	231
b) odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za 2004 rok wg. PSR	4 753	4 753
	4 984	4 984
Razem korekty MSR	2 589	4 984
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według MSR	665 759	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		20 163

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2004 oraz 31.03.2004

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

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

Ponadto, dane porównywalne na dzień 31.03.2004 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 uznane za promocyjne. Szerzej na ten temat napisane zostało w sekcji V punkt 1 niniejszego raportu.

Tabela 3 - Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego bilansu w stosunku do publikowanych danych wg. PSR za I kwartał 2004 roku

w tys zł

	AKTYWA		31.03.2004 PSR	Korekty	31.03.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)	A	7 646 020	-10 224	7 635 796
II	Należności od klientów	B	17 372 007	-616 661	16 755 346
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	C	-2 676 432	-171 879	-2 848 311
IV	Inwestycje kapitałowe	D	61 439	22 236	83 675
V	Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	E	937 300	-21 582	915 718
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	16 581	142 914	159 495
VII	Goodwill	G	51 252	-3 782	47 470
VIII	Inne aktywa	B	217 668	-24	217 644
	AKTYWA RAZEM		23 625 835	-659 002	22 966 833

	PASYWA		31.03.2004 PSR	Korekty	31.03.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)	I	21 698 891	5 750	21 704 641
II	Rezerwy	H	213 448	-171 879	41 569
III	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	J	3 173	142 120	145 293
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	K	1 010 955	-632 482	378 473
	PASYWA OGÓŁEM		22 926 467	-656 491	22 269 976
V	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	L	699 368	-2 511	696 857
	PASYWA RAZEM		23 625 835	-659 002	22 966 833

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

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

Objaśnienie głównych korekt rekłasyfikacyjnych do danych porównywalnych za I kwartał 2004 roku:

Korekta w aktywach	Kwota w tys zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys zł
B	-616 685	kompensata odsetek naliczonych na należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-616 685
C	-171 879	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 171,879tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	H	-171 879
F	142 120	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	142 120

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

		tys. zł	
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR		1 459 954	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		<i>185 176</i>	
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:			
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	13 858	
b)	rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg. MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-16 253	
		<u>-2 395</u>	
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:			
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-11 012	-11 012
b)	odwrócenie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a wg. MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	2 062	2 062
c)	odwrócenie amortyzacji wartości firmy rozpoznanej w ciężar rachunku zysków i strat za 2004 rok wg. PSR	13 247	13 247
		<u>4 297</u>	<u>4 297</u>
Razem korekty MSR		1 945	4 297
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR		1 461 899	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		<i>189 473</i>	

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31.12.2004

Komentarz jest analogiczny, jak w przypadku korekt dokonanych na dzień 01.01.2004 oraz 31.03.2004.

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

w tys zł

	AKTYWA		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		8 632 428	0	8 632 428
II	Należności od klientów	B	14 625 465	-616 113	14 009 352
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	C	-2 551 158	-146 877	-2 698 035
IV	Inwestycje kapitałowe	D	74 054	11 561	85 615
V	Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe	E	587 992	-16 291	571 701
VI	Goodwill	G	29 262	6 790	36 052
VII	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F	18 423	67 274	85 697
VIII	Inne aktywa	B	254 265	-21	254 244
	AKTYWA RAZEM		21 670 731	-693 677	20 977 054

	PASYWA		31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)	I	19 021 870	16 465	19 038 335
II	Rezerwa	H	134 756	-97 317	37 439
III	Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	J	10 048	67 274	77 322
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	K	1 044 103	-682 044	362 059
	PASYWA OGÓŁEM		20 210 777	-695 622	19 515 155
V	KAPITAŁ WŁASNY	L	1 459 954	1 945	1 461 899
	PASYWA RAZEM		21 670 731	-693 677	20 977 054

(*) i (**) – jak w Tabeli 3

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
B	-616 134	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	K	-616 134
C	-97 317	pozycja zawiera przede wszystkim rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97,272tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	H	-97 317
C	-49 560	rozpoznanie trwałej utraty wartości na aktywa finansowe	L	-49 560
F	67 274	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	J	67 274

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

	tys. zł
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR	1 459 954
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a) wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
b) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
	<u>28 265</u>
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych niekonsolidowanych metodą pełną oraz efekt dekonsolidacji spółek uznanych za nieistotne	2 835
b) rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a obecnie ujęte są według kosztu nabycia	-14 191
c) wycena do wartości godziwej spółek Solaris i Wolny Obszar Gospodarczy przeklasyfikowanych z kategorii inwestycje kapitałowe do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	13 281
d) wycofanie amortyzacji wartości firmy ujętej w ciężar rachunku zysków i strat w 2004 roku wg. PSR	13 247
e) przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
f) rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 168
g) rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 982
h) utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-103 427
i) utrata wartości portfeli należności kredytowych	-263 296
j) wycena aktywów i pasywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-94 544
	<u>-366 484</u>
Razem korekty MSR	-338 219
Stan skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR	1 121 735

