

**Formularz SAB-QSr II/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 II kwartał 2004 roku:

16.08.2004r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	2 kwartały 2004 roku narastająco	2 kwartały 2003 roku narastająco	2 kwartały 2004 roku narastająco	2 kwartały 2003 roku narastająco
	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	670 150	792 871	141 648	183 918
II. Przychody z tytułu prowizji	268 665	270 776	56 787	62 810
III. Wynik na działalności bankowej	658 595	690 007	139 205	160 057
IV. Wynik na działalności operacyjnej	75 714	(205 747)	16 003	(47 726)
V. Zysk (strata) brutto	64 631	(262 275)	13 661	(60 839)
VI. Zysk (strata) netto	58 250	(265 683)	12 312	(61 629)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	266 826	827 326	56 398	191 910
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	196 508	19 774	41 535	4 587
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(181 638)	(75 410)	(38 392)	(17 492)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	281 696	771 690	59 541	179 005
XI. Aktywa razem	24 064 606	25 564 871	5 298 007	5 735 892
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 219 824	5 566 299	1 149 184	1 248 889
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 987 951	15 941 187	3 299 712	3 576 663
XV. Kapitał własny	1 295 913	1 364 849	285 305	306 226
XVI. Kapitał zakładowy	1 358 294	739 516	299 039	165 922
XVII. Liczba akcji	271 658 880	147 903 168		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,77	9,23	1,05	2,07
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,77	9,23	1,05	2,07
XX. Współczynnik wypłacalności	13,52	9,42		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,68	-3,46	-1,41	-0,80
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,68	-3,46	-1,41	-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	
	30.06.2004	koniec 2 kwartału/2004	31.03.2004	koniec poprz. kwartału/2004	30.06.2003	koniec 2 kwartału/2003	31.03.2003	koniec poprz. kwartału/2003
<b>A k t y w a</b>								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 101 035		712 071		1 261 746		1 214 107
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		0		0				
III. Należności od sektora finansowego		3 487 198		2 330 172		1 809 225		1 460 260
1. Należności krótkoterminowe		3 376 888		2 277 552		1 638 224		1 009 936
a) w rachunku bieżącym		140 830		125 472		539 444		165 026
b) pozostałe należności krótkoterminowe		3 236 058		2 152 080		1 098 780		844 910
2. Należności długoterminowe		110 310		52 620		171 001		450 324
IV. Należności od sektora niefinansowego		12 852 989		13 616 654		14 991 550		15 520 698
1. Należności krótkoterminowe		3 102 234		4 231 058		5 837 061		4 685 217
a) w rachunku bieżącym		933 037		1 007 719		1 248 286		1 363 009
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 169 197		3 223 339		4 588 775		3 322 208
2. Należności długoterminowe		9 750 755		9 385 596		9 154 489		10 835 481
V. Należności od sektora budżetowego		879 974		920 904		994 268		1 012 178
1. Należności krótkoterminowe		111 382		117 900		154 280		96 580
a) w rachunku bieżącym		29 685		14 780		44 593		28 186
b) pozostałe należności krótkoterminowe		81 697		103 120		109 687		68 394
2. Należności długoterminowe		768 592		803 004		839 988		915 598
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0		0		4 999		4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe		4 050 835		4 335 064		4 292 152		4 371 499
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		36 196		35 840		235 471		11 360
1. Zależnych		36 196		35 840		235 458		1 000
2. Współzależnych		0		0		0		0
3. Stowarzyszonych		0		0		13		10 360
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności		67 477		61 306		58 955		73 559
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności		0		0				
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0		133		127		133
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach		42 197		43 246		81 443		76 836
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		422 837		377 928		361 342		344 177
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		165 811		174 095		177 952		177 411
-wartość firmy		0		0		624		1 034
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		45 708		51 252		81 801		71 485
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe		726 006		763 205		826 451		856 111
XVII. Inne aktywa		152 385		163 032		218 740		194 980
1. Przejęte aktywa - do zbycia		8 678		16 410		15 973		17 029
2. Zapasy		1 062		1 406		962		637
3. Pozostałe		142 645		145 216		201 805		177 314
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe		33 958		39 116		168 649		207 405
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 024		14 764		136 795		167 083
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		21 934		24 352		31 854		40 322
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>24 064 606</b>		<b>23 624 018</b>		<b>25 564 871</b>		<b>25 597 198</b>

