

# Formularz SAB-QSr III/2004 rok

(kwartał/rok)

(dla banków)

Zgodnie z § 57 ust. 2 i & 58 ust.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

Zarząd Spółki Kredyt Bank S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2004 roku:

29.10.2004r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	3 kwartaly 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartaly 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartaly 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartaly 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	985 675	1 139 845	213 285	261 324
II. Przychody z tytułu prowizji	413 133	422 241	89 396	96 804
III. Wynik na działalności bankowej	1 032 398	1 043 578	223 395	239 254
IV. Wynik na działalności operacyjnej	167 696	(218 899)	36 287	(50 185)
V. Zysk (strata) brutto	152 132	(281 669)	32 919	(64 576)
VI. Zysk (strata) netto	144 807	(316 956)	31 334	(72 666)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	372 774	1 064 410	80 663	244 030
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	449 693	(169 850)	97 307	(38 940)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(147 176)	(79 063)	(31 847)	(18 126)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	675 291	815 497	146 123	186 963
XI. Aktywa razem	23 193 330	25 776 793	5 291 415	5 551 156
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 594 854	5 306 166	1 048 288	1 142 708
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 164 406	15 544 621	3 231 522	3 347 609
XV. Kapitał własny	1 397 651	1 284 096	318 865	276 536
XVI. Kapitał zakładowy	1 358 294	739 516	309 886	159 258
XVII. Liczba akcji	271 658 880	147 903 168		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,14	8,68	1,17	1,87
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,14	8,68	1,17	1,87
XX. Współczynnik wypłacalności	13,76	9,53		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,07	-3,49	-0,88	-0,80
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,07	-3,49	-0,88	-0,80
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0	0	0	0

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2004	koniec 3 kwartału/2004	30.06.2004	koniec poprz. kwartału/2004	30.09.2003	koniec 3 kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprz. kwartału/2003
<b>A k t y w a</b>								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 546 724		1 101 035		1 325 201		1 261 746	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0		0		0		0	
III. Należności od sektora finansowego	4 094 802		3 487 198		1 586 711		1 809 225	
1. Należności krótkoterminowe	3 957 093		3 376 888		1 182 149		1 638 224	
a) w rachunku bieżącym	152 383		140 830		491 690		539 444	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	3 804 710		3 236 058		690 459		1 098 780	
2. Należności długoterminowe	137 709		110 310		404 562		171 001	
IV. Należności od sektora niefinansowego	11 016 995		12 852 989		15 034 407		14 991 550	
1. Należności krótkoterminowe	4 002 521		3 102 234		5 757 170		5 837 061	
a) w rachunku bieżącym	1 138 000		933 037		1 166 985		1 248 286	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 864 521		2 169 197		4 590 185		4 588 775	
2. Należności długoterminowe	7 014 474		9 750 755		9 277 237		9 154 489	
V. Należności od sektora budżetowego	799 607		879 974		969 460		994 268	
1. Należności krótkoterminowe	108 839		111 382		149 014		154 280	
a) w rachunku bieżącym	25 675		29 685		37 534		44 593	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	83 164		81 697		111 480		109 687	
2. Należności długoterminowe	690 768		768 592		820 446		839 988	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0		0		0		4 999	
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 224 035		4 050 835		4 703 496		4 292 152	
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	32 012		36 196		70 299		235 471	
1. Zależnych	32 012		36 196		59 547		235 458	
2. Współzależnych	0		0		0		0	
3. Stowarzyszonych	0		0		10 752		13	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	72 168		67 477		52 969		58 955	
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0		0		0		0	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0		0		126		127	
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	31 285		42 197		99 247		81 443	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	379 250		422 837		531 559		361 342	
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	153 732		165 811		175 645		177 952	
-wartość firmy	0		0		218		624	
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	33 269		45 708		75 568		81 801	
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	614 307		726 006		814 699		826 451	
XVII. Inne aktywa	174 455		152 385		173 587		218 740	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	35 377		8 678		17 510		15 973	
2. Zapasy	618		1 062		1 012		962	
3. Pozostałe	138 460		142 645		155 065		201 805	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	20 689		33 958		163 819		168 649	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 295		12 024		134 158		136 795	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16 394		21 934		29 661		31 854	
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>23 193 330</b>		<b>24 064 606</b>		<b>25 776 793</b>		<b>25 564 871</b>	

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2004	koniec 3 kwartału/2004	30.06.2004	koniec poprz. kwartału/2004	30.09.2003	koniec 3 kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprz. kwartału/2003
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	0		0		0		0	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 594 854		5 219 824		5 306 166		5 566 299	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 582 442		2 473 356		2 456 423		2 150 259	
a) w rachunku bieżącym	150 662		209 152		324 910		605 435	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 431 780		2 264 204		2 131 513		1 544 824	
2. Zobowiązania długoterminowe	3 012 412		2 746 468		2 849 743		3 416 040	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 777 846		12 647 122		13 422 263		13 733 771	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 272 817		12 083 263		12 769 117		12 724 391	
a) w rachunku bieżącym w tym:	3 676 384		3 896 125		3 053 307		2 944 789	
- oszczędnościowe	1 809 748		1 869 422		1 445 892		1 369 070	
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 596 433		8 187 138		9 715 810		9 779 602	
- oszczędnościowe	0		430 542		0		180 445	
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	505 029		563 859		653 146		1 009 380	
- oszczędnościowe	0		62 013		23 936		210 490	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 386 560		2 340 829		2 122 358		2 207 416	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 386 112		2 340 182		2 098 124		2 184 469	
a) w rachunku bieżącym	1 731 048		1 490 612		1 454 373		1 502 886	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	655 064		849 570		643 751		681 583	
2. Zobowiązania długoterminowe	448		647		24 234		22 947	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	426 171		0		562 538		0	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	409 121		334 493		728 884		692 485	
1. Krótkoterminowe	9 121		4 493		728 884		692 485	
2. Długoterminowe	400 000		330 000		0		0	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	363 663		418 348		505 946		358 289	
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21 094		131 884		20 428		19 121	
1. Zależnych	21 094		131 884		20 293		17 870	
2. Współzależnych	0		0		0		0	
3. Stowarzyszonych	0		0		135		1 251	
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	287 950		103 778		344 607		137 109	
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	727 814		716 393		560 469		591 597	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	44 730		40 754		29 350		23 688	
2. Ujemna wartość firmy	0		0		0		0	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	683 084		675 639		531 119		567 909	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0		0		0		0	
XII. Rezerwy	139 515		137 123		117 209		117 521	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 140		3 276		1 869		731	

2. Pozostałe rezerwy	136 375	133 847	115 340	116 790
a) krótkoterminowe	50 654	46 655	27 143	28 592
b) długoterminowe	85 721	87 192	88 197	88 198
XIII. Zobowiązania podporządkowane	661 091	687 950	770 825	746 199
XIV. Kapitały mniejszości	0	30 949	31 004	30 215
XV. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	739 516	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XVIII. Kapitał zapasowy	350 909	351 033	671 713	672 180
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	(55 885)	(65 738)	(3 931)	25 116
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	173 779	235 779	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(49)	(5 501)	(2 802)	(2 836)
1. Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
2. Ujemne różnice kursowe	(49)	(5 501)	(2 802)	(2 836)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(574 204)	(574 204)	(39 223)	(39 223)
XXIII. Zysk (strata) netto	144 807	58 250	(316 956)	(265 683)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>23 193 330</b>	<b>24 064 606</b>	<b>25 776 793</b>	<b>25 564 871</b>

Współczynnik wypłacalności	13,76	13,52	9,53	9,42
----------------------------	-------	-------	------	------

Wartość księgowa	1 397 651	1 295 913	1 284 096	1 364 849
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,14	4,77	8,68	9,23

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,14	4,77	8,68	9,23

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2004	koniec 3 kwartału/2004	30.06.2004	koniec poprz. kwartału/2004	30.09.2003	koniec 3 kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprz. kwartału/2003
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	6 153 234		5 876 278		6 778 612		6 377 661	
1. Zobowiązania udzielone:	5 674 837		5 332 357		5 989 412		5 734 384	
a) finansowe	2 312 236		1 984 067		2 034 190		1 985 007	
b) gwarancyjne	3 362 601		3 348 290		3 955 222		3 749 377	
2. Zobowiązania otrzymane:	478 397		543 921		789 200		643 277	
a) finansowe	16 027		26 598		35 412		35 003	
b) gwarancyjne	462 370		517 323		753 788		608 274	
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	44 240 337		62 738 521		120 020 534		96 384 294	
III. Pozostałe (z tytułu):	4 238 718		4 652 738		7 036 518		6 302 091	
-otrzymane zabezpieczenia	4 238 623		4 645 602		7 012 529		6 252 752	
- pozostałe	95		7 136		23 989		49 339	
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>54 632 289</b>		<b>73 267 537</b>		<b>133 835 664</b>		<b>109 064 046</b>	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał		3 kwartały		3 kwartał		3 kwartały	
	2004	okres_od	2004	okres_od	2003	okres_od	2003	okres_od
	01.07.2004	do 30.09.2004	01.01.2004	do 30.09.2004	01.07.2003	do 30.09.2003	01.01.2003	do 30.09.2003
I. Przychody z tytułu odsetek		315 525		985 675		346 974		1 139 845
II. Koszty odsetek		(165 117)		(490 640)		(162 310)		(606 609)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		<b>150 408</b>		<b>495 035</b>		<b>184 664</b>		<b>533 236</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		144 468		413 133		151 465		422 241
V. Koszty z tytułu prowizji		(3 271)		(19 898)		(6 337)		(23 139)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		<b>141 197</b>		<b>393 235</b>		<b>145 128</b>		<b>399 102</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		76		9 565		11 546		17 453
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(3 829)		(3 864)		(7 977)		(7 977)
IX. Koszty sprzedaży		0		0		79		0
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		<b>(3 753)</b>		<b>5 701</b>		<b>3 648</b>		<b>9 476</b>
XI. Przychody z udziału lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		36 647		39 930		30		773
1. Od jednostek zależnych		36 285		39 421		0		0
2. Od jednostek współzależnych		0		0		0		0
3. Od jednostek stowarzyszonych		0		147		0		0
4. Od innych jednostek		362		362		30		773
XII. Wynik operacji finansowych		(918)		51 419		(9 799)		50 628
XIII. Wynik z pozycji wymiany		50 222		47 078		29 900		50 363
XIV. Wynik działalności bankowej		<b>373 803</b>		<b>1 032 398</b>		<b>353 571</b>		<b>1 043 578</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		37 105		76 110		57 756		100 057
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		(1 274)		(41 833)		(33 538)		(108 128)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(213 793)		(664 981)		(273 204)		(753 780)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(40 413)		(128 669)		(43 280)		(125 926)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(531 529)		(1 570 291)		(589 118)		(1 684 847)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(532 548)		(1 569 865)		(586 782)		(1 682 511)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 019		(426)		(2 336)		(2 336)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		468 083		1 464 962		514 661		1 310 147
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		467 404		1 463 848		514 461		1 309 947
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		679		1 114		200		200
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		(63 446)		(105 329)		(74 457)		(374 700)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej		<b>91 982</b>		<b>167 696</b>		<b>(13 152)</b>		<b>(218 899)</b>
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych		(6)		0		(9)		56
1. Zyski nadzwyczajne		0		36		(9)		56
2. Straty nadzwyczajne		(6)		(36)		0		0
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		(4 475)		(15 564)		(6 233)		(62 826)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
XXVI. Zysk (strata) brutto		<b>87 501</b>		<b>152 132</b>		<b>(19 394)</b>		<b>(281 669)</b>
XXVII. Podatek dochodowy		(5 371)		(16 669)		(25 692)		(29 530)
1. Część bieżąca		(4 600)		(13 515)		(10 535)		(23 213)
2. Część odroczone		(771)		(3 154)		(15 157)		(6 317)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0		0		0		0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		4 677		11 246		(5 985)		(3 950)
XXX. Zyski (straty) mniejszości		(250)		(1 902)		(202)		(1 807)
XXXI. Zysk (strata) netto		<b>86 557</b>		<b>144 807</b>		<b>(51 273)</b>		<b>(316 956)</b>
Zysk (strata) netto zanalizowany		<b>(1 105 206)</b>				<b>(515 576)</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880				147 903 168		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		<b>-4,07</b>				<b>-3,49</b>		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		271 658 880				147 903 168		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		<b>-4,07</b>				<b>-3,49</b>		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	3 kwartał		3 kwartały		3 kwartał		3 kwartały	
	2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 295 913		659 200		1 364 849		1 663 505	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości							(39 223)	
b) korekty błędów zasadniczych								
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 295 913		659 200		1 364 849		1 624 282	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294		1 056 451		739 516		739 516	
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	0		301 843		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		301 843		0		0	
- emisji akcji serii W	0		301 843		0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0		0		0	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294		1 358 294		739 516		739 516	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0		0		0		0	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0		0		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)								
b) zmniejszenia (z tytułu)								
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0		0		0		0	
3. Akcje własne na początek okresu	0		0		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)								
b) zmniejszenia (z tytułu)								
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0		0		0		0	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	351 033		1 020 023		672 180		1 404 389	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0		0		0	
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	(124)		(669 114)		(467)		(732 676)	
a) zwiększenia (z tytułu)	10		301 863		26		59	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0		301 843		0		0	
- podziału zysku (ustawowo)								
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	10		20		26		59	
b) zmniejszenia (z tytułu)	134		970 977		493		732 735	
- zbycia środków trwałych								
- koszty emisji akcji	134		989		493		504	
- pokrycie straty z lat ubiegłych			969 988				732 231	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 909		350 909		671 713		671 713	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(65 738)		(41 423)		25 116		20 940	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(65 738)		(41 423)		25 116		20 940	
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	9 853		(14 462)		(29 047)		(24 871)	
a) zwiększenie (z tytułu)	19 603		0		694		4 876	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych								
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	19 603		0		0		1 494	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych								
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych					694		3 382	
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 750		14 462		29 741		29 747	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10		20		26		59	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych								
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	9 740		10 753				0	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0		3 689		29 715		29 688	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(55 885)		(55 885)		(3 931)		(3 931)	
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779		173 779		173 779		173 779	
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0		0		0		0	
a) zwiększenie (z tytułu)	0		0		0		0	
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego								
b) zmniejszenie (z tytułu)	0		0		0		0	
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779		173 779		173 779		173 779	
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0		62 000		62 000		62 000	
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0		(62 000)		0		0	
a) zwiększenie (z tytułu)	0		0		0		0	
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0		0		0		0	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0		62 000		0		0	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0		62 000		0		0	
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0		0		62 000		62 000	
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(49)		(49)		(2 802)		(2 802)	
9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0		0		0		0	
9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0		0		0		0	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
b) korekty błędów zasadniczych								
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0		0		0		0	
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0		0		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		0		0		0	
- podziału zysku z lat ubiegłych								
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0		0		0	
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy								
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego								
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy								
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę								
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0		0		0		0	
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(574 204)		(1 606 192)		(39 223)		(732 231)	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0		0		(39 223)	
b) korekty błędów zasadniczych								
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(574 204)		(1 606 192)		(39 223)		(771 454)	
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0		1 031 988		0		732 231	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		1 031 988		0		732 231	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0		1 031 988		0		732 231	
b) zmniejszenia	0		0		0		0	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia								
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)		(574 204)		(39 223)		(39 223)	