Objaśnienie do korekt skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 01.01.2005 roku:

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

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

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

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

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

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

2e) – korekta korespondująca z korektą 1 b)

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

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

2h) – utrata wartości zmierzona dla indywidualnych ekspozycji kredytowych;

2i) – kolektywna utrata wartości zmierzona dla portfeli homogenicznych należności kredytowych;

2j) – wycena aktywów i pasywów finansowych ujętych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej;

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

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

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

Tabela 8 - Uzgodnienie bilansu zamknięcia kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według MSR

	tys. zł	
Stan kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według PSR	668 270	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		20 278
1 Korekta z tytułu doprowadzenia do porównywalności danych finansowych wg. PSR - rozliczanie w czasie prowizji pobranych od ratałnych kredytów promocyjnych	-2 096	-2 096
Stan kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według PSR po doprowadzeniu do porównywalności	666 174	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		18 182
2 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	3 229	-
	<u>3 229</u>	
3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	-
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były		
b) wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-402 400	-
	<u>7 584</u>	
4 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z wynikiem okresu bieżącego	-5 676	-5 676
b) odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych ujmowanych wg. ceny zakupu	6 550	6 550
	<u>874</u>	<u>874</u>
Razem korekty MSR	11 687	874
Stan kapitału własnego na dzień 31.03.2004 według MSR	677 861	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		19 056

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2004 oraz 31.03.2004

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

Ponadto, dane porównywalne na dzień 31.03.2004 dotyczące kapitału własnego Banku, zostały przekształcone w celu uwzględnienia dokonanej w IV kwartale 2004 zmiany zasady rachunkowości PSR polegającej na rozliczaniu w czasie wszystkich opłat i prowizji pobieranych od kredytów detalicznych uznane za promocyjne. Szerzej na ten temat napisane zostało w sekcji V punkt 1 niniejszego raportu.

Tabela 9 – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji bilansowych w stosunku do publikowanych danych wg. PSR za I kwartał 2004 roku

w tys zł

AKTYWA			31.03.2004 PSR	Korekty	31.03.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		7 438 507	0	7 438 507
II	Należności od klientów	A	16 990 320	-616 661	16 373 659
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	B	-2 467 718	-234 704	-2 702 422
IV	Inwestycje kapitałowe	C	265 625	-24 265	241 360
V	Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	D	749 170	-21 582	727 588
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	E	0	142 210	142 210
VII	Inne aktywa	A	151 962	-21	151 941
AKTYWA RAZEM			23 127 866	-755 023	22 372 843

PASYWA			31.03.2004 PSR	Korekty	31.03.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)		21 019 548	0	21 019 548
II	Rezerwy	F	311 467	-270 656	40 811
III	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	G	708	142 210	142 918
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	H	1 127 873	-636 168	491 705
PASYWA OGÓŁEM			22 459 596	-764 614	21 694 982
V	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	J	668 270	9 591	677 861
PASYWA RAZEM			23 127 866	-755 023	22 372 843

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

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

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys zł
A	-616 682	kompensata odsetek naliczonych od należności nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	H	-616 682
B	-171 879	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 171,879tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	F	-171 879
B	-62 825	rozpoznanie trwałej utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka trwałej wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-62 825
C	-24 265	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem trwałej utraty wartości inwestycji	J	-24 265
D	-21 582	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu rozliczenia inwestycji w środki trwałe	H	-21 582
E	142 210	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	G	142 210
		doprowadzenie do porównywalności danych finansowych z tytułu odroczenia do rozliczenia w czasie prowizji pobranych od kredytów ratałnych uznanych za promocyjne	H J	2 096 -2 096
		wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych wycenianych wg. PSR zgodnie z metodą praw własności	F J	-98 777 98 777
Razem	-755 023			-755 023

w tym łącznie korekta kapitału własnego **J** **9 591**

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

	tys. zł	
Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według PSR	1 459 954	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		185 176
1 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	285	-
	<u>285</u>	
2 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na niepodzielony wynik z lat ubiegłych:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	409 984	-
rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które		
b) były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-402 400	-
	<u>7 584</u>	
3 Korekty z tytułu wprowadzenia MSR mające wpływ na wynik netto okresu bieżącego:		
a) wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	-71 090	-71 090
b) odwrócenie utraty wartości inwestycji kapitałowych w akcje i udziały spółek podporządkowanych ujmowanych wg. ceny nabycia	45 075	45 075
	<u>-26 015</u>	<u>-26 015</u>
Razem korekty MSR	-18 101	-26 015
Stan kapitału własnego na dzień 31.12.2004 według MSR	1 441 853	
<i>w tym wynik netto za okres bieżący</i>		159 161

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 31.12.2004

W zakresie ujęcia inwestycji w akcje i udziały jednostek podporządkowanych korekta kapitałów została dokonana w analogiczny sposób (w parciu o ten sam zapis w MSR 27), jak i na 01.01.2004 i 31.03.2004.