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2004	koniec 2 kwartalu/2004	31.03.2004	koniec poprz. kwartalu/2004	30.06.2003	koniec 2 kwartalu/2003	31.03.2003	koniec poprz. kwartalu/2003
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego								
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 219 824		5 946 955		5 566 299		5 568 244	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 473 356		2 265 086		2 150 259		5 083 268	
a) w rachunku bieżącym	209 152		776 618		605 435		124 027	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 264 204		1 488 468		1 544 824		4 959 241	
2. Zobowiązania długoterminowe	2 746 468		3 681 869		3 416 040		484 976	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 647 122		12 528 614		13 733 771		13 811 555	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	12 083 263		11 949 035		12 724 391		12 622 299	
a) w rachunku bieżącym w tym:	3 896 125		3 736 794		2 944 789		2 646 968	
- oszczędnościowe	1 869 422		1 723 981		1 369 070		781 842	
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 187 138		8 212 241		9 779 602		9 975 331	
- oszczędnościowe	430 542		433 245		180 445		171 733	
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	563 859		579 579		1 009 380		1 189 256	
- oszczędnościowe	62 013		40 195		210 490		191 606	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 340 829		1 911 158		2 207 416		1 889 078	
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 340 182		1 910 221		2 184 469		1 853 587	
a) w rachunku bieżącym	1 490 612		1 425 224		1 502 886		1 252 235	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	849 570		484 997		681 583		601 352	
2. Zobowiązania długoterminowe	647		937		22 947		35 491	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0		0					
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	334 493		341 857		692 485		677 173	
1. Krótkoterminowe	4 493		11 857		692 485		16 124	
2. Długoterminowe	330 000		330 000				661 049	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	418 348		348 265		358 289		327 853	
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	131 884		17 924		19 121		10 663	
1. Zależnych	131 884		17 753		17 870		10 663	
2. Współzależnych	0		0					
3. Stowarzyszonych	0		171		1 251			
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	103 778		151 942		137 109		243 770	
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	716 393		669 539		591 597		527 694	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40 754		56 705		23 688		70 725	
2. Ujemna wartość firmy	0		0					
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	675 639		612 834		567 909		456 969	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0		0					
XII. Rezerwy	137 123		216 621		117 521		130 231	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 276		3 173		731		220	
2. Pozostałe rezerwy	133 847		213 448		116 790		130 011	
a) krótkoterminowe	46 655		126 256		28 592		62 184	
b) długoterminowe	87 192		87 192		88 198		67 827	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	687 950		777 056		746 199		748 284	
XIV. Kapitały mniejszości	30 949		31 098		30 215		35 450	
XV. Kapitał zakładowy	1 358 294		1 056 451		739 516		739 516	
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0		0					
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	0		0					
XVIII. Kapitał zapasowy	351 033		1 019 988		672 180		1 404 401	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	(65 738)		(40 096)		25 116		18 749	
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779		235 779		235 779		235 779	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 501)		(3 219)		(2 836)		(5 684)	
1. Dodatnie różnice kursowe	0		0					
2. Ujemne różnice kursowe	(5 501)		(3 219)		(2 836)		(5 684)	
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(574 204)		(1 606 192)		(39 223)		(771 454)	
XXIII. Zysk (strata) netto	58 250		20 278		(265 683)		5 896	
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>24 064 606</b>		<b>23 624 018</b>		<b>25 564 871</b>		<b>25 597 198</b>	

Współczynnik wypłacalności	13,52	9,15	9,42	10,68
----------------------------	-------	------	------	-------

Wartość księgowa	1 295 913	682 989	1 364 849	1 627 203
Liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,23	9,23	11,00