9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)	(574 204)	(39 223)	(39 223)
10. Wynik netto	144 807	144 807	(316 956)	(316 956)
a) zysk netto	144 807	144 807		
b) strata netto			(316 956)	(316 956)
11. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 397 651	1 397 651	1 284 096	1 284 096
111. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 397 651	1 397 651	1 284 096	1 284 096

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartał		3 kwartały	
	2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>90 420</b>	<b>372 774</b>	<b>237 084</b>	<b>1 064 410</b>
I. Zysk (strata) netto	86 557	144 807	(51 273)	(316 956)
II. Korekty razem:	3 863	227 967	288 357	1 381 366
1. Zyski (straty) mniejszości	250	1 902	202	1 807
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(4 677)	(11 246)	5 985	3 950
3. Amortyzacja w tym:	44 888	144 233	49 513	188 752
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	4 475	15 564	6 233	62 826
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(71 079)	(111 664)	89 519	212 145
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(50 267)	(88 523)	(55 333)	(265 543)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(8 051)	(13 141)	(5 466)	(11 106)
7. Zmiany stanu rezerw	(45 727)	(59 688)	65 153	317 634
8. Zmiana stanu zapasów	(46)	566	(57)	130
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(240 727)	63 088	(166 876)	(153 839)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(834 781)	(3 293 563)	535 128	901 146
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 415 861	2 589 690	(60 770)	(480 833)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	4 999	12 017
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	45 780	170 954	(188 007)	(174 908)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(455 499)	381 386	(429 505)	(298 392)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(212 715)	73 754	(433 539)	111 287
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	425 230	425 230	562 538	562 538
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	(3 471)	(1 318)
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	117 740	(7 870)	255 223	284 721
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 538	23 059	6 646	29 362
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	22 115	70 798	(34 623)	73 827
21. Inne korekty	(157 970)	(130 998)	91 098	67 988
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>90 420</b>	<b>372 774</b>	<b>237 084</b>	<b>1 064 410</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>253 185</b>	<b>449 693</b>	<b>(189 624)</b>	<b>(169 850)</b>
I. Wpływy	4 141 328	6 285 181	823 709	2 925 140
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	116 747	116 747	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 030 502	6 159 992	743 207	2 806 776
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8 924)	4 644	5 294	36 744
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	1 221	1 221
7. Inne wpływy inwestycyjne	3 003	3 798	73 987	80 399
II. Wydatki	3 888 143	5 835 488	1 013 333	3 094 990
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 892 850	5 808 282	966 794	2 975 648
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 019)	23 797	33 597	96 423
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wydatki inwestycyjne	(1 688)	3 409	12 942	22 919
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>253 185</b>	<b>449 693</b>	<b>(189 624)</b>	<b>(169 850)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>49 990</b>	<b>(147 176)</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(79 063)</b>
I. Wpływy	60 617	672 697	4 870	13 110
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	(395)	0	700	1 791
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(3 067)	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	66 125	70 000	11 377	11 377
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	(134)	602 697	0	0
6. Inne wpływy finansowe	(1 912)	0	(7 207)	(58)
II. Wydatki	10 627	819 873	8 523	92 173
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(854)	0	5 171	45 373
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(657)	0	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	707 700	0	0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	187	2 136
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73	100	(35)	369
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	60 000	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
10. Nabycie akcji własnych	0	0	(57)	21
11. Inne wydatki finansowe	12 065	52 073	3 257	44 274
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>49 990</b>	<b>(147 176)</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(79 063)</b>

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	393 595	675 291	43 807	815 497
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	393 595	675 291	43 807	815 497
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 233 175	951 479	1 764 998	993 308
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 626 770	1 626 770	1 808 805	1 808 805
-o ograniczonej możliwości dysponowania:	576 240	576 240	817 194	817 194

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2004	koniec III kwartału/2004	30.06.2004	koniec II kwartału/2004	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec II kwartału/2003
<b>A k t y w a</b>								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 546 689	1 062 792			1 294 430		1 235 101	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0			0		0	
III. Należności od sektora finansowego	4 451 063	3 813 621			1 743 303		2 196 317	
1. W rachunku bieżącym	152 223	90 321			446 272		482 847	
2. Terminowe	4 298 840	3 723 300			1 297 031		1 713 470	
IV. Należności od sektora niefinansowego	11 014 222	12 247 259			14 597 931		14 576 127	
1. W rachunku bieżącym	1 147 501	940 014			1 173 081		1 255 076	
2. Terminowe	9 866 721	11 307 245			13 424 850		13 321 051	
V. Należności od sektora budżetowego	799 607	879 974			969 460		994 268	
1. W rachunku bieżącym	25 675	29 685			37 534		44 593	
2. Terminowe	773 932	850 289			931 926		949 675	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0			0		4 999	
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 211 578	3 998 301			4 704 969		4 270 957	
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	224 012	265 824			310 883		331 053	
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0	0			0		0	
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0			126		127	
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	30 433	35 698			87 994		70 634	
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	379 250	422 837			531 559		361 342	
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	151 580	160 392			169 068		172 384	
-wartość firmy	0	0			218		624	
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	543 124	572 814			617 628		629 769	
XV. Inne aktywa	80 372	89 236			124 021		163 314	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	2 402	2 581			15 088		15 805	
2. Pozostałe	77 970	86 655			108 933		147 509	
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	12 498	15 061			153 709		161 613	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0			127 984		133 934	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 498	15 061			25 725		27 679	
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>23 444 428</b>	<b>23 563 809</b>			<b>25 305 081</b>		<b>25 168 005</b>	

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2004	koniec III kwartału/2004	30.06.2004	koniec II kwartału/2004	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec II kwartału/2003
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego								
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 627 970	5 268 719			6 014 724		6 249 675	
1. Bieżące	151 610	163 211			291 683		573 828	
2. Terminowe	4 476 360	5 105 508			5 723 041		5 675 847	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 798 395	12 026 532			13 020 006		13 239 671	
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1 809 748	1 869 422			1 445 892		1 369 070	
a) bieżące	1 809 748	1 869 422			1 445 892		1 369 070	
b) terminowe								
2. Pozostałe, w tym:	9 988 647	10 157 110			11 574 114		11 870 601	
a) bieżące	1 870 149	1 879 167			1 462 256		1 446 758	
b) terminowe	8 118 498	8 277 943			10 111 858		10 423 843	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 386 560	2 339 569			2 122 133		2 207 234	
a) bieżące	1 731 048	1 490 612			1 454 148		1 502 704	
b) terminowe	655 512	848 957			667 985		704 530	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	426 171	0			562 538		0	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	409 121	330 570			16 124		16 124	
1. Krótkoterminowe	9 121	570			16 124		16 124	
2. Długoterminowe	400 000	330 000			0		0	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	363 663	418 348			505 946		358 289	
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	457 161	279 072			306 251		247 465	
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	702 423	686 352			560 941		594 225	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40 548	37 548			24 664		21 309	
2. Ujemna wartość firmy	0	0			0		0	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	661 875	648 804			536 277		572 916	
X. Rezerwy	214 222	230 784			141 497		144 274	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	413			0		0	
2. Pozostałe rezerwy	214 222	230 371			141 497		144 274	
a) krótkoterminowe	128 555	143 233			53 330		56 106	
b) długoterminowe	85 667	87 138			88 167		88 168	
XI. Zobowiązania podporządkowane	661 091	687 950			770 825		746 199	
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294			739 516		739 516	
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0			0		0	
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0			0		0	
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy	350 909	351 033			671 713		672 180	
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	-55 934	(71 239)			-6 733		22 280	
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	173 779			235 779		235 779	
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-574 204	(574 204)			-39 223		(39 223)	
XIX. Zysk (strata) netto	144 807	58 250			-316 956		(265 683)	
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>23 444 428</b>	<b>23 563 809</b>			<b>25 305 081</b>		<b>25 168 005</b>	

Współczynnik wypłacalności	13,45	13,70	8,55	8,85
Wartość księgowa	1 397 651	1 295 913	1 284 096	1 364 849
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,14	4,77	8,68	9,23
Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,14	4,77	8,68	9,23