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

w tys zł

AKTYWA			31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Aktywa finansowe (*)		8 602 189	0	8 602 189
II	Należności od klientów	A	14 669 866	-665 718	14 004 148
III	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	B	-2 396 110	-146 877	-2 542 987
IV	Inwestycje kapitałowe	C	231 038	-54 945	176 093
V	Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe	D	515 884	-16 291	499 593
VI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	E	0	67 274	67 274
VII	Inne aktywa	A	184 993	-21	184 972
AKTYWA RAZEM			21 807 860	-816 578	20 991 282

PASywa			31.12.2004 PSR	Korekty	31.12.2004 MSSF
I	Zobowiązania finansowe (**)		19 116 613	0	19 116 613
II	Rezerwa	F	220 259	-183 721	36 538
III	Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	G	0	67 274	67 274
IV	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	H	1 011 034	-682 030	329 004
PASywa OGÓŁEM			20 347 906	-798 477	19 549 429
V	KAPITAŁ WŁASNY	J	1 459 954	-18 101	1 441 853
PASywa RAZEM			21 807 860	-816 578	20 991 282

(*) i (**) – jak w Tabeli 9

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

Korekta w aktywach	Kwota w tys. zł	Tytuł	Korekta w pasywach	Kwota w tys. zł
A	-665 739	kompensata odsetek naliczonych od należnościach nieregularnych od klientów finansowych i niefinansowych z odsetkami zastrzeżonymi	H	-665 739
B	-97 272	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne w łącznej kwocie 97,272tys. zł i utworzenie rezerw celowych w na kredyty normalne, pod obserwacją i nieregularne w analogicznej łącznej kwocie	F	-97 272
B	-49 605	rozpoznanie trwałej utraty wartości na inwestycje kapitałowe w kwocie przekraczającej cenę nabycia akcji spółek podporządkowanych: nadwyżka trwałej wartości rozpoznana jest w ciężar kredytów udzielonych tym spółkom	J	-49 605
C	-54 945	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych i powrót do ceny nabycia z rozpoznaniem trwałej utraty wartości inwestycji	J	-54 945
D	-16 291	kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu inwestycji w środki trwałe	H	-16 291
E	67 274	prezentacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w szyku rozwartym	G	67 274

		wycofanie ujemnej wyceny spółek podporządkowanych wycenianych wg. PSR zgodnie z metodą praw własności	F	-86 404
			J	86 404
Razem	-816 578			-816 578
		<i>w tym łącznie korekta kapitału własnego</i>	J	-18 101

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

		tys. zł
Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według PSR		1 459 954
1	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny:	
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	285
b)	wycena do wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych przeklasyfikowanych z portfela utrzymywanego do zapadalności do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	2 726
c)	przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25 539
		<u>28 550</u>
2	Korekty z tytułu wprowadzenia MSR ujęte w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych:	
a)	wycofanie wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych	338 894
b)	rozpoznanie trwałej utraty wartości inwestycji w akcje spółek podporządkowanych, które były wyceniane metodą praw własności, a zgodnie z MSR 27 są ujmowane wg. ceny nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości	-380 919
c)	wycena do wartości godziwej spółek Solaris i Wolny Obszar Gospodarczy przeklasyfikowanych z kategorii inwestycje kapitałowe do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży	13 281
d)	przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przeklasyfikowanych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-25 539
e)	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	84 212
f)	rozwiązanie rezerwy tworzonej w wysokości 1,5% na kredyty normalne konsumpcyjne i kredyty pod obserwacją	20 937
g)	utrata wartości należności kredytowych mierzona dla indywidualnych ekspozycji	-102 239
h)	utrata wartości portfeli należności kredytowych	-255 951
i)	wycena aktywów i pasywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	-74 120
		<u>-381 444</u>
Razem korekty MSR		-352 895
Stan kapitału własnego na dzień 01.01.2005 według MSR		1 107 059

Objaśnienie do korekt kapitału własnego na dzień 01.01.2005

W zakresie ujęcia inwestycji w akcje i udziały jednostek podporządkowanych korekta kapitałów została dokonana w analogiczny sposób (w parciu o ten sam zapis w MSR 27), jak i na 01.01.2004 i 31.03.2004 oraz 31.12.2004. W wyliczeniu korekty z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje spółki Żagiel uwzględniono korektę aktywów netto tej spółki w wyniku zastosowania wyceny należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