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,23	9,23	11,00

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2004	koniec 2 kwartalu/2004	31.03.2004	koniec poprz. kwartalu/2004	30.06.2003	koniec 2 kwartalu/2003	31.03.2003	koniec poprz. kwartalu/2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 667 654		9 392 747		6 377 661		3 838 773	
1. Zobowiązania udzielone:	5 332 357		5 469 247		5 734 384		3 022 536	
a) finansowe	1 984 067		2 182 258		1 985 007		2 091 888	
b) gwarancyjne	3 348 290		3 286 989		3 749 377		930 648	
2. Zobowiązania otrzymane:	2 335 297		3 923 500		643 277		816 237	
a) finansowe	26 598		44 567		35 003		97 188	
b) gwarancyjne	2 308 699		3 878 933		608 274		719 049	
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	62 738 521		80 542 219		96 944 667		34 765 515	
III. Pozostałe (z tytułu):	6 761 943		7 127 420		6 302 091		5 416 729	
-otrzymane zabezpieczenia	6 754 807		7 127 325		6 252 752		5 350 203	
-pozostałe	7 136		95		49 339		66 526	
<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>77 168 118</b>		<b>97 062 386</b>		<b>109 624 419</b>		<b>44 021 017</b>	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał		2 kwartały		2 kwartał		2 kwartały	
	2004	okres od	2004	okres od	2003	okres od	2003	okres od
	01.04.2004 do	30.06.2004	01.01.2004 do	30.06.2004	01.04.2003 do	30.06.2003	01.01.2003 do	30.06.2003
I. Przychody z tytułu odsetek		337 568		670 150		373 926		792 871
II. Koszty odsetek		(161 432)		(325 523)		(209 651)		(444 299)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		176 136		344 627		164 275		348 572
IV. Przychody z tytułu prowizji		139 407		268 665		138 274		270 776
V. Koszty z tytułu prowizji		(5 069)		(16 627)		(10 298)		(16 802)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		134 338		252 038		127 976		253 974
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		6 196		9 489		(813)		5 907
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(35)		(35)		533		-
IX. Koszty sprzedaży		0		0		(79)		(79)
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		6 161		9 454		(359)		5 828
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		3 129		3 283		738		743
1. Od jednostek zależnych		2 982		3 136		0		-
2. Od jednostek współzależnych		0		0		0		-
3. Od jednostek stowarzyszonych		147		147		0		-
4. Od innych jednostek		0		0		738		743
XII. Wynik operacji finansowych		4 114		52 337		55 840		60 427
XIII. Wynik z pozycji wymiany		19 169		(3 144)		2 515		20 463
XIV. Wynik działalności bankowej		343 047		658 595		350 985		690 007
XV. Pozostałe przychody operacyjne		22 643		39 005		20 566		42 301
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		(24 313)		(40 559)		(55 836)		(74 590)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(227 634)		(451 188)		(241 602)		(480 576)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(44 620)		(88 256)		(46 163)		(82 646)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(489 060)		(1 038 762)		(748 858)		(1 095 729)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(495 943)		(1 037 317)		(748 858)		(1 095 729)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		6 883		(1 445)		0		-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		466 018		996 879		494 083		795 486
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		474 366		996 444		494 111		795 486
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(8 348)		435		(28)		-
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		(23 042)		(41 883)		(254 775)		(300 243)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej		46 081		75 714		(226 825)		(205 747)
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych		8		6		20		65
1. Zyski nadzwyczajne		13		36		20		65
2. Straty nadzwyczajne		(5)		(30)		0		-
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		(5 646)		(11 089)		(51 329)		(56 593)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
XXVI. Zysk (strata) brutto		40 443		64 631		(278 134)		(262 275)
XXVII. Podatek dochodowy		(7 723)		(11 262)		5 490		(3 838)
1. Część bieżąca		(4 991)		(9 007)		(3 246)		(12 678)
2. Część odroczone		(2 732)		(2 255)		8 736		8 840
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		(36)		(36)		0		0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		6 171		6 569		1 801		2 035
XXX. Zyski (straty) mniejszości		(883)		(1 652)		(736)		(1 605)
XXXI. Zysk (strata) netto		37 972		58 250		(271 579)		(265 683)
Zysk (strata) netto zanalizowany		(1 243 036)				(511 055)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		186 078 910				147 903 168		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-6,68				-3,46		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		186 078 910				147 903 168		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-6,68				-3,46		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	2 kwartał		2 kwartał		2 kwartał		2 kwartał	
	2004	okres_od 01.04.2004 do 30.06.2004	2004	okres_od 01.01.2004 do 30.06.2004	2003	okres_od 01.04.2003 do 30.06.2003	2003	okres_od 01.01.2003 do 30.06.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		682 989		659 200		1 627 203		1 663 505
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-		-		0		(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych		-		0		-		0
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		682 989		659 200		1 627 203		1 624 282
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		1 056 451		1 056 451		739 516		739 516
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>		301 843		301 843		0		0
a) zwiększenia (z tytułu)		301 843		301 843		0		0
- emisji akcji serii W		301 843		301 843		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0		0		0
-		0		0		0		0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		1 358 294		1 358 294		739 516		739 516
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		0		0		0		0
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>		0		0		0		0
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>		0		0		0		0
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		0		0		0		0
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>		0		0		0		0
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		1 019 988		1 020 023		1 404 401		1 404 389
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		0
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		(668 955)		(668 990)		(732 221)		(732 209)
a) zwiększenia (z tytułu)		301 847		301 853		21		33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		301 843		301 843		0		0
- podziału zysku (ustawowo)		0		0		0		0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0		0		0		0
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		4		10		21		33
b) zmniejszenia (z tytułu)		970 802		970 843		732 242		732 242
- zbycia środków trwałych		0		0		0		0
- koszty emisji akcji		814		855		11		11
- pokrycie straty z lat ubiegłych		969 988		969 988		732 231		732 231
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		351 033		351 033		672 180		672 180
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		(40 096)		(41 423)		18 749		20 940
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>		(40 096)		(41 423)		18 749		20 940
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>		(25 642)		(24 315)		6 367		4 176
a) zwiększenie (z tytułu)		0		0		6 379		4 209
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0		0		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		0		0		6 349		1 521
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		0		0		30		2 688
b) zmniejszenie (z tytułu)		25 642		24 315		12		33
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		4		10		12		33
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		1 194		1 014		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		24 444		23 291		0		0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		(65 738)		(65 738)		25 116		25 116
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		173 779		173 779		173 779		173 779
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>		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
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>		173 779		173 779		173 779		173 779
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		62 000		62 000		62 000		62 000
<b>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>		(62 000)		(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)		62 000		62 000		0		0
- pokrycie straty z lat ubiegłych		62 000		62 000		0		0
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		0		0		62 000		62 000
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		(5 501)		(5 501)		(2 836)		(2 836)
<b>9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		0		0		0		0
<b>9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		0		0		0		0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		0
b) korekty błędów zasadniczych		0		0		0		0
<b>9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		0		0		0		0
<b>9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>		0		0		(29 581)		(29 581)
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych		0		0		0		0
b) zmniejszenie (z tytułu)		0		0		29 581		29 581
- 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		29 581		29 581
<b>9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		0		0		(29 581)		(29 581)
<b>9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		(1 606 192)		(1 606 192)		(732 231)		(732 231)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		(39 223)		(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych		0		0		0		0
<b>9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		(1 606 192)		(1 606 192)		(771 454)		(771 454)
<b>9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>		1 031 988		1 031 988		732 231		732 231
a) zwiększenia (z tytułu)		1 031 988		1 031 988		732 231		732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		1 031 988		1 031 988		732 231		732 231
b) zmniejszenia		0		0		0		0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		0		0		0		0
<b>9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		(574 204)		(574 204)		(39 223)		(39 223)
<b>9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		(574 204)		(574 204)		(39 223)		(39 223)
<b>10. Wynik netto</b>		58 250		58 250		(265 683)		(265 683)
a) zysk netto		58 250		58 250		58 250		58 250
b) strata netto		0		0		(265 683)		(265 683)
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		1 295 913		1 295 913		1 364 849		1 364 849
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		1 295 913		1 295 913		1 364 849		1 364 849