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2004 III kwartału/2004	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału/2004	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału/2003	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 248 146	5 813 489	6 710 031	6 300 109
1. Zobowiązania udzielone:	5 755 583	5 408 386	6 078 231	5 799 680
a) finansowe	2 392 982	2 078 548	2 132 173	2 062 111
b) gwarancyjne	3 362 601	3 329 838	3 946 058	3 737 569
2. Zobowiązania otrzymane:	492 563	405 103	631 800	500 429
a) finansowe	30 193	50 000	0	0
b) gwarancyjne	462 370	355 103	631 800	500 429
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	44 240 337	62 734 987	120 009 248	96 376 945
III. Pozostałe (z tytułu):	4 276 215	2 963 648	6 656 715	6 129 695
-otrzymane zabezpieczenia	4 276 123	2 963 556	6 646 740	6 094 803
- pozostałe	92	92	9 975	34 892
Pozycje pozabilansowe razem	54 764 698	71 512 124	133 375 994	108 806 749

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	III kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	309 271	930 203	328 188	1 078 680
II. Koszty odsetek	(171 977)	(493 848)	(172 999)	(611 102)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	137 294	436 355	155 189	467 578
IV. Przychody z tytułu prowizji	128 877	370 837	139 704	388 504
V. Koszty z tytułu prowizji	(42 343)	(124 808)	(48 991)	(129 418)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	86 534	246 029	90 713	259 086
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	36 645	39 900	0	738
1. Od jednostek zależnych	36 285	39 393	0	0
2. Od jednostek współzależnych	0	0	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	147	0	0
4. Od innych jednostek	360	360	0	738
VIII. Wynik operacji finansowych	(896)	51 822	(9 423)	50 918
IX. Wynik z pozycji wymiany	45 060	40 729	30 261	45 868
X. Wynik na działalności bankowej	304 637	814 835	266 740	824 188
XI. Pozostałe przychody operacyjne	12 917	38 797	47 438	75 086
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(8 461)	(35 862)	(53 121)	(121 106)
XIII. Koszty działania banku	(176 289)	(534 305)	(196 651)	(598 375)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(36 869)	(112 753)	(37 261)	(108 776)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(517 713)	(1 495 895)	(551 062)	(1 612 465)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(517 287)	(1 495 469)	(548 726)	(1 610 129)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(426)	(426)	(2 336)	(2 336)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	464 519	1 417 838	501 090	1 289 515
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	463 840	1 416 724	500 890	1 289 315
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	679	1 114	200	200
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(53 194)	(78 057)	(49 972)	(322 950)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	42 741	92 655	(22 827)	(251 933)
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(6)	(17)	19	56
1. Zyski nadzwyczajne		13	19	56
2. Straty nadzwyczajne	(6)	(30)		
XX. Zysk (strata) brutto	42 735	92 638	(22 808)	(251 877)
XXI. Podatek dochodowy	399	399	(17 260)	(7 942)
1. Część bieżąca	0			
2. Część odroczone	399	399	(17 260)	(7 942)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	43 423	51 770	(11 205)	(57 137)
XXIV. Zysk (strata) netto	86 557	144 807	(51 273)	(316 956)

Zysk (strata) netto zanalizowany	(1 105 206)		(515 576)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	217 351 845		147 903 168	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(5,08)		(3,49)	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	217 351 845		147 903 168	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(5,08)		(3,49)	



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	2004 01.07.2004 do 30.09.2004	2004 01.01.2004 do 30.09.2004	2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>	<b>1 663 505</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 295 913</b>	<b>659 200</b>	<b>1 364 849</b>	<b>1 624 282</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>1 056 451</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>	<b>0</b>	<b>301 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	301 843	0	0
- emisji akcji serii W	0	301 843	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>1 358 294</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>351 033</b>	<b>1 020 023</b>	<b>672 180</b>	<b>1 404 389</b>
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>(124)</b>	<b>(669 114)</b>	<b>(467)</b>	<b>(732 676)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	10	301 863	26	59
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	301 843	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- sprzedaży środka trwałego	10	20	26	59
b) zmniejszenia (z tytułu)	134	970 977	493	732 735
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
- koszty emisji akcji	134	989	493	504
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	969 988	0	732 231
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>350 909</b>	<b>350 909</b>	<b>671 713</b>	<b>671 713</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(71 239)</b>	<b>(46 861)</b>	<b>22 280</b>	<b>16 052</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(71 239)</b>	<b>(46 861)</b>	<b>22 280</b>	<b>16 052</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>15 305</b>	<b>(9 073)</b>	<b>(29 013)</b>	<b>(22 785)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	25 055	5 389	2 222	6 962
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	19 603	0	0	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	5 452	5 389	990	3 042
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	1 232	3 920
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 750	14 462	31 235	29 747
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10	20	26	59
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	9 740	10 753	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	3 689	31 209	29 688

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(55 934)	(55 934)	(6 733)	(6 733)
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	62 000	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(62 000)	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	62 000	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	62 000	0	0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	62 000	62 000
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(574 204)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0	0	0	0
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(574 204)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(574 204)	(1 606 192)	(39 223)	(771 454)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	1 031 988	0	732 231
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 031 988	0	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	1 031 988	0	732 231
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)	(574 204)	(39 223)	(39 223)
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(574 204)	(574 204)	(39 223)	(39 223)
9. Wynik netto	144 807	144 807	(316 956)	(316 956)
a) zysk netto	144 807	144 807	0	0
b) strata netto	0	0	(316 956)	(316 956)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 397 651	1 397 651	1 284 096	1 284 096
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 397 651	1 397 651	1 284 096	1 284 096

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	185 375	(200 152)	321 430	1 094 149
I. Zysk (strata) netto	86 557	144 807	(51 273)	(316 956)
II. Korekty razem:	98 818	(344 959)	372 703	1 411 105
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(43 423)	(51 770)	11 205	57 137
2. Amortyzacja	36 869	112 753	37 261	108 776
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(60 027)	(101 785)	90 991	212 071
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(42 939)	(88 041)	(59 995)	(284 591)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(717)	(2 170)	998	(791)
6. Zmiany stanu rezerw	(47 816)	(62 870)	54 020	308 072
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(264 594)	63 088	(179 049)	(161 733)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(638 671)	(2 256 923)	465 802	595 139
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 343 029	2 530 143	(56 413)	(490 814)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	4 999	12 017
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	43 587	168 322	(187 577)	(174 478)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(594 854)	(1 321 046)	(302 607)	113 942
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(181 146)	67 832	(304 766)	182 767
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	425 230	425 230	562 538	562 538
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	0	(5 351)

16. Zmiana stanu innych zobowiązań	126 860	114 469	251 586	262 655
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 563	12 286	9 956	30 788
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń	13 071	61 297	(36 639)	71 101
19. Inne korekty	(21 204)	(15 774)	10 393	11 860
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>185 375</b>	<b>(200 152)</b>	<b>321 430</b>	<b>1 094 149</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>251 146</b>	<b>450 529</b>	<b>(231 674)</b>	<b>(231 636)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 142 452</b>	<b>6 264 721</b>	<b>738 648</b>	<b>2 801 665</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	114 429	114 429	20 566	20 566
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	270	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 024 224	6 145 904	732 579	2 778 159
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 799	4 118	331	1 706
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	(14 828)	1 234
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 891 306</b>	<b>5 814 192</b>	<b>970 322</b>	<b>3 033 301</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	100	0	23 464
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 889 872	5 801 783	945 726	2 953 681
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 014	8 892	20 137	41 706
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wydatki inwestycyjne	(1 580)	3 417	4 459	14 450
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>251 146</b>	<b>450 529</b>	<b>(231 674)</b>	<b>(231 636)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>44 762</b>	<b>526 078</b>	<b>(20 258)</b>	<b>(84 393)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>69 866</b>	<b>672 697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0	0	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	70 000	70 000	0	0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	(134)	602 697	0	0
6. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>25 104</b>	<b>146 619</b>	<b>20 258</b>	<b>84 393</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	0	0	40 202
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 687	34 546	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	60 000	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
9. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
10. Inne wydatki finansowe	12 417	52 073	20 258	44 191
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>44 762</b>	<b>526 078</b>	<b>(20 258)</b>	<b>(84 393)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>481 283</b>	<b>776 455</b>	<b>69 498</b>	<b>778 120</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>481 283</b>	<b>776 455</b>	<b>69 498</b>	<b>778 120</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 113 284</b>	<b>818 112</b>	<b>1 632 487</b>	<b>923 865</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 594 567</b>	<b>1 594 567</b>	<b>1 701 985</b>	<b>1 701 985</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	576 240	576 240	817 194	817 194

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-10-29	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	
04-10-29	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
04-10-29	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
04-10-29	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu	
04-10-29	Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu	
04-10-29	Joanna Gajda	Główny Księgowy Banku	

## **Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za III kwartał 2004 roku**

### **I. Podstawy sporządzania raportu**

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. został przygotowany zgodnie z opisem poszczególnych pozycji formularza SAB-QSr określonym przez KPWiG, z uwzględnieniem przepisów komentarza do tych pozycji wydanego przez KPWiG, w oparciu o następujące regulacje prawne:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 72, poz. 665/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /tekst jednolity Dz. U. z 2000r. nr 54 poz. 654/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi /tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1728/;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001r. nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. z 2004r. nr 186 poz. 1921);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1673/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. z 2003r. nr 218, poz. 2147/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. z 2001r. Nr 149, poz. 1674/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1727/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1670/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków w ramach, których prowadzona jest działalność maklerska /Dz. U. z 2001r. nr 153, poz. 1753/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Uchwałę nr 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu, oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania /Dz. Urz. NBP z 2001r. nr 22, poz. 43/ wraz z późniejszymi zmianami;

- Uchwałę nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo bankowe, wysokości, szczegółowego zakresu i warunków pomniejszania funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku, wysokości i warunków ich zaliczania, innych pomniejszeń funduszy własnych banku, wysokości i warunków pomniejszania o nie funduszy własnych oraz uwzględniania powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 44/.

Grupa Kapitałowa Kredyt Bank S.A. ("Grupa") stosuje zasady rachunkowości zawarte w wyżej wymienionych regulacjach ustawowych i wydanych aktach wykonawczych, z wyłączeniem wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz.2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 1 stycznia 2005 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa Kapitałowa Kredyt Bank S.A. prowadzi działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do dnia 31 grudnia 2004 roku.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 30 września 2004 roku i 30 września 2003 roku Grupa w sposób ciągły stosowała przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano (począwszy od stycznia 2004) oraz rozpoczęciem zaliczania począwszy od 2004 roku do wyniku finansowego należnych bankowi odsetek od należności pod obserwacją (zmiana wprowadzona Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 stycznia 2004 zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków).

Sprawozdanie finansowe i dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne dominującej Grupy nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A., który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2004 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2003 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność. Zmiany w odniesieniu do danych za 2003 rok, które wynikały ze zmian sposobu prezentacji wyceny instrumentów pochodnych oraz korekt związanych z zaniechaniem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, przedstawione zostały w rozdziale VII.

Stosowane zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w całości i szczegółowo w skonsolidowanym raporcie półrocznym SAB-PS 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 30 września 2004 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostki wchodzące w skład Grupy działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A., dla którego zastosowano zasady wyceny przewidziane w Art. 29 Ustawy o rachunkowości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień

podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zagranicznej jednostki podporządkowanej, został przyjęty kurs, stanowiący średnie arytmetyczne średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 9 miesięcy 2004 roku:

– 4,6214 PLN/EUR.

Do przeliczenia pozycji bilansowych i pozabilansowych zagranicznej jednostki podporządkowanej został przyjęty kurs średni ogłoszony przez Narodowy Bank Polski obowiązujące na dzień bilansowy:

– 4,3832 PLN/EUR.