Najważniejszym wydarzeniem mającym wpływ na działalność Grupy po zakończeniu I kwartału 2005 roku było Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. zwołane w dniu 25.04.2005, na którym podjęto decyzje w sprawie podziału zysku za 2004 rok oraz w sprawie przeznaczenia kapitału zapasowego i funduszu ogólnego ryzyka na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Postanowiono, że strata z lat ubiegłych wykazana w sprawozdaniu finansowym KB S.A. za rok 2004 w wysokości 588,9 mln zł zostanie pokryta w następujący sposób:

- kwota w wysokości 185,2 zł zostanie pokryta z całości zysku netto za rok obrotowy 2004,
- kwota w wysokości 350,9 mln zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego,
- kwota w wysokości 52,8 mln zł zostanie pokryta z funduszu ogólnego ryzyka.

Ponadto Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwały dotyczące m.in:

- zatwierdzenia sprawozdań finansowych Banku i Grupy za 2004 rok,
- zmian Statutu Banku,
- stosowania zasad ładu korporacyjnego w Banku („Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”),
- powołania Rady Nadzorczej Banku,
- sporządzania sprawozdań finansowych Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

VIII. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Istotna zmiana jaka miała miejsce w I kwartale 2005 roku w zakresie zobowiązań warunkowych Grupy dotyczyła znaczącego zmniejszenia wartości udzielonych zobowiązań gwarancyjnych (wg stanu na dzień 31.12.2005 o 593 218 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2004). Było to związane z dokonaną w dniu 7.01.2005 przedterminową spłatą przez Kredyt International Finance B.V. (podmiot w 100% zależny od Banku) 83,3% (150 mln Euro) pożyczki udzielonej w październiku 2002 roku przez KBC Bank NV Dublin Branch. W związku z dokonaną transakcją Bank zmniejszył kwotę gwarancji będącej zabezpieczeniem spłaconej kwoty pożyczki.

Inne zmiany jakie wystąpiły w I kwartale 2005 roku w zakresie pozycji pozabilansowych, zaprezentowane w poniższej tabeli, wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

POZYCJE POZABILANSOWE (tys. zł)	stan na	stan na
	31.03.2005 koniec I kw. 2005	31.12.2004 koniec IV kw.2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 373 546	5 771 653
1. Zobowiązania udzielone:	4 542 041	5 256 655
a) finansowe	1 964 483	2 085 879
b) gwarancyjne	2 577 558	3 170 776
2. Zobowiązania otrzymane:	831 505	514 998
a) finansowe	347 135	51 707
b) gwarancyjne	484 370	463 291
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	67 730 468	31 099 032
III. Pozostałe (z tytułu):	3 582 739	3 649 245

- otrzymane zabezpieczenia	3 582 735	3 649 150
- pozostałe	4	95
Pozycje pozabilansowe razem	76 686 753	40 519 930

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

Na dzień 31.03.2005, w stosunku do stanu na dzień 31.12.2004, nie zaszły zmiany w składzie Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Jednostki Dominującej, jak i ponad 5% głosów na WZA:

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

*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Akcje Banku nie są uprzywilejowane i w związku z tym liczba posiadanych akcji równa jest liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31.03.2005 wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.582.105 akcji na okaziciela oraz 76.775 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2004 kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. W wyniku zmian akcji imiennych Banku na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 31.03.2005 przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, w stosunku do stanu na dzień 31.12.2004 liczba akcji imiennych zmniejszyła się, a akcji na okaziciela zwiększyła się, o 2.926.

Według stanu na dzień 31.03.2005 271.582.105 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

X. Wykaz akcji Jednostki Dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Na dzień 31.03.2005, w stosunku do stanu na dzień 31.12.2004, 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.

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

Po stronie, gdzie Bank jest powodem sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są połączone sprawy przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu o zapłatę kwoty 131.800 tys. zł w związku z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych przez Bank w 2001 roku (pozwuy zostały złożone przez Bank w listopadzie i grudniu 2001 roku).