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartał		2 kwartał		2 kwartał		2 kwartał	
	2004 01.04.2004 do 30.06.2004	okres od 30.06.2004	2004 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 30.06.2004	2003 01.04.2003 do 30.06.2003	okres od 30.06.2003	2003 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 30.06.2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>								
I. Zysk (strata) netto	(247 655)		266 826		563 170		827 326	
II. Korekty razem:	37 972		58 250		(271 579)		(265 683)	
<b>1. Zyski (straty) mniejszości</b>	(285 627)		208 576		834 749		1 093 009	
1. Zyski (straty) mniejszości	883		1 652		736		1 605	
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 171)		(6 569)		(1 801)		(2 035)	
3. Amortyzacja w tym:	50 266		99 345		97 492		139 239	
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	5 646		11 089		51 329		56 593	
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(54 360)		(38 439)		(13 111)		122 626	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(28 946)		(38 256)		11 919		(210 210)	
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 877)		(5 090)		33 033		(5 640)	
7. Zmiany stanu rezerw	(26 151)		(13 961)		245 241		252 481	
8. Zmiana stanu zapasów	459		612		122		187	
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	226 712		303 815		(36 160)		13 037	
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 226 078)		(2 474 310)		(43 894)		366 018	
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	731 269		1 173 829		257 239		(420 063)	
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0		0		0		7 018	
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(47 401)		125 174		(21 767)		13 099	
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(500 385)		836 885		(76 872)		131 113	
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	543 107		286 576		329 664		544 826	
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0		0		0		-	
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0		0		18 836		2 153	
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(57 276)		(125 610)		69 825		9 483	
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 460)		9 521		(3 005)		22 716	
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	55 402		48 683		112 701		108 450	
21. Inne korekty	63 380		24 719		(145 449)		(3 094)	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	(247 655)		266 826		563 170		827 326	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	117 385		196 508		148 756		19 774	
I. Wpływy	1 679 465		2 143 853		506 779		2 101 431	
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0		0		0		-	
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0		0		0		-	
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0		0		0		-	
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 670 891		2 129 490		493 869		2 063 569	
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 791		13 568		25 037		31 450	
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0		0		-	
7. Inne wpływy inwestycyjne	783		795		(12 127)		6 412	
II. Wydatki	1 562 080		1 947 345		358 023		2 081 657	
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0		0		0		-	
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0		0		0		-	
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0		0		0		-	
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 548 490		1 915 432		388 143		2 008 854	
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 161		26 816		(28 808)		62 826	
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0		(12)		-	
7. Inne wydatki inwestycyjne	2 429		5 097		(1 300)		9 977	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	117 385		196 508		148 756		19 774	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	538 979		(181 638)		(31 686)		(75 410)	
I. Wpływy	618 817		623 602		7 731		8 240	
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0		395		723		1 091	
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	3 067		3 067		0		-	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		3 875		0		-	
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0		0		0		-	
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 831		602 831		0		-	
6. Inne wpływy finansowe	12 919		13 434		7 008		7 149	
II. Wydatki	79 838		805 240		39 417		83 650	
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	774		854		40 202		40 202	
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	657		657		0		-	
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		719 222		(13)		-	
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0		0		(316)		1 949	
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		27		404		404	
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	60 000		60 000		0		-	
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0		0		-	
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0		0		0		-	
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0		0		0		-	
10. Nabycie akcji własnych	0		0		78		78	
11. Inne wydatki finansowe	18 407		24 480		(938)		41 017	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	538 979		(181 638)		(31 686)		(75 410)	
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	408 709		281 696		680 240		771 690	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	408 709		281 696		680 240		771 690	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 747		1 516		(1 032)		(6 967)	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	824 466		951 479		1 084 758		993 308	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	1 233 175		1 233 175		1 764 998		1 764 998	
-o ograniczonej możliwości dysponowania	607 021		607 021		818 242		818 242	