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 30 września 2003 na EURO przyjęto kurs 4,6435 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych za okres 3 kwartałów 2003 roku przyjęto kurs 4,3618 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2003 roku.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat dotyczących KBU do dnia zbycia udziałów KBU przez Kredyt Bank S.A. został przyjęty kurs, stanowiący średnie arytmetyczne średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 7 miesięcy 2004 roku, tj. 0,7200 PLN/UAH.

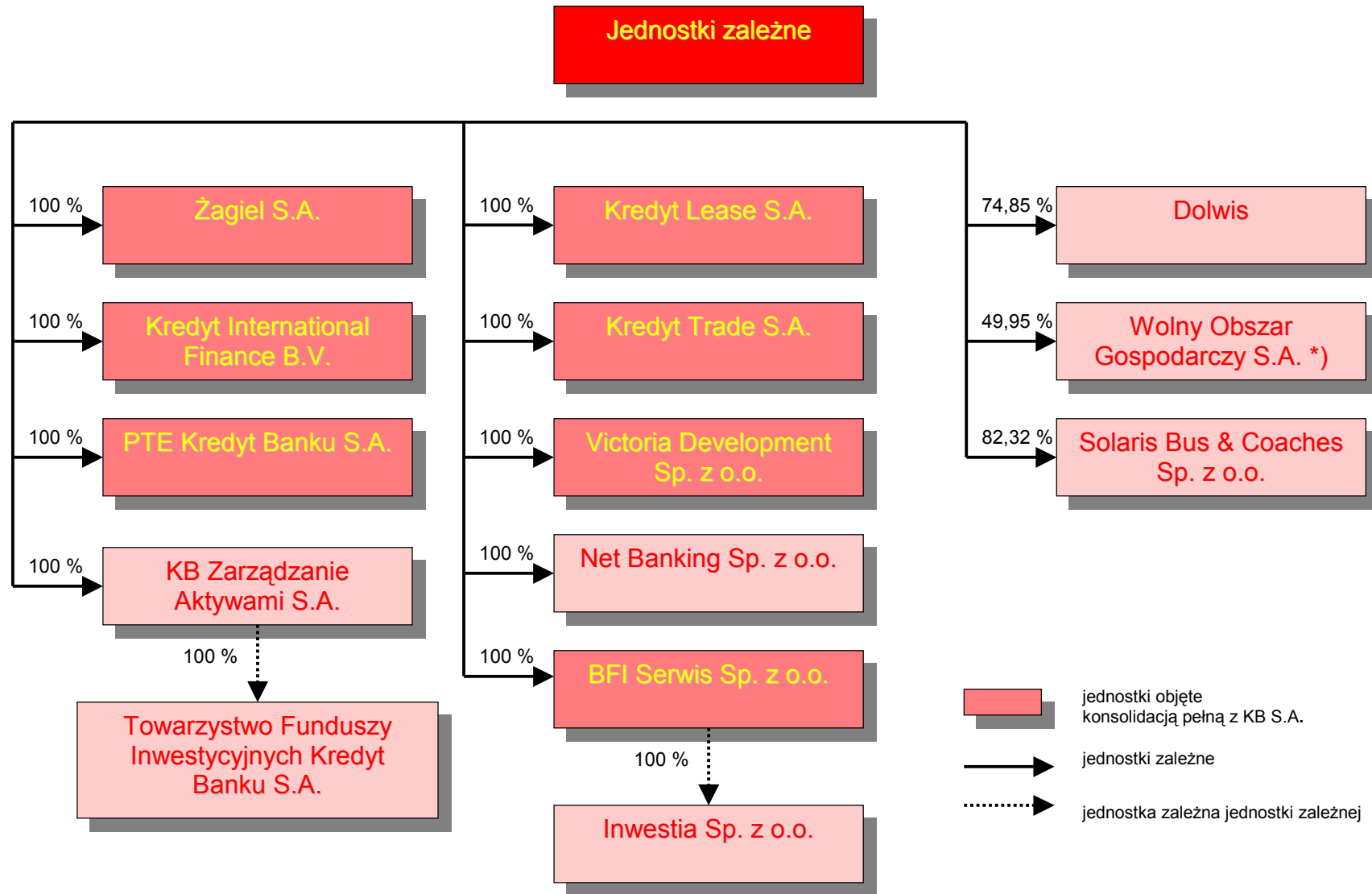
## **II. Opis Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

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

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

Graficzną prezentację struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA. według stanu na dzień 30 września 2004 roku prezentuje poniższe zestawienie:

# Schemat jednostek powiązanych z Kredyt Bankiem S.A.



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

Zgodnie z par. 6.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego oraz art. 57 oraz 58 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, na 30.09.2004 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały następujących spółek na podstawie niżej wymienionych czynników:

- dane finansowe następujących jednostek zależnych są nieistotne dla sprawozdania finansowego grupy, a ich ominięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy, w przypadku następujących jednostek powiązanych :
  - KB Zarządzanie Aktywami S.A.,
  - Inwestia Sp. z o.o. (spółka zależna od BFI Serwis Sp. z o.o.),
  - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (spółka zależna od KB Zarządzanie Aktywami S.A.),
  - Net Banking Sp. z o.o.
  
- jednostki zależne nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi :
  - Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.
  - WOG S.A.

Jednocześnie zgodnie z art. 57 ust.1 pkt.1 oraz art. 63a Ustawy o rachunkowości, konsolidacją nie zostały objęte spółki, których akcje i udziały zostały nabyte z przeznaczeniem do odsprzedaży.

Kredyt Bank S.A. na 30 września 2004 roku był podmiotem dominującym pośrednio w stosunku do innych spółek, jednakże z uwagi na nieistotność wartości bilansowej tych spółek dla sprawozdań Grupy nie są one wyceniane w księgach Kredyt Banku S.A. i nie podlegają konsolidacji.

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 30 września 2004 roku w porównaniu z zakresem konsolidacji na dzień 30 września 2003 roku wynika:

- ze sprzedaży akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. (23.10.2003r.),
- ze sprzedaży udziałów BC 2000 (23.12.2003r.),
- ze sprzedaży akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. (10.05.2004r.),
- ze sprzedaży udziałów BDH Serwis Sp. z o.o. (30.06.2004r.),
- ze sprzedaży akcji Kredyt Banku Ukraina (26.08.2004r.).

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



### III. Opis dokonań jednostki dominującej

Kolejny, III kwartał 2004 roku należy analizować pod kątem procesu restrukturyzacji, realizacja którego wpływała na aktualne wyniki finansowe Banku, jak i całej Grupy. Prowadzone działania restrukturyzacyjne były zgodne z założeniami przyjętymi na początku tego procesu, tj. służyły przekształceniu struktury organizacyjnej Banku w celu osiągnięcia sprawniejszego funkcjonowania organizacji, redukcji kosztów działania i poprawy struktury bilansu poprzez zwiększenie udziału aktywów płynnych.

Wśród osiągnięć jednostki dominującej na przestrzeni 3 kwartałów 2004 roku należy przede wszystkim wymienić :

- wygenerowanie zysku netto na poziomie 144,8 mln zł,
- istotne ograniczenie kosztów działalności Banku i Grupy,
- przeprowadzenie emisji drugiej transzy imiennych papierów wartościowych na kwotę 70,0 mln zł, ,
- realizacja założeń restrukturyzacji Grupy w zakresie optymalizacji jej struktury poprzez sprzedaż wybranych spółek.

Jednostka dominująca Grupy w analizowanym okresie aktywnie rozwijała sprzedaż usług w zakresie korzystania z elektronicznych kanałów (KB24) oraz sprzedaż kredytów mieszkaniowych (Ekstralokum) :

- w okresie 9 miesięcy 2004 roku obserwowany był dalszy rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. - w okresie tym pozyskano 31,9 tys. nowych klientów KB 24, w tym 9,7 tysięcy klientów w samym III kwartale br.

Łączna liczba klientów KB 24 na koniec września 2004 roku osiągnęła poziom 116,4 tys.

Odnotowano wzrost ilości transakcji wykonywanych za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Od 1 stycznia do 30 września 2004 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 5.858 tys. transakcji o łącznej wartości 7.943 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2003 roku zanotowano odpowiednio: 35% ilości takich transakcji o wartości stanowiącej 40% kwoty ogółem zrealizowanej obecnie

- wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 30 września 2004 roku wyniosła 1.561,0 mln zł
- ilość kart kredytowych wydanych przez Bank na koniec września 2004 roku wyniosła 23.689, co oznaczało dynamiczny ponad 28%-owy przyrost w stosunku do końca II kwartału br.

Warto również wskazać na aktywne działania Kredyt Banku S.A. w zakresie wprowadzania nowych produktów oraz pozyskiwania nowych klientów:

- wprowadzenie do oferty produktu depozytowego "Lokata Negocjacje", który dał klientom możliwość negocjowania warunków i spotkał się z pozytywnym odzewem - według stanu na koniec września br. Bank pozyskał ponad 72 mln zł tego rodzaju środków,
- skierowanie do klientów indywidualnych lokaty "20 na 20" - ten produkt depozytowy dostępny w ofercie Banku przez 1 miesiąc pozwolił pozyskać środki o łącznej wartości 86 mln zł,
- wprowadzenie do oferty Banku produktu sezonowego "Kredyt słoneczny" - w okresie jego sprzedaży udzielono kredytów na łączną kwotę ponad 5,7 mln zł.

#### **IV. Opis dokonań spółek Grupy**

##### **Żagiel**

- Zysk netto spółki Żagiel S.A. za 9 miesięcy 2004 roku był o niemal 70% wyższy niż zysk wypracowany w analogicznym okresie roku 2003, przede wszystkim dzięki lepszym wynikom ze sprzedaży; osiągnięte wyniki ugruntowały pozycję spółki na rynku pośrednictwa finansowego
- w III kwartale 2004 roku spółka prowadziła akcję promocyjną "Lato z Żaglem" oraz inne działania służące rozszerzaniu skali działalności i pozyskiwaniu nowych klientów
- w ramach działań wewnętrznych spółka prowadziła wdrożenia nowych rozwiązań organizacyjnych i informatycznych, a także prace na rzecz Kredyt Banku S.A. ; jednocześnie realizowano współpracę pomiędzy KB S.A. a Żagiel S.A. w zakresie monitoringu i windykacji należności kredytowych

##### **TFI Kredyt Banku S.A.**

W III kwartale 2004 roku nastąpił istotny przyrost aktywów netto funduszy zarządzanych przez TFI KB S.A. Na dzień 30.09.2004 wartość tych aktywów osiągnęła poziom 382,6 mln zł, co daje dynamikę wzrostu w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału na poziomie blisko 40%.

Tak wysoki wzrost aktywów funduszy TFI Kredyt Banku S.A. był możliwy do osiągnięcia dzięki utworzeniu kolejnego funduszu mieszanego z gwarantowaną stopą zwrotu - KB Kapitał Plus III, którego publiczna subskrypcja zakończyła się pod koniec czerwca, natomiast rejestracja funduszu nastąpiła w dniu 14 lipca 2004 roku. W trakcie subskrypcji zebrano do tego funduszu kwotę 113,7 mln zł

#### **V. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

##### ***Restrukturyzacja Banku***

W III kwartale 2004 roku kontynuowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w 2003 roku prowadzony w postaci projektów restrukturyzacyjnych. Kontynuowano wdrażanie w jednostkach sieci standardowych rozwiązań dla jednostek detalicznych oraz jednostek korporacyjnych.

W następstwie zastosowania w Banku jednakowego modelu organizacji sieci jednostek detalicznej, został opracowany przez pion bankowości detalicznej matematyczny model wyliczenia potrzeb etatowych. Decyzją Zarządu Banku zbilansowanie potrzeb etatowych poszczególnych jednostek sieci detalicznej określonych na podstawie skali ich działalności, nastąpi poprzez przesunięcia wewnątrz sieci.