Po stronie, gdzie Bank jest pozwany, sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- 1) 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). Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. W dniu 16.03.2005 r. Sąd odrzucił pozew LFO Sp. z o.o. . - wyrok nie jest prawomocny.
- 2) Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności (pozew złożono w dniu 06.01.2005 r). Wartość przedmiotu sporu wynosi 102.154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku 6.787 tys. zł). Sprawa w toku.
- 3) sprawa z powództwa syndyka masy upadłości 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 opatrzonej sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku (pozew złożono w dniu 6.02.2004). Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości podnosząc zarzut przedawnienia roszczeń syndyka. Ponadto zdaniem Banku żądania pozwu są nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych, bowiem spółka nie poniosła szkody w związku z dokonywaniem rozliczeń finansowych przez Bank. Bankowi nie można również przypisać winy w realizowaniu dyspozycji spółki. Rozprawa odbyła się w dniu 30.09.2004. Na kolejnej rozprawie w dniu 13.01.2005. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Jednocześnie Bank podnosi cały czas zarzut przedawnienia.
- 4) Wskutek ugody pozasądowej zawartej w dniu 13.04.2005 r. pomiędzy Kredyt Bank S.A. a Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. został cofnięty przez CLIF S.A. pozew o zapłatę odszkodowania w wysokości 75.400 tys. zł, z tytułu wypowiedzenia umów kredytowych na prowadzenie działalności leasingowej (pozew z dnia 19.05.2003). Zawarta w dniu 13.04.2005 ugoda reguluje wszystkie sporne kwestie i ostatecznie wygasza wzajemne roszczenia. Na mocy porozumienia CLIF S.A. stał się uprawnionym do wierzytelności z umów leasingu oraz jest obecnie właścicielem rzeczy oddanych w leasing. Strony dążyły do polubownego rozstrzygnięcia sporu przede wszystkim ze względu na dobro leasingobiorców. Przyjęte ustalenia i wypracowane warunki finansowe porozumienia są satysfakcjonujące dla Banku.

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

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

W dniu 6.01.2005 zawarte zostały dwie transakcje sprzedaży nieruchomości przez Kredyt Lease S.A. jednostkę zależną Banku na rzecz Banku, których wartość przekraczała równowartości w złotych kwoty 500 tys. EUR. Łączna wartość transakcji wyniosła 12.673,4 tys. zł.

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

Poniżej zamieszczono zestawienie zaangażowań z tytułu gwarancji lub poręczeń kredytów i pożyczek udzielonych przez Bank swojej spółce zależnej: Kredyt International Finance BV (KIF BV) według stanu na 31.03.2005, dla których nastąpiło przekroczenie poziomu 10% funduszy własnych Banku.

Lp.	Nazwa klienta	Kwota poręczenia / gwarancji w walucie	Kwota gwarancji / poręczenia (tys. zł)	Okres wystawienia	Termin ważności
1.	KIF BV	30.000 tys. EUR	122.511	7.10.2002	28.06.2007
2.	KIF BV	200.000 tys. CHF	526.820	7.10.2002	1.10.2006
3.	KIF BV	150.000 tys. EUR	612.555	28.11.2002	22.02.2007
	RAZEM		1.261.886		

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

BILANS		stan na		stan na		stan na	
		31.03.2005 kwartału/2005	koniec I	31.12.2004 kwartału/2004	koniec IV	31.03.2004 kwartału/2004	koniec I
AKTYWA							
I	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	421 460		1 512 591		711 514	
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0		0		0	
III	Należności od banków	3 730 350		2 699 554		2 178 268	
IV	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	528 083		527 835		807 378	
V	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 704 968		2 399 852		2 125 073	
VI	Należności od klientów	13 767 479		13 862 475		16 583 467	
VII	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klienta	-2 985 285		-2 551 158		-2 676 432	
VIII	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 885 923		1 492 596		1 813 563	
IX	Inwestycje kapitałowe	45 588		85 615		83 675	
X	Wartości niematerialne i prawne	131 259		140 187		174 095	
XI	Goodwill	36 052		36 052		47 470	
XII	Rzeczowe aktywa trwałe	407 487		431 514		741 623	
XIII	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257 191		85 697		159 495	
XIV	Inne aktywa	242 613		254 244		217 644	
AKTYWA RAZEM		21 173 168		20 977 054		22 966 833	

PASYWA							
I	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0		0		0	
II	Zobowiązania wobec banków	3 117 359		3 007 090		5 374 231	
III	Zobowiązania wobec klientów	14 078 551		14 061 105		14 863 232	
IV	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	762 772		718 772		0	
V	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	409 384		418 150		341 857	
VI	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	276 676		233 932		348 265	
VII	Zobowiązania podporządkowane	608 105		599 286		777 056	
VIII	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 685		77 322		145 293	
IX	Rezerwa	11 255		37 439		41 569	
X	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	447 773		362 059		378 473	
PASYWA OGÓŁEM		19 955 560		19 515 155		22 269 976	
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki		1 217 608		1 461 899		665 759	
XI	Kapitał zakładowy	1 358 294		1 358 294		1 056 451	
XII	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0		0		0	
XIII	Kapitał zapasowy	350 940		350 910		1 019 988	
XIX	Pozostałe kapitały	184 451		154 497		192 463	
	-kapitał rezerwowy	173 779		173 779		235 779	
	-różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-281		-285		-3 219	
	-kapitał z aktualizacji wyceny	10 953		-18 997		-40 097	
XX	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-770 231		-591 275		-1 623 306	
XXI	Zysk (strata) netto bieżący	94 154		189 473		20 163	
XXII	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	0		0		31 098	
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		1 217 608		1 461 899		696 857	
PASYWA RAZEM		21 173 168		20 977 054		22 966 833	