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A

BILANS (w tys. zł)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2004	koniec II kwartału/2004	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	30.06.2003	koniec II kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003
<b>A k t y w a</b>								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 062 792		678 187		1 235 101		1 186 724
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		0		0		0		0
III. Należności od sektora finansowego		3 813 621		2 663 871		2 196 317		1 668 384
1. W rachunku bieżącym		90 321		67 219		482 847		146 975
2. Terminowe		3 723 300		2 596 652		1 713 470		1 521 409
IV. Należności od sektora niefinansowego		12 247 259		12 984 813		14 576 127		15 088 417
1. W rachunku bieżącym		940 014		1 015 146		1 255 076		1 360 938
2. Terminowe		11 307 245		11 969 667		13 321 051		13 727 479
V. Należności od sektora budżetowego		879 974		920 904		994 268		1 012 178
1. W rachunku bieżącym		29 685		14 780		44 593		28 186
2. Terminowe		850 289		906 124		949 675		983 992
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0		0		4 999		4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe		3 998 301		4 331 741		4 270 957		4 347 211
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych		265 824		265 492		331 053		338 227
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych		0		0		0		0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		0		133		127		133
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach		35 698		36 582		70 634		66 032
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		422 837		375 295		361 342		344 177
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		160 392		167 535		172 384		172 624
-wartość firmy		0		0		624		1 025
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		572 814		581 635		629 769		559 643
XV. Inne aktywa		89 236		103 055		163 314		148 291
1. Przejęte aktywa - do zbycia		2 581		4 714		15 805		16 855
2. Pozostałe		86 655		98 341		147 509		131 436
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		15 061		18 623		161 613		198 722
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		0		133 934		164 414
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		15 061		18 623		27 679		34 308
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>23 563 809</b>		<b>23 127 866</b>		<b>25 168 005</b>		<b>25 135 761</b>