W obszarze tworzenia nowych rozwiązań organizacyjnych w obsłudze klientów korporacyjnych zakończono II pilotaż w Centrum Bankowości Korporacyjnej w Poznaniu. Na podstawie wyników przeprowadzonych pilotaży pion bankowości korporacyjnej przygotowuje zmiany do segmentacji klientów oraz ramowy regulamin organizacyjny Centrum, standaryzując w ten sposób zarówno organizację jednostek oraz zasady klasyfikacji klientów do obsługi przez centra.

W obszarze pionów: finansowego oraz IT oprócz realizacji zadań bieżących koncentrowano się na pracach mających na celu przygotowanie Banku i Grupy do przejścia od początku 2005 roku na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

## ***Restrukturyzacja Grupy Kapitałowej KB SA***

Zgodnie z obraną strategią, w III kwartale br. w Banku kontynuowano prace związane z restrukturyzacją spółek oraz składu Grupy Kapitałowej. Wiele z rozwiązań służących efektywnemu wykorzystaniu zasobów poszczególnych spółek Grupy powstało lub jest w trakcie finalizowania w ramach projektów restrukturyzacyjnych. W zakresie działań restrukturyzacyjnych dotyczących składu Grupy sfinalizowano następujące transakcje, tj.:

- Sprzedaż akcji KB Ukraina
- Sprzedaż praw do zarządzania OFE i rozpoczęcie procesu likwidacji spółki PTE
- Sprzedaż wybranych aktywów Oddziału zagranicznego w Wilnie i zainicjowanie procesu likwidacji

### **Kredyt Bank Ukraina**

W dniu 26 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. cały posiadany pakiet akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. (66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki). Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. wynosiła 108,8 mln zł, podczas gdy wartość ewidencyjna tych akcji (ich wartość bilansowa) wynosiła 72,5 mln zł.

Na dzień 30 września 2004 roku Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku Ukraina.

### **PTE Kredyt Banku S.A.**

W dniu 13 września 2004 roku Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych wydała decyzję o udzieleniu zezwolenia na przejęcie zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT. W związku z tym, we wrześniu 2004 roku nastąpiło przekazanie przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzania funduszem emerytalnym na rzecz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego POLSAT. Zysk Kredyt Banku S.A. z tytułu sprzedaży praw do zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym przez PTE Kredyt Banku S.A. wyniósł 19,7 mln zł.

W dniu 1 października 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTE Kredyt Banku S.A. podjęło decyzję o postawieniu Spółki w stan likwidacji.

### **Oddział Kredyt Banku S.A. w Wilnie**

W dniu 12 sierpnia 2004 roku Narodowy Bank Litwy zezwolił na zamknięcie Oddziału Kredyt Banku w Wilnie. Zezwolenie to dotyczyło dokonanej w czerwcu 2004 roku transakcji sprzedaży na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywów Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc części praw i zobowiązań tego oddziału.

Obecnie trwa proces likwidacji tej placówki wraz z podporządkowanymi mu zamiejscowymi jednostkami obsługi klienta. Decyzją Zarządu Banku powołany został likwidator Oddziału KB S.A. w Wilnie.

Zamknięcie Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz sprzedaż akcji KBU wiązało się z realizacją przyjętych założeń przekształcenia Grupy w związku ze strategią koncentrowania działalności na rynku polskim.

Sfinalizowanie powyższych transakcji znalazło swoje odzwierciedlenie w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy poprzez wpływ na poziom sumy bilansowej, oraz wybranych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Efektom transakcji sprzedaży akcji KBU jest nie uwzględnienie pozycji bilansowych spółki w sprawozdaniu skonsolidowanym na 30 września 2004 roku oraz ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyników działalności osiągniętych przez KBU do dnia zbycia udziałów.

W związku z powyższym w III kwartale br. w porównaniu do II kwartału br. nastąpiło w szczególności:

- obniżenie wyniku odsetkowego o 7,6 mln zł,
  - obniżenie wyniku na prowizjach o 5,3 mln zł,
  - obniżenie poziomu kosztów funkcjonowania o 7,3 mln. zł,
  - obniżenie kosztów amortyzacji o 2,6 mln zł,
- oraz
- obniżenie poziomu sumy bilansowej o ok. 839 mln zł na dzień 30 września 2004 roku w porównaniu ze stanem na 30 września 2003 roku (co stanowi ok. 30% łącznego spadku sumy bilansowej Grupy).

Odpłatne przekazanie wybranych aktywów Oddziału w Wilnie spowodowało zmniejszenie sumy bilansowej grupy na 30 września 2004 roku o około 240 mln zł, co stanowi ok. 10% spadku sumy na dzień 30 września 2004 roku w porównaniu ze stanem na 30 września 2003 roku

### *Jakość portfela należności*

W poniższym zestawieniu porównane zostały stany portfela należności Grupy Kredyt Banku S.A., w tym należności zagrożonych, na koniec września i czerwca 2004 roku oraz na koniec grudnia 2003 roku.

w tys. zł

Kategorie	Wrzesień 2004	Struktura Wrze 2004	Czerwiec 2004	Struktura Cze 2004	Grudzień 2003
<b>Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)</b>	<b>18 096 576</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 509 248</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 028 693</b>
Należności normalne	12 559 754	69,4%	13 594 449	69,7%	12 740 843
Należności pod obserwacją	908 552	5,0%	953 863	4,9%	894 218
Należności zagrożone	4 628 272	25,6%	4 960 935	25,4%	5 393 632
Odsetki	656 979		635 265		612 618
<b>Razem należności brutto</b>	<b>18 753 555</b>		<b>20 144 513</b>		<b>19 641 311</b>
Rezerwy celowe na należności	2 810 141		2 888 156		2 858 897
<b>Razem należności netto</b>	<b>15 943 416</b>		<b>17 256 357</b>		<b>16 782 414</b>
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) w %	<b>25,6%</b>		<b>25,4%</b>		<b>28,3%</b>
Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)	<b>60,2%</b>		<b>57,7%</b>		<b>52,7%</b>

*\*) dla jednostki dominującej Grupy wskaźnik udziału należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek oraz należności od banków) na koniec września 2004 roku ukształtował się na poziomie 29,9%*

Na koniec III kwartału 2004 roku zanotowano zmniejszenie wartości portfela należności brutto ogółem (bez odsetek), tj. od sektorów: finansowego, niefinansowego i budżetowego, o 7,2% w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału br. Spadek ten dotyczył wszystkich kategorii należności, w tym portfela należności zagrożonych o 332.663 tys. zł, tj. o 6,7%, co spowodowało że wskaźnik jakości portfela należności Grupy uległ nieznacznej zmianie kształtując się na poziomie 25,6%. Zmniejszenie wartości należności zagrożonych nastąpiło głównie w zakresie portfela Kredyt Banku S.A. (spadek o 257.320 tys. zł).

Z uwagi na mniejszy spadek wartości rezerw na należności zagrożone niż należności zagrożonych w ciągu III kwartału 2004 roku wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami w Grupie uległ zwiększeniu na koniec analizowanego okresu do poziomu 60,2%.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerw w Kredyt Banku S.A. oraz Grupie Kredyt Bank S.A. według stanu na 30 września 2004 roku w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2004 roku.

w tys. zł

Kategorie	Grupa Kredyt Bank S.A. / Kredyt Bank S.A.		
	30.09.2004	30.06.2004	Zmiana III kw.2004 - II kw.2004
<b>Rezerwy celowe na należności kredytowe</b>	<b>2 810 141</b>	<b>2 888 156</b>	<b>-78 015</b>
- w tym: Kredyt Bank	2 487 443	2 518 452	-31 009
<b>Rezerwy na ryzyko ogólne</b>	<b>97 975</b>	<b>93 832</b>	<b>4 143</b>
- w tym: Kredyt Bank	97 975	93 832	4 143
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>35 927</b>	<b>36 343</b>	<b>-369</b>
- w tym: Kredyt Bank	35 927	36 296	-369
<b>Rezerwy na dłużników różnych</b>	<b>44 571</b>	<b>46 208</b>	<b>-1 637</b>
- w tym: Kredyt Bank	37 338	37 901	-563
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>2 472</b>	<b>3 672</b>	<b>-1 200</b>

W III kwartale 2004 roku zmniejszył się stan bilansowy rezerw celowych na należności kredytowe zarówno w zakresie Kredyt Banku S.A. (o 31.009 tys. zł), jak i pozostałych podmiotów Grupy (o 47.006 tys. zł).

Na poziom stanu rezerw na koniec III kwartału 2004 roku miały wpływ następujące czynniki :

- weryfikacja zabezpieczeń dotyczących należności kredytowych z okresów poprzednich, co spowodowało dotworzenie rezerw w łącznej kwocie 45 mln zł,
- sprzedaż wierzytelności Banku wobec podmiotu gospodarczego, w wyniku której nastąpiło rozliczenie rezerw na łączną kwotę 86 mln zł,
- finalizacja sprzedaży Kredyt Banku Ukraina, co skutkowało zmniejszeniem rezerw na poziomie skonsolidowanym o pozycje dotyczące KBU,
- tworzenie / rozwiązywanie rezerw celowych na należności kredytowe wynikające z bieżącej działalności.

W zakresie pozostałych kategorii rezerw nie zanotowano istotnych zmian.

## VI. Analiza wyników osiągniętych w okresie 3 kwartałów 2004 roku

- **Wynik finansowy brutto** Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy 2004 roku był dodatni i wyniósł 152.132 tys. zł., natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 144.807 tys. zł. Obciążenie z tytułu podatku wyniosło 16.669 tys. zł, z czego kwotę podatku w wysokości 5.371 tys. zł naliczono w III kwartale br.
- Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat** za okres III kwartału 2004 roku oraz porównanie poszczególnych kategorii zysków i strat w analogicznych okresach 9 miesięcy 2004 roku i 2003 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Wyszczególnienie	01.07.2004 - 30.09.2004	01.01.2004 - 30.09.2004	01.01.2003 - 30.09.2003	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	150 408	495 035	533 236	-38 201
Wynik z tytułu prowizji	141 197	393 235	399 102	-5 867
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	82 198	144 128	111 240	32 888
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>373 803</b>	<b>1 032 398</b>	<b>1 043 578</b>	<b>-11 180</b>
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	35 831	34 277	-8 071	42 348
Koszty działania	-213 793	-664 981	-753 780	88 799
Amortyzacja	-40 413	-128 669	-125 926	2 743
<b>Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</b>	<b>155 428</b>	<b>273 025</b>	<b>155 801</b>	<b>117 224</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-63 446	-105 329	-374 700	269 371
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>91 982</b>	<b>167 696</b>	<b>-218 899</b>	<b>386 595</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-6	-	56	-56
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-4 475	-15 564	-62 826	47 262
<b>Zysk brutto</b>	<b>87 501</b>	<b>152 132</b>	<b>-281 669</b>	<b>433 801</b>
Podatek dochodowy / pozostałe obow. obciążenia	-5 371	-16 669	-29 530	12 861
Udział w zyskach / stratach netto	4 677	11 246	-3 950	15 196
Zyski mniejszości	-250	-1 902	-1 807	-95
<b>Zysk netto</b>	<b>86 557</b>	<b>144 807</b>	<b>-316 956</b>	<b>461 763</b>

- W okresie 9 miesięcy 2004 roku **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** wyniósł 273.025 tys. zł.
  - **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za 9 miesięcy 2004 roku wyniósł 495.035 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego (o 7,2% tj. o 38.201 tys. zł). Na niższy poziom wyniku odsetkowego miało wpływ ograniczenie działalności kredytowej Grupy, jak również zmniejszenie składu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. o KBU i Oddział na Litwie.
  - **Wynik z tytułu prowizji** za 3 kwartały 2004 roku wyniósł 393.235 tys. zł utrzymując się na nieznacznie niższym poziomie w stosunku do III kwartału 2003 roku, lecz wynik z tytułu prowizji za III kwartał przewyższył wynik zanotowany w poprzednich kwartałach br.