Współczynnik wypłacalności (w %)	13,49	14,72	9,15
Wartość księgowa	1 217 608	1 461 899	696 857
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,48	5,38	3,30
Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,48	5,38	3,30

POZYCJE POZABILANSOWE		stan na		stan na			
		31.03.2005	koniec I kwartału/2005	31.12.2004	koniec IV kwartału/2004	31.03.2004	koniec I kwartału/2004
I	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 373 546		5 771 653		9 392 747
	1. Zobowiązania udzielone:		4 542 041		5 256 655		5 469 247
	a) finansowe		1 964 483		2 085 879		2 182 258
	b) gwarancyjne		2 577 558		3 170 776		3 286 989
	2. Zobowiązania otrzymane:		831 505		514 998		3 923 500
	a) finansowe		347 135		51 707		44 567
	b) gwarancyjne		484 370		463 291		3 878 933
II	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		67 730 468		31 099 032		80 542 219
III	Pozostałe (z tytułu)		3 582 739		3 649 245		7 127 420
	- otrzymane zabezpieczenia		3 582 735		3 649 150		7 127 325
	- pozostałe		4		95		95
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM			76 686 753		40 519 930		97 062 386

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 2005	
		okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I	Przychody z tytułu odsetek	360 360	332 483
II	Koszty odsetek	-186 563	-164 151
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	173 797	168 332
IV	Przychody z tytułu prowizji	78 263	123 455
V	Koszty z tytułu prowizji	-9 149	-11 558
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	69 114	111 897
VII	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	730	3 293
VIII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	787	154
IX	Wynik operacji finansowych	5 787	48 222
X	Wynik z pozycji wymiany	32 093	-22 313
XI	Wynik na działalności bankowej	282 308	309 585
XII	Pozostałe przychody operacyjne	11 319	16 362
XIII	Pozostałe koszty operacyjne	-2 225	-16 248
XIV	Koszty działania banku	-184 694	-223 471
XV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-35 484	-43 636
XVI	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	-226 725	-591 035
XVII	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	253 547	572 194
XVIII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	26 822	-18 841
XIX	Wynik na działalności operacyjnej	98 046	23 751
XX	Zysk (strata) brutto	98 046	23 751
XXI	Podatek dochodowy	-3 892	-2 820
XXII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0
XXIII	Udział w zyskach (stratach) spółek wycenianych metodą praw własności	0	1
XXIV	Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych	0	-769
XXV	Zysk (strata) netto	94 154	20 163

Zysk (strata) netto zanualizowany	263 464	-1 567 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743	211 290 240
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,08	-7,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	243 783 743	211 290 240
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,08	-7,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I kwartał 2005	I kwartał 2004
		okres_od 01.01.2005 do 31.03.2005	okres_od 01.01.2004 do 31.03.2004
I	Kapitał własny na początek okresu (BO) wg. PSR	1 459 954	644 481
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-338 219	-2 395
I.a	Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF	1 121 735	642 086
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 056 451
1	Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 056 451
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	350 910	1 020 023
	Zmiany stanu kapitału zapasowego	30	-35
	a) zwiększenia (z tytułu)	35	6
	- z tytułu sprzedaży środka trwałego	35	6
	b) zmniejszenia (z tytułu)	5	41
	- koszty emisji akcji	5	41
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 940	1 019 988
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	-18 997	-41 423
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	28 265	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	9 268	-41 423
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 685	1 326
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 720	1 332
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	1 720	1 154
	- aktualizacja różnic kursowych z wyceny	0	178
	b) zmniejszenie (z tytułu)	35	6
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	35	6
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 953	-40 097
4	Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779
4	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	62 000
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	62 000
6	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-281	-3 219
7	Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-403 747	-1 620 911
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	185 176	0
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	4 297	0
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	189 473	-1 620 911
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	189 473	-1 620 911
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	-588 923	-1 620 911
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	-370 781	-2 395
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	-959 704	-1 623 306
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	-959 704	-1 623 306
7.7	Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-770 231	-1 623 306
8	Wynik netto	94 154	20 163
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 217 608	665 759