BILANS (w tys. zł)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2004	koniec II kwartału/2004	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	30.06.2003	koniec II kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego								
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		5 268 719		5 893 827		6 249 675		6 367 371
1. Bieżące		163 211		728 073		573 828		121 180
2. Terminowe		5 105 508		5 165 754		5 675 847		6 246 191
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		12 026 532		11 924 567		13 239 671		13 310 831
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 869 422		1 723 981		1 369 070		781 842
a) bieżące		1 869 422		1 723 981		1 369 070		781 842
b) terminowe		0		0		0		0
2. Pozostałe, w tym:		10 157 110		10 200 586		11 870 601		12 528 989
a) bieżące		1 879 167		1 868 852		1 446 758		1 740 552
b) terminowe		8 277 943		8 331 734		10 423 843		10 788 437
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		2 339 569		1 911 158		2 207 234		1 888 181
a) bieżące		1 490 612		1 425 224		1 502 704		1 251 338
b) terminowe		848 957		485 934		704 530		636 843
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0		0		0		0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		330 570		337 613		16 124		16 124
1. Krótkoterminowe		570		7 613		16 124		16 124
2. Długoterminowe		330 000		330 000		0		0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		418 348		348 265		358 289		327 853
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		279 072		303 459		247 465		174 683
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		686 352		644 504		594 225		526 840
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		37 548		51 802		21 309		65 892
2. Ujemna wartość firmy		0		0		0		-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		648 804		592 702		572 916		460 948
X. Rezerwy		230 784		304 428		144 274		148 828
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		413		708		0		0
2. Pozostałe rezerwy		230 371		303 720		144 274		148 828
a) krótkoterminowe		143 233		216 582		56 106		60 660
b) długoterminowe		87 138		87 138		88 168		88 168
XI. Zobowiązania podporządkowane		687 950		777 056		746 199		748 284
XII. Kapitał zakładowy		1 358 294		1 056 451		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		351 033		1 019 988		672 180		1 404 401
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny		-71 239		(43 315)		22 280		13 002
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe		173 779		235 779		235 779		235 779
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych		-574 204		(1 606 192)		-39 223		(771 454)
XIX. Zysk (strata) netto		58 250		20 278		-265 683		5 522
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>23 563 809</b>		<b>23 127 866</b>		<b>25 168 005</b>		<b>25 135 761</b>

Współczynnik wypłacalności	13,70	8,87	8,85	10,16
----------------------------	-------	------	------	-------

Wartość księgowa	1 295 913	682 989	1 364 849	1 626 766
Liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,23	9,23	11,00