- **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w okresie 3 kwartałów 2004 roku wyniósł 144.128 tys. zł, co stanowiło poziom wyższy o 29,6% w porównaniu z wynikiem analogicznego okresu 2003 roku. Wpływ na ten rezultat miał w dużym stopniu wynik z transakcji sprzedaży Kredyt Banku Ukraina (36.314 tys. zł).
- Saldo **pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** na dzień 30 września 2004 roku było dodatnie i wyniosło 34.277 tys. zł wobec wielkości ujemnej zanotowanej za 3 kwartały 2003 roku w wysokości -8.071 tys. zł. Istotny wpływ na wartość tej pozycji miał wynik transakcji PTE Kredyt Banku S.A. dotyczącej odpłatnego przekazania na rzecz PTE Polsat zarządzania OFE w wysokości 19.672 tys. zł.
- W analizowanym okresie 9 miesięcy 2004 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 11,8%, tj. o 88.799 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu ich restrukturyzacji w Grupie. Również w porównaniu z poprzednim kwartałem udało się zredukować koszty działania Grupy (o 6,1%), na co wpływ głównie miała redukcja o koszty spółek, które wchodziły w skład Grupy i były poprzednio konsolidowane (Kredyt Bank Ukraina, BDH-Serwis Sp. z o.o.).

Istotny wpływ na uzyskany poziom oszczędności miała niższa niż zakładano realizacja kosztów rzeczowych, przy czym dotyczyły ona przede wszystkim następujących kategorii: koszty czynszu, koszty usług transportowych za przewozy gotówki, koszty usług w zakresie ochrony mienia, a także opłaty za rozmowy telefoniczne. Oszczędności wystąpiły także w zakresie wydatków na personel i były one pochodną zmian struktury organizacyjnej i optymalizacji zatrudnienia.

Należy podkreślić, że w ciągu III kwartału br. koszty osobowe obniżyły się w związku z redukcją zatrudnienia w jednostce dominującej Grupy, w której zatrudnienie uległo dalszemu obniżeniu o 6,0%, tj. z poziomu 5.963 na koniec czerwca do 5.603 etatów na koniec września br., natomiast spadek zatrudnienia na przestrzeni 3 kwartałów 2004 roku wyniósł 14,6%, tj. nastąpiło zmniejszenie ilości etatów o 955. Zanotowano również zmniejszenie stanu zatrudnienia w całej Grupie, na co wpływ miało ograniczenie składu Grupy poprzez sprzedaż wybranych spółek bądź restrukturyzację zatrudnienia: spadek na przestrzeni ostatniego kwartału wyniósł 23,0%, a 33,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku.

Wartość wskaźnika koszty / dochody uległa obniżeniu o 12,7 p.proc. z poziomu 87,1% na koniec III kwartału 2003 roku do poziomu 74,4% na koniec III kwartału 2004 roku.

- **Koszty amortyzacji** w okresie 3 kwartałów 2004 roku wyniosły 128.669 tys. zł i w porównaniu z 3 kwartałami 2003 uległy niewielkiemu podwyższeniu (o 2.743 tys. zł). Jednakże porównując amortyzację w III kwartale br. z kosztami z tego tytułu poprzedniego kwartału można zauważyć istotne ograniczenie (o 9,4%), przy czym po części jest to wynikiem wyłączenia z konsolidacji spółki Kredyt Bank Ukraina, a po części działaniami skutkującymi obniżeniem tych kosztów w jednostce dominującej Grupy.
- **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** za okres 3 kwartałów 2004 roku była ujemna i wyniosła 105.329 tys. zł wobec wielkości 374.700 tys. zł zanotowanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przyczyny zmian w zakresie stanu rezerw na należności w Grupie zostały wskazane w rozdziale V.
- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w omawianym okresie 2004 roku wyniósł -15.564 tys. zł wobec wielkości -62.826 tys. zł zanotowanej w analogicznym okresie 2003 roku. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w 3 kwartałach 2004 (w tys. zł)	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w 3 kwartałach 2003 (w tys. zł)
Żagiel S.A.	9 933	9 928
Kredyt Bank Ukraina S.A.	3 279	4 216
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	2 076	2 076
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	276	108
BC 2000	-	44 128
WOG S.A.	-	2 370
<b>Razem</b>	<b>15 564</b>	<b>62 826</b>

- **Udział w zyskach / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** w okresie 3 kwartałów 2004 roku wyniósł 11.246 tys. zł. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	Wpływ na wynik w 3 kwartałach 2004 (w tys. zł)	Wpływ na wynik w 3 kwartałach 2003 (w tys. zł)
Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	9 626	-4 659
WOG S.A.	963	512
Inwestia Sp. z o.o.	25	24
KBZA S.A.	626	179
Net Banking Sp. z o.o.	6	-
Bankowy Dom Brokerski	-	-6
<b>Razem</b>	<b>11 246</b>	<b>-3 950</b>

- **Struktura zysku netto jednostek powiązanych**

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.



Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, w podziale na podmioty Grupy, przed wyłączeniami i korektami konsolidacyjnymi

tys. zł

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 30 września 2004</b>	<b>KREDYT BANK</b>	<b>KREDYT TRADE</b>	<b>BFI</b>	<b>VICTORIA</b>	<b>KREDYT LEASE</b>	<b>KIF</b>	<b>ZAGIEL</b>	<b>PTE</b>	<b>Korekty i wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>Grupa Kredyt Bank S.A.</b>
Wynik z tytułu odsetek	436 355	3 799	545	7 658	8 248	7 186	6 015	76	-25 153	<b>495 035</b>
Wynik z tytułu prowizji	246 029	-253	0	-44	367	-2 118	131 248	-24	18 030	<b>393 235</b>
Wynik ze sprzedaży	0	25 692	0	2 135	1 749	0	2 858	5 069	-31 802	<b>5 701</b>
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	39 900	842	0	0	154	0	0	0	-966	<b>39 930</b>
Wynik na operacjach finansowych	51 822	-257	109	0	0	0	0	13	-268	<b>51 419</b>
Wynik z pozycji wymiany	40 729	41	0	3 985	-1 173	40	1	-1	3 456	<b>47 078</b>
<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>814 835</b>	<b>29 864</b>	<b>654</b>	<b>13 734</b>	<b>9 345</b>	<b>5 108</b>	<b>140 122</b>	<b>5 133</b>	<b>13 603</b>	<b>1 032 398</b>
Pozostałe przychody operacyjne	38 797	1 130	0	28	2 353	0	21 028	20 754	-7 980	<b>76 110</b>
Pozostałe koszty operacyjne	-35 862	-713	0	-9	-968	0	-398	-650	-3 233	<b>-41 833</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-534 305	-23 907	-148	-1 983	-6 693	-3 049	-101 749	-6 732	13 585	<b>-664 981</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-112 753	-2 652	0	-371	-1 227	0	-8 357	-79	-3 230	<b>-128 669</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-78 057	-19	0	0	-1 689	0	-8 101	-364	-17 099	<b>-105 329</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>92 655</b>	<b>3 703</b>	<b>506</b>	<b>11 399</b>	<b>1 121</b>	<b>2 059</b>	<b>42 545</b>	<b>18 062</b>	<b>-4 354</b>	<b>167 696</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-17	0	0	0	0	0	17	0	0	<b>0</b>
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 564	<b>-15 564</b>
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>92 638</b>	<b>3 703</b>	<b>506</b>	<b>11 399</b>	<b>1 121</b>	<b>2 059</b>	<b>42 562</b>	<b>18 062</b>	<b>-19 918</b>	<b>152 132</b>
Podatek dochodowy	399	-1 123	-48	-831	-1 368	-886	-10 464	0	-2 348	<b>-16 669</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	51 770	0	0	0	0	0	0	0	-40 524	<b>11 246</b>
Zysk/Strata mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 902	<b>-1 902</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>144 807</b>	<b>2 580</b>	<b>458</b>	<b>10 568</b>	<b>-247</b>	<b>1 173</b>	<b>32 098</b>	<b>18 062</b>	<b>-64 692</b>	<b>144 807</b>

### ➤ **Rozwój bazy kapitałowej Grupy / wsparcie finansowe ze strony KBC Bank NV**

Zwiększenie kapitałów własnych Kredyt Banku S.A., które nastąpiło jeszcze w I połowie 2004 roku, było jednym z działań, które zostało pozytywnie ocenione przez Komisję Nadzoru Bankowego w procesie aktualnej oceny funkcjonowania spółki. Obecna baza kapitałowa zapewnia bezpieczeństwo funkcjonowania, jak również zapewnia odpowiednią bazę rozwojową jednostce dominującej Grupy.

Zgodnie z zakładaną strategią nastąpiło także wyemitowanie przez jednostkę dominującą Grupy imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 milionów złotych (emisja w dniu 28.07.2004r.) w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV. Dzięki zaliczeniu ww kwoty do funduszy uzupełniających możliwe będzie utrzymanie współczynnika wypłacalności Banku na zakładanym poziomie powyżej 12%.

Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej Grupy na koniec września 2004 roku wyniósł 13,45 %, natomiast współczynnik dla Grupy ukształtował się na poziomie 13,76%.

### ➤ **Struktura pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej**

- **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 30 września 2004 roku wyniosła 23.193.330 tys. zł i zmniejszyła się o 10,0% w porównaniu ze stanem na 30 września 2003 roku w szczególności w związku z:
  - restrukturyzacją portfela skutkująca w szczególności utworzeniem znacznych rezerw celowych na należności kredytowe w IV kwartale 2003 roku,
  - sprzedażą akcji spółki KBU i nie uwzględnieniem jej danych bilansowych w sprawozdaniu na 30 września 2004 roku, (informacja szczegółowa rozdział V),
  - sprzedażą wybranych aktywów Oddziału w Wilnie,
  - znacznym spadkiem kursu walut zaobserwowanym w analizowanym okresie.Suma bilansowa z tytułu sprzedaży KBU oraz aktywów w Wilnie zmniejszyła się o ponad 1 mld zł.
- Na koniec III kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2003 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** ogółem o 10,0%, tj. z poziomu 20.871.215 tys. zł na koniec września 2003 roku do poziomu 18.780.354 tys. zł na koniec września br. Spadek ten dotyczył głównie zobowiązań wobec sektora niefinansowego i finansowego, podczas gdy w zakresie zobowiązań wobec jednostek budżetowych nastąpił wzrost wartości depozytów (o 12,4%).
- Na koniec III kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2003 roku nastąpił również spadek **należności netto od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** łącznie o 9,7%, przy czym zanotowano jednoczesny wyraźny wzrost należności od sektora finansowego (banków oraz innych podmiotów finansowych). W zakresie należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego nastąpił spadek wartości brutto ogółem, co było związane ze spadkiem należności zagrożonych.

Pozytywnym aspektem zmian w strukturze aktywów zanotowanych na koniec III kwartału br. było ograniczenie udziału aktywów o wysokim stopniu ryzyka (należności kredytowych) na rzecz zwiększania zaangażowania w aktywa płynne, tj. dłużne papiery wartościowe i lokaty międzybankowe.

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 września 2004 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.