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	okres_od 01.01.2005 do 31.03.2005	okres_od 01.01.2004 do 31.03.2004
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*	823 767	1 166 308
I. Zysk (strata) netto	94 154	20 163
II. Korekty razem:	729 613	1 146 145
1. Zyski (straty) mniejszości	0	769
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	-1
3. Amortyzacja w tym:	35 484	43 636
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-1 572	18 132
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-42 782	-9 310
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9 039	-3 213
7. Zmiany stanu rezerw	-12 818	12 228
8. Zmiana stanu zapasów	-78	153
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	876 318	77 103
10. Zmiana stanu należności od banków	-155 154	-888 201
11. Zmiana stanu należności od klientów	100 911	740 186
13. Zmiana stanu akcji, udziałów pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-14 317	123 057
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	345 628	1 337 270
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-613 730	-256 543
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 332	0
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	168 823	-18 816
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 707	-14 171
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-11 540	1 157
21. Pozostałe korekty	4 776	-17 291
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	823 767	1 166 308
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-1 426 727	57 815
I. Wpływy	11 263 378	464 603
4. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	11 226 115	458 433
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 886	5 777
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	381
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 377	12

II. Wydatki	12 690 105	406 788
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	10 317	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	12 643 755	366 931
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 581	37 189
7. Inne wydatki inwestycyjne	452	2 668
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 426 727)	57 815
C. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-225 276	-720 617
I. Wpływy	-	4 987
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	397
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	4 075
6. Inne wpływy finansowe	0	515
II. Wydatki	225 276	725 604
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	194 700	80
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	719 222
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	76
11. Inne wydatki finansowe	30 510	6 226
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(225 276)	(720 617)
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	-828 236	503 506
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-828 236	503 506
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 031 523	2 140 262
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	3 203 287	2 643 768
- o ograniczonej możliwości dysponowania	534 422	625 008

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS		stan na koniec I kwartału 2005	stan na koniec IV kwartału 2004	stan na koniec I kwartału 2004
AKTYWA				
I	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	421 440	1 512 560	677 630
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-
III	Należności od banków	3 730 273	2 699 473	2 017 259
IV	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	528 083	527 835	804 745
V	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 704 380	2 399 650	2 159 334
VI	Należności od klientów	13 802 602	14 003 848	16 373 659
VII	Odpisy na trwałą utratę wartości należności od klientów	- 2 825 281	- 2 542 687	- 2 702 422
VIII	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 855 500	1 462 671	1 779 539
IX	Inwestycje kapitałowe	125 744	176 093	241 360
X	Wartości niematerialne i prawne	129 988	138 720	167 535
XI	Rzeczowe aktywa trwałe	367 280	360 873	560 053
XII	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 682	67 274	142 210
XIII	Inne aktywa	143 676	184 972	151 941
AKTYWA RAZEM		21 215 367	20 991 282	22 372 843
PASYWA				
I	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-
II	Zobowiązania wobec banków	1 852 134	1 125 115	3 114 538
III	Zobowiązania wobec klientów	15 518 530	16 021 358	16 442 076
IV	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	762 772	718 772	-
V	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	409 384	418 150	337 613
VI	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	276 676	233 932	348 265
VII	Zobowiązania podporządkowane	608 105	599 286	777 056
VIII	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 682	67 274	142 918
IX	Rezerwa	9 793	36 538	40 811
X	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	362 689	329 004	491 705
PASYWA OGÓŁEM		20 031 765	19 549 429	21 694 982
XI	Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 056 451
XII	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
XIII	Kapitał zapasowy	350 940	350 910	1 019 988
XIV	Pozostałe kapitały	184 732	154 782	195 693
	-kapitał rezerwowy	173 779	173 779	235 779
	-kapitał z aktualizacji wyceny	10 953	18 997	40 086
XV	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 785 192	- 581 294	- 1 613 327
XVI	Zysk (strata) netto bieżący	74 828	159 161	19 056
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		1 183 602	1 441 853	677 861
PASYWA RAZEM		21 215 367	20 991 282	22 372 843
Współczynnik wypłacalności (w %)				
		13,34	14,40	8,87
Wartość księgowa		1 183 602	1 441 853	677 861
Liczba akcji		271 658 880	271 658 880	211 290 240
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,36	5,31	3,21
Rozwodniona liczba akcji		271 658 880	271 658 880	211 290 240
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,36	5,31	3,21

POZYCJE POZABILANSOWE		stan na koniec I kwartału 2005	stan na koniec IV kwartału 2004	stan na koniec I kwartału 2004
I	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 464 832	5 867 635	9 088 700
1	Zobowiązania udzielone:	4 630 462	5 349 060	5 349 061
	- finansowe	2 052 904	2 178 284	2 163 211
	- gwarancyjne	2 577 558	3 170 776	3 185 850
2	Zobowiązania otrzymane:	834 370	518 575	3 739 639
	- finansowe	350 000	55 284	-
	- gwarancyjne	484 370	463 291	3 739 639
II	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	67 780 468	31 099 032	80 538 229
III	Pozostałe (z tytułu)	3 595 154	3 661 768	5 497 537
	- otrzymane zabezpieczenia	3 595 154	3 661 677	5 497 445
	- pozostałe	-	91	92
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		76 840 454	40 628 435	95 124 466

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I	Przychody z tytułu odsetek	347 259	308 570
II	Koszty odsetek	- 194 476	- 163 916
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	152 783	144 654
IV	Przychody z tytułu prowizji	78 387	115 146
V	Koszty z tytułu prowizji	- 24 938	- 39 683
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	53 449	75 463
VII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	787	-
VIII	Wynik operacji finansowych	5 787	48 408
IX	Wynik z pozycji wymiany	32 554	- 21 974
X	Wynik na działalności bankowej	245 360	246 551
XI	Pozostałe przychody operacyjne	8 990	9 653
XII	Pozostałe koszty operacyjne	- 7 179	- 10 481
XIII	Koszty działania banku	- 161 561	- 178 245
XIV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	- 33 041	- 37 921
XV	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	- 222 569	- 578 849
XVI	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	244 828	568 348
XVII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	22 259	- 10 501
XVIII	Wynik na działalności operacyjnej	74 828	19 056
XIX	Zysk (strata) brutto	74 828	19 056
XX	Podatek dochodowy	-	-
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
XXIV	Zysk (strata) netto	74 828	19 056

Zysk (strata) netto zanalizowany	214 933	-	1 568 154
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743		211 290 240
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,88	-	7,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	243 783 743		211 290 240
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,88	-	7,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I	Kapitał własny na początek okresu (BO) wg. PSR	1 459 954	644 481
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	- 352 895	13 026
I	Kapitał własny na początek okresu wg. MSSF	1 107 059	657 507
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 056 451
1	Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 056 451
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	350 910	1 020 023
	Zmiany stanu kapitału zapasowego	30	- 35
	a) zwiększenia (z tytułu)	35	6
	- z tytułu sprzedaży środka trwałego	35	6
	b) zmniejszenia (z tytułu)	5	41
	- koszty emisji akcji	5	41
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 940	1 019 988
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. PSR	- 19 282	- 46 861
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	28 550	5 442
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu wg. MSSF	9 268	- 41 419
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 685	1 333
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 720	1 339
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	1 720	1 154
	- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	185
	b) zmniejszenie (z tytułu)	35	6
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	35	6
	- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	-
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 953	- 40 086
4	Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779
4	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	62 000
5	Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	62 000
6	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	- 403 747	- 1 620 911
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	- 381 445	7 584
6	Strata (zysk) z lat ubiegłych na początek okresu wg. MSSF	- 785 192	- 1 613 327
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	185 176	-
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	- 26 015	-
6.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	159 161	-
6.3	Strata z lat ubiegłych na początek okresu wg. PSR	- 588 923	- 1 620 911
	Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy	- 355 430	7 584
6.4	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu wg. MSSF	- 944 353	- 1 613 327
6.5	Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 785 192	- 1 613 327
7	Wynik netto	74 828	19 056
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 183 602	677 861

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
A	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	922 824	491 054
I	Zysk (strata) netto	74 828	19 056
II	Korekty razem:	847 996	471 998
1	Amortyzacja w tym :	33 041	37 922
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	- 1 580	15 570
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 42 284	- 12 481
4	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	6 515	- 1 391
5	Zmiany stanu rezerw	- 18 525	11 284
6	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	876 318	84 259
7	Zmiana stanu należności od banków	- 693 951	- 122 918
8	Zmiana stanu należności od klientów	128 391	759 776
9	Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	- 14 317	122 759
10	Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	915 380	- 135 208
11	Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	- 620 725	- 281 298
12	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 332	
13	Zmiana stanu innych zobowiązań	218 631	- 16 110
14	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 5 043	- 26 050
15	Inne korekty	20 813	35 884
B	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	- 1 446 207	60 457
I	Wpływy	11 230 782	456 960
1	Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	11 226 115	456 614
2	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 298	346
3	Inne wpływy inwestycyjne	1 369	
II	Wydatki	12 676 989	396 503
1	Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	12 643 755	366 906
2	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 234	27 412
3	Inne wydatki inwestycyjne		2 185
C	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	- 231 426	- 13 141
I	Wpływy	-	-
II	Wydatki	231 426	13 141
1	Splaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	194 700	-
2	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 216	-
3	Inne wydatki finansowe	30 510	13 141
D	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 754 809	538 370
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	- 754 809	538 370
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 922 059	2 006 895
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	3 167 250	2 545 265
	o ograniczonej możliwości dysponowania	534 422	625 008

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja
2005-05-16	Ronnie Richardson	W-ce Prezes
2005-05-16	Małgorzata Kroker - Jachiewicz	W-ce Prezes
2005-05-16	Guy Libot	W-ce Prezes
2005-05-16	Krzysztof Kokot	W-ce Prezes
2005-05-16	Bohdan Mierzwiński	W-ce Prezes