Podstawowe pozycje skonsolidowanych aktywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 września 2004 roku.

tys. zł

AKTYWA	KREDYT BANK	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 546 689	3	0	0	3	0	26	3	0	<b>1 546 724</b>
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Należności od sektora finansowego	4 451 063	86 316	16 286	106 298	17 297	2 019 104	300	1 849	-2 603 711	<b>4 094 802</b>
Należności od sektora niefinansowego	11 014 222	0	0	0	194 574	0	194 597	0	-386 398	<b>11 016 995</b>
Należności od sektora budżetowego	799 607	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>799 607</b>
Dłużne papiery wartościowe	4 211 578	0	0	0	0	0	0	12 457	0	<b>4 224 035</b>
Należności od jednostek podporz. wycen. met praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	32 012	<b>32 012</b>
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	224 012	4	5 523	0	2	0	0	0	-157 373	<b>72 168</b>
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Udziały lub akcje w innych jednostkach	30 433	151	1 357	0	700	0	1	0	-1 357	<b>31 285</b>
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	379 250	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>379 250</b>
Wartości niematerialne i prawne w tym:	151 580	82	0	0	28	0	12 241	0	-10 199	<b>153 732</b>
wartość firmy	0	0	0	0	0	0	10 199	0	-10 199	<b>0</b>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	33 269	<b>33 269</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	543 124	29 248	0	9 182	48 612	0	7 789	24	-23 672	<b>614 307</b>
Pozostałe aktywa	92 870	64 056	1	80	2 513	894	22 527	24 089	-11 886	<b>195 144</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 444 428</b>	<b>179 860</b>	<b>23 167</b>	<b>115 560</b>	<b>263 729</b>	<b>2 019 998</b>	<b>237 481</b>	<b>38 422</b>	<b>-3 129 315</b>	<b>23 193 330</b>

Podstawowe pozycje skonsolidowanych pasywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 września 2004 roku.

tys. zł

PASYWA	KREDYT BANK	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 627 970	83 651	0	81 208	248 852	2 017 887	2 029	0	-2 466 743	<b>4 594 854</b>
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 798 395	0	0	0	0	0	0	0	-20 549	<b>11 777 846</b>
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 386 560	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>2 386 560</b>
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	426 171	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>426 171</b>
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	409 121	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>409 121</b>
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	363 663	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>363 663</b>
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	21 094	<b>21 094</b>
Fundusze specjalne i inne pasywa	457 161	29 954	25	441	4 776	548	124 566	4 972	-334 493	<b>287 950</b>
Zobowiązania podporządkowane	661 091	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>661 091</b>
Pozostałe pasywa	916 645	24 226	0	984	2 003	372	17 718	1 489	-96 108	<b>867 329</b>
Kapitały własne	1 397 651	42 029	23 142	32 927	8 098	1 191	93 168	31 961	-232 516	<b>1 397 651</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 444 428</b>	<b>179 860</b>	<b>23 167</b>	<b>115 560</b>	<b>263 729</b>	<b>2 019 998</b>	<b>237 481</b>	<b>38 422</b>	<b>-3 129 315</b>	<b>23 193 330</b>

## VII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 30 września 2003 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

### Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

Aktywa	30.09.2003 *)	Zmiana	30.09.2003 po zmianach
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 325 201		1 325 201
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-		-
III. Należności od sektora finansowego	1 586 711		1 586 711
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 034 407		15 034 407
V. Należności od sektora budżetowego	969 460		969 460
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-		-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 703 496		4 703 496
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	70 299		70 299
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	52 969		52 969
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-		-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	126		126
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	99 247		99 247
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	70 917	460 642	531 559
XIV. Wartości niematerialne i prawne	176 747	(1 102)	175 645
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	75 568		75 568
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	815 740	(1 041)	814 699
XVII. Inne aktywa	173 587		173 587
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	153 977	9 842	163 819
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>25 308 452</b>	<b>468 341</b>	<b>25 776 793</b>

\*) prezentacja danych bilansowych przed zmianami zgodna z danymi zamieszczonymi w skonsolidowanym raporcie kwartalnym SAB - QS III/2003 Kredyt Banku S.A.

<b>Pasywa</b>	<b>30.09.2003 *)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>30.09.2003 po zmianach</b>
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-		
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 306 166		5 306 166
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 422 263		13 422 263
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 122 358		2 122 358
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	562 538		562 538
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	728 884		728 884
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	16 821	489 125	505 946
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	20 428		20 428
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	344 607		344 607
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	560 469		560 469
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-		-
XII. Rezerwy	117 209		117 209
XIII. Zobowiązania podporządkowane	770 825		770 825
XIV. Kapitały mniejszości	31 004		31 004
XV. Kapitał zakładowy	739 516		739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-		-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-		-
XVIII. Kapitał zapasowy	671 713		671 713
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 931)		(3 931)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779		235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2 802)		(2 802)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych		(39 223)	(39 223)
XXIII. Zysk (strata) netto	(335 395)	18 439	(316 956)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>25 308 452</b>	<b>468 341</b>	<b>25 776 793</b>

*\*) prezentacja danych bilansowych przed zmianami zgodna z danymi zamieszczonymi w skonsolidowanym raporcie kwartalnym SAB - QS III/2003 Kredyt Banku S.A.*

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 30 września 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań w zakresie bilansu (aktywów / pasywów) Grupy, dotyczyły rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, zmiany sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych (polegającej na odrębnym wykazywaniu należności i zobowiązań wynikających z posiadanych instrumentów pochodnych).

### Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat	1.01-30.09.2003 *)	Zmiana	1.01-30.09.2003 po zmianach
I. Przychody z tytułu odsetek	1 139 845	-	1 139 845
II. Koszty odsetek	606 609	-	606 609
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>533 236</b>	-	<b>533 236</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	422 241	-	422 241
V. Koszty z tytułu prowizji	23 139	-	23 139
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>399 102</b>	-	<b>399 102</b>
VII. Wynik ze sprzedaży	9 476	-	9 476
VIII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	773	-	773
IX. Wynik na operacjach finansowych	39 103	11 525	50 628
X. Wynik z pozycji wymiany	50 363	-	50 363
<b>XI. Wynik działalności bankowej</b>	<b>1 032 053</b>	<b>11 525</b>	<b>1 043 578</b>
XII. Pozostałe przychody operacyjne	100 749	(692)	100 057
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	(108 273)	145	(108 128)
XIV. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(765 931)	12 151	(753 780)
XV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(126 077)	151	(125 926)
XVI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(374 700)	-	(374 700)
<b>XVII. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(242 179)</b>	<b>23 280</b>	<b>(218 899)</b>
XVIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	56	-	56
XIX. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(62 826)	-	(62 826)
XX. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>XXI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(304 949)</b>	<b>23 280</b>	<b>(281 669)</b>
<b>XXII. Podatek dochodowy</b>	<b>(24 689)</b>	<b>(4 841)</b>	<b>(29 530)</b>
XXIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(3 950)	-	(3 950)
XXIV. Zysk/Strata mniejszości	(1 807)	-	(1 807)
<b>XXV. Zysk (strata) netto</b>	<b>(335 395)</b>	<b>18 439</b>	<b>(316 956)</b>

\*) prezentacja danych bilansowych przed zmianami zgodna z danymi zamieszczonymi w skonsolidowanym raporcie kwartalnym SAB - QS III/2003 Kredyt Banku S.A.

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 30 września 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań w zakresie rachunku zysków i strat Grupy, dotyczyły zaniechania rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe.

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

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego na podstawie informacji składanych w jednostce dominującej ustalono następujących 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 września 2001 roku KBC Bank N.V., ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..*

Akcje Banku nie są uprzywilejowane i w związku z tym liczba posiadanych akcji równa jest liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 września 2004 roku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.576.841 akcji na okaziciela oraz 82.039 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

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

## IX. 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. według stanu na dzień 30 września 2004 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
<b>Członkowie Zarządu</b>				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Pozostali Członkowie Zarządu	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>100</b>	<b>0,5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.</b>				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>1 000</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## X. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w III kwartale 2004 roku

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w III kwartale 2004 roku należy zaliczyć:

- W dniu 2 lipca 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że Komisja Nadzoru Bankowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję programu postępowania naprawczego Kredyt Banku S.A.  
Komisja wzięła pod uwagę następujące działania Banku: zwiększenie kapitałów własnych Banku, pokrycie straty z lat ubiegłych, poprawę wyników finansowych od 2004 roku oraz restrukturyzację Grupy Kapitałowej Kredyt Banku.



Do strategicznych celów przyjętych w programie naprawczym należy zwiększanie rentowności Banku i utrwalanie silnej pozycji Banku jako banku uniwersalnego, zdecydowanie poprawiającego swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej przy zachowaniu wysokiego poziomu wskaźników bezpieczeństwa.

- W dniu 6 lipca 2004 roku decyzją Sądu zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego KB Zarządzanie Aktywami S.A. Kapitał zakładowy KB Zarządzanie Aktywami S.A. został podwyższony poprzez wniesienie przez Kredyt Bank wkładu niepieniężnego w postaci majątku Zespołu Zarządzania Aktywami Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. W zamian za aport o wartości 11.966 złotych Kredyt Bank S.A. objął 11.966 akcji KB Zarządzania Aktywami S.A. o nominale 1 PLN każda. W związku z tym z dniem 9 lipca 2004 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. zaprzestał świadczenia usług w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Od dnia 9 lipca 2004 roku działalność w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie jest prowadzona przez spółkę KB Zarządzanie Aktywami S.A., której jedynym akcjonariuszem jest Kredyt Bank S.A. Po rejestracji kapitał zakładowy KB Zarządzanie Aktywami S.A. wynosi 15.011.966 zł i dzieli się na 15.011.966 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.
- W dniu 28 lipca 2004 roku Kredyt Bank S.A. wyemitował imienne papiery wartościowe na kwotę 70 milionów złotych. Przeprowadzona emisja jest drugą transzą w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV. Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone zostało w oparciu o 6-miesięczną stawkę WIBOR powiększoną o marżę rynkową. Emisja została objęta w całości przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie.
- W dniu 4 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. zawarł porozumienie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Porozumienie zobowiązuje strony do podejmowania wspólnych wysiłków na rzecz rozwoju sektora małych i średnich przedsiębiorstw poprzez współpracę przy finansowaniu projektów inwestycyjnych objętych wsparciem Unii Europejskiej w ramach Działania 2.3 "Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw Poprzez Inwestycje" stanowiącym część Sektorowego Programu Operacyjnego "Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw".
- W dniu 26 sierpnia 2004 r. Kredyt Bank S.A. sprzedał cały posiadany pakiet akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A., tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.  
  
Przedmiotem transakcji sprzedaży było 9.567.713.000 akcji zdematerializowanych, imiennych o wartości nominalnej jednej Kopiejki każda (jedna setna Hrywny - waluty ukraińskiej), Kredyt Banku (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie.  
  
Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. wynosiła 108,8 mln zł. Wartość ewidencyjna akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A. rozumiana jako wartość bilansowa wynosiła 72,5 mln zł.
- W dniu 12 sierpnia 2004 roku Narodowy Bank Litwy zezwolił na zamknięcie Oddziału Kredyt Banku w Wilnie. W czerwcu 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybrane aktywa Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniósł na rzecz Nordea Bank Finland Plc część praw i zobowiązań tego oddziału. Zamknięcie Oddziału w Wilnie jest konsekwencją przyjętej strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim. Obecnie trwa proces likwidacji tego oddziału.
- W dniu 19 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. (BGK) w zakresie udzielania poręczeń z Funduszu Poręczeń Unijnych (FPU). Ze środków FPU będą udzielane przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. poręczenia / gwarancje spłaty kredytów udzielanych przez Kredyt Bank S.A., przeznaczonych na finansowanie nakładów podlegających refinansowaniu ze środków Unii Europejskiej oraz na finansowanie wkładu własnego w przedsięwzięciu współfinansowanym ze środków Unii Europejskiej. Dzięki tej umowie zwiększy się dostępność kredytów na przedsięwzięcia refinansowane ze środków UE.

- W dniu 25 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 1.483 akcje Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego Elkop S.A. z siedzibą w Chorzowie, stanowiące 0,35% udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed dokonaniem transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. posiadał 21.693 akcje spółki Elkop S.A., co stanowiło 5,08% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Elkop S.A. Po transakcji sprzedaży, Kredyt Bank S.A. posiada 20.210 akcji spółki Elkop S.A., co stanowi 4,73% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Elkop S.A.

- W dniu 31 sierpnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 295.377 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. z siedzibą w Inowrocławiu, stanowiących 4,98% udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed dokonaniem transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. posiadał 456.377 akcji spółki Irena S.A., co stanowiło 7,70% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Irena S.A. Po transakcji sprzedaży, Kredyt Bank S.A. posiada 161.000 akcji spółki Irena S.A., co stanowi 2,72% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Irena S.A.

- W dniu 9 września 2004 roku Pan Grzegorz Krawczyk, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem na który zostanie zwołane najbliższe Walne Zgromadzenie Banku. Złożona rezygnacja jest spowodowana zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w spółkach, w organach których Pan Grzegorz Krawczyk pełni funkcje.

- W dniu 13 września 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podał do publicznej wiadomości informację o podjęciu przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych decyzji udzielającej zezwolenia na przejęcie zarządzania OFE Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A.

W dniu 4 października 2004 roku nastąpiło rozliczenie transakcji odpłatnego przejęcia zarządzania OFE Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A.

Cena za przejęcie zarządzania wyniosła 24.000 tys. zł. Z uwagi na ujęcie przez PTE Kredyt Banku S.A. w księgach, zgodnie z art. 6.1 Ustawy o rachunkowości, przychodów z przejęcia zarządzania we wrześniu 2004 roku, wpływ transakcji na wynik finansowy Kredyt Banku S.A. nastąpił również na koniec września 2004 roku poprzez wycenę posiadanych udziałów w PTE Kredyt Banku S.A. metodą praw własności.

Ponadto w dniu 1 października 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A., na którym została podjęta uchwała o rozwiązaniu spółki (otwarciu likwidacji). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. w dniu 1 października 2004 r. powołało na osobę likwidatora pana Józefa Kałużyńskiego, uprzednio pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu PTE Kredyt Banku S.A.

- W dniu 15 września 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Korporacji Polskie Stocznie S.A. w organizacji wszystkie posiadane akcje tj. 4.072.518 akcji imiennych Stoczni Gdynia Spółka Akcyjna reprezentujących 19,32 % udziału w kapitale i głosach na WZ Spółki za kwotę 100 tys. złotych. Wartość udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła zero złotych.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w III kwartale 2004 roku były typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej i były zawierane na warunkach rynkowych.

#### **XII. Informacja o podatku dochodowym**

Grupa kapitałowa nie jest podatnikiem podatku dochodowego podatku od osób prawnych. Podatnikami są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Z tego względu, łączne obciążenie skonsolidowanego wyniku finansowego jest sumą odpowiednich wartości podmiotów

wchodzących w skład grupy. Za okres od 1 stycznia 2004 do 30 września 2004 tak ustalone obciążenie skonsolidowanego wyniku finansowego wyniosło 16.669 tys zł, przy czym na uznanie wyniku jednostki dominującej miało wpływ rozwiązanie utworzonej pierwotnie w Oddziale w Wilnie rezerwy na podatek odroczonej w wysokości 399 tys zł. Natomiast na wynik Banku – z wyłączeniem Oddziału w Wilnie- podatek nie wpłynął.

Powyższe wynika z faktu, że jakkolwiek Bank na 30 września 2004 osiągnął dochód podatkowy w kwocie 48.436 tys zł to jednak nie wystąpiło obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym ze względu na częściowe rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych. Wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych nie wpłynęło także na podatek odroczonej, gdyż decyzją Zarządu aktywo podatkowe jest ustalane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonej, czyli przy ustalaniu aktywa podatkowego nie były i nie są brane pod uwagę wszystkie ujemne różnice przejściowe, w tym różnice z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych. Zatem zmniejszenie możliwych do odliczenia w przyszłości strat podatkowych nie spowodowało zmniejszenia aktywa podatkowego i tym samym nie wpłynęło na obciążenie wyniku.

Aktywo podatkowe w Grupie Kredyt Banku S.A. na 30 września 2004 wyniosło 4.295 tys zł, natomiast rezerwa na podatek odroczonej wyniosła 3.140 tys zł.

### **XIII. 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.

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

- sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o. o. (LFO) o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119.477 tys. zł,
- w dniu 3.08.2004r. do Banku wpłynął pozew przeciwegzekucyjny złożony w sądzie przez LFO o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego (tytułem wykonawczym jest wystawiony przez Bank przeciwko LFO bankowy tytuł egzekucyjny zaopatrzonej w klauzulę wykonalności na kwotę 102.154 tys. zł), Bank złożył odpowiedź na pozew,
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. o zapłatę odszkodowania w wysokości 75 400 tys. zł, termin sądowy : 28.10.2004r.,
- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32,3 mln zł. Bank w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości, podnosząc przede wszystkim zarzut przedawnienia roszczeń syndyka. Zdaniem Banku żądania pozwu są ponadto nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych, bowiem spółka nie poniosła szkody w związku z dokonywaniem rozliczeń finansowych przez Bank. Bankowi nie można również przypisać winy w realizowaniu dyspozycji spółki. Otrzymała się pierwsza rozprawa, termin odroczonej.

Szczegóły dotyczące spraw sądowych, o których mowa powyżej, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2004 roku (w Dodatkowych Notach Objasniających).

### **XIV. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu**

Najważniejszym wydarzeniem, które wystąpiło po dacie bilansu należy:

- Dnia 25 października 2004 roku została spłacona część pożyczki w kwocie 100 mln CHF, którą otrzymano na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 17 kwietnia 2002 roku z KBC Bank NV Oddział w Dublinie na ogólną kwotę 200 mln CHF.

## **XV. 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 Kredyt Bank S.A. swojej spółce zależnej: Kredyt International Finance BV (KIF BV) według stanu na 30.09.2004r. dla których nastąpiło przekroczenie poziomu 10% funduszy własnych Kredyt Banku S.A.

<b>LP</b>	<b>Nazwa klienta</b>	<b>Kwota poręczenia / gwarancji w walucie</b>	<b>Kwota gwarancji / poręczenia w tys. zł</b>	<b>Okres wystawienia</b>	<b>Termin ważności</b>
1	KIF BV	180.000 tys. EURO	788.976	7.10.2002	30.09.2005
2	KIF BV	200.000 tys. CHF	564.340	7.10.2002	7.10.2005
3	KIF BV	150.000 tys. EUR	657.480	28.11.2002	31.10.2013
	<b>RAZEM</b>		<b>2.010.796</b>		

## **XVI. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki jednostki dominującej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Analizując wyniki jednostki dominującej Grupy osiągnięte w ciągu 9 miesięcy 2004 roku należy zwrócić uwagę na następujące okoliczności, mogące kształtować efekty działalności Grupy Kapitałowej KB S.A. w kolejnych okresach sprawozdawczych:

- kontynuowanie intensywnych działań zorientowanych na stworzenie nowej elastycznej struktury organizacyjnej, wzmocnienie pionów odpowiedzialnych za sprzedaż, a także pionów wsparcia,
- utrzymanie zwiększonej kontroli kosztów w Banku i Grupie, która znalazła odzwierciedlenie w niższym poziomie kosztów we wszystkich kategoriach (poza amortyzacją),
- utrzymanie pozytywnych przemian struktury bilansu poprzez wzrost poziomu aktywów płynnych, tj. należności od sektora finansowego oraz dłużnych papierów wartościowych, co znalazło odzwierciedlenie we wskaźniku kredyty/depozyty klientów wskazującego na coraz lepsze dopasowanie źródeł finansowania działalności kredytowej,
- dalszy rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji skutkujący stałym rozszerzaniem ilości klientów korzystających z tej formy realizacji usług Banku,
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i rozwój działalności operacyjnej,
- restrukturyzacja struktury Grupy Kredyt Banku, w ramach której planowane są dalsze sprzedaże spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Banku.

Do istotnych dla rozwoju działalności jednostki dominującej czynników zewnętrznych należy zaliczyć przede wszystkim :

- wysoki wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien skutkować zwiększonym popytem na produkty i usługi bankowe; wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, w tym na rynku kredytów hipotecznych oraz w segmencie MSP,
- zmiany proporcji makroekonomicznych przejawiające się w: presji inflacyjnej determinowanej wysoką dynamiką PKB, niższej od dotychczasowych prognoz dynamice konsumpcji indywidualnej i zbiorowej, wciąż wysokim bezrobociu, ciągłej aprecjacji złotego, oraz zaostrzeniu restrykcyjnego nastawienia RPP wobec polityki monetarnej, w odpowiedzi na wzrost oczekiwań inflacyjnych,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości,

Efekty procesu przebudowy struktur oraz przyjętych kierunków funkcjonowania Banku ujawniają się w różnym stopniu w poszczególnych sferach działalności. Największy postęp odnotowano w sferach z zakresu kontroli i aktywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Banku oraz ograniczania ryzyka kredytowego. Czynniki te stanowią podstawowe warunki do uzyskania stabilnej bazy do generowania zysków w dłuższym horyzoncie czasowym.

W celu uzyskania w pełni zadowalających rezultatów działalności w kolejnych okresach Bank przykłada dużą wagę do utrwalenia pojawiających się pozytywnych tendencji kosztowych, a także wzmocnienia nacisku na uzyskanie satysfakcjonujących efektów w sferze biznesowej, jak również szybkiej identyfikacji potencjalnych zagrożeń. Nastąpił istotny postęp w zakresie przekształceń struktury bilansu w kierunku zwiększania bezpieczeństwa prowadzonej działalności i depozytów klientów.

Konieczność finalizacji procesów restrukturyzacyjnych i reorganizacyjnych może negatywnie wpływać na poziom sprzedaży oraz tym samym na wysokość wyniku z działalności podstawowej. Jednak w dłuższej perspektywie rezultaty podjętych prac będą stanowiły podstawę do stworzenia bezpiecznej i stabilnej bazy umożliwiającej istotną poprawę sytuacji w zakresie generowania pozytywnych wyników w najbliższych latach.

Z uwagi na przesunięcie w czasie efektów reorganizacji procesu sprzedaży do najważniejszych zadań podejmowanych i realizowanych w kolejnych okresach dla zapewnienia realizacji wielkości zaplanowanych w dłuższym horyzoncie czasowym będą należały :

- kampanie promocyjne mające na celu aktywizację sprzedaży kredytów hipotecznych, rachunku bieżącego oraz jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- wprowadzenie mechanizmów motywacyjnych mających na celu stabilizację nowych struktur sprzedażowych i aktywizację procesów biznesowych,
- dalsza restrukturyzacja Grupy Kapitałowej,
- doskonalenie mechanizmów dostosowania poziomu kosztów funkcjonowania Banku do poziomu dochodów z działalności operacyjnej,
- zwiększenie efektów działalności windykacyjnej.

Trwające procesy restrukturyzacyjne powinny już na przełomie 2004 i 2005 roku dać pozytywne efekty w sferze biznesowej. Pozwoli na to zmiana podejścia do klienta związana z reorganizacją pionów sprzedażowych i oparciem relacji z klientami o zaimplementowaną w 2004 roku w Banku nową segmentację klientów, umożliwiającą lepsze dostosowanie oferty i prowadzonej polityki cenowej do oczekiwań i możliwości klientów.

Zarząd Banku