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,77	3,23	9,23	11,00

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.06.2004	koniec II kwartału/2004	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	30.06.2003	koniec II kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>		7 604 865		9 088 700		6 300 109		6 541 011
<b>1. Zobowiązania udzielone:</b>		5 408 386		5 349 061		5 799 680		5 856 469
a) finansowe		2 078 548		2 163 211		2 062 111		2 156 490
b) gwarancyjne		3 329 838		3 185 850		3 737 569		3 699 979
<b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>		2 196 479		3 739 639		500 429		684 542
a) finansowe		50 000		0		0		0
b) gwarancyjne		2 146 479		3 739 639		500 429		684 542
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>		62 734 987		80 538 229		96 937 318		34 765 245
<b>III. Pozostałe (z tytułu):</b>		5 072 853		5 497 537		6 129 695		4 999 548
-otrzymane zabezpieczenia		5 072 761		5 497 445		6 094 803		4 967 560
- pozostałe		92		92		34 892		31 988
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>75 412 705</b>		<b>95 124 466</b>		<b>109 367 122</b>		<b>46 305 804</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał		II kwartały		II kwartał		II kwartały	
	2004	okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2004	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	2003	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
<b>I. Przychody z tytułu odsetek</b>		312 362		620 932		351 413		750 492
<b>II. Koszty odsetek</b>		(157 955)		(321 871)		(203 260)		(438 103)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>		154 407		299 061		148 153		312 389
<b>IV. Przychody z tytułu prowizji</b>		124 718		241 960		127 254		248 800
<b>V. Koszty z tytułu prowizji</b>		(42 782)		(82 465)		(44 109)		(80 427)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>		81 936		159 495		83 145		168 373
<b>VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych</b>		3 255		3 255		738		738
1. Od jednostek zależnych		3 108		3 108		0		0
2. Od jednostek współzależnych		0		0		0		0
3. Od jednostek stowarzyszonych		147		147		0		0
4. Od innych jednostek		0		0		738		738
<b>VIII. Wynik operacji finansowych</b>		4 310		52 718		55 762		60 341
<b>IX. Wynik z pozycji wymiany</b>		17 643		(4 331)		(4 708)		15 607
<b>X. Wynik na działalności bankowej</b>		261 551		510 198		283 090		557 448
<b>XI. Pozostałe przychody operacyjne</b>		16 227		25 880		13 757		27 648
<b>XII. Pozostałe koszty operacyjne</b>		(16 938)		(27 401)		(51 026)		(67 985)
<b>XIII. Koszty działania banku</b>		(179 771)		(358 016)		(201 208)		(401 724)
<b>XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>		(37 963)		(75 884)		(40 730)		(71 515)
<b>XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>		(440 666)		(978 182)		(722 585)		(1 061 403)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(448 994)		(978 182)		(722 585)		(1 061 403)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		8 328		0		0		0
<b>XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>		432 854		953 319		489 380		788 425
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		441 202		952 884		489 380		788 425
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(8 348)		435		0		0
<b>XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)</b>		(7 812)		(24 863)		(233 205)		(272 978)
<b>XVIII. Wynik na działalności operacyjnej</b>		35 294		49 914		(229 322)		(229 106)
<b>XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych</b>		0		(11)		19		37
1. Zyski nadzwyczajne		13		13		19		37
2. Straty nadzwyczajne		(6)		(24)		0		0
<b>XX. Zysk (strata) brutto</b>		35 301		49 903		(229 303)		(229 069)
<b>XXI. Podatek dochodowy</b>		0		0		10 969		9 318
1. Część bieżąca		0		0		1 651		1 651
2. Część odroczone		0		0		9 318		9 318
<b>XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>		0		0		0		0
<b>XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		2 671		8 347		(52 871)		(45 932)
<b>XXIV. Zysk (strata) netto</b>		37 972		58 250		(271 205)		(265 683)

Zysk (strata) netto zanalizowany	(1 243 036)	0	(511 055)	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	186 078 910	0	147 903 168	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(6,68)	0,00	(3,46)	0,00
Średnia ważona rozdwojona liczba akcji zwykłych	186 078 910	0	147 903 168	0
Rozdwojony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(6,68)	0,00	(3,46)	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał		II kwartały		II kwartał		II kwartały	
	2004	okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2004	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	2003	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		682 989		659 200		1 624 282		1 663 505
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych				0				0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		682 989		659 200		1 624 282		1 624 282
<b>I. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		1 056 451		1 056 451		739 516		739 516
<b>I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>		301 843		301 843		0		0
a) zwiększenia (z tytułu)		301 843		301 843		0		0
- emisji akcji serii W		301 843		301 843		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0		0		0
- umorzenia akcji		0		0		0		0
<b>I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		1 358 294		1 358 294		739 516		739 516
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		0		0		0		0
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>		0		0		0		0
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>		0		0		0		0
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		0		0		0		0
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>		0		0		0		0
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		1 019 988		1 020 023		1 404 401		1 404 389
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		(668 955)		(668 990)		(732 221)		(732 209)
a) zwiększenia (z tytułu)		301 847		301 853		21		33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		301 843		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		4		10		21		33
b) zmniejszenia (z tytułu)		970 802		970 843		732 242		732 242
- zbycia środków trwałych		0		0		0		0
- koszty emisji akcji		814		855		11		11
- pokrycie straty z lat ubiegłych		969 988		969 988		732 231		732 231
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		351 033		351 033		672 180		672 180

<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(43 315)</b>	<b>(46 861)</b>	<b>13 002</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>(43 315)</b>	<b>(46 861)</b>	<b>13 002</b>	<b>16 052</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>(27 924)</b>	<b>(24 378)</b>	<b>9 278</b>	<b>6 228</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	9 289	6 261
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych			0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych			6 121	1 521
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych			2 917	2 052
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych			251	2 688
b) zmniejszenie (z tytułu)	27 924	24 378	11	33
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	4	10	11	33
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	2 282	63		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	1 194	1 014		
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	24 444	23 291		0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(71 239)</b>	<b>(71 239)</b>	<b>22 280</b>	<b>22 280</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>(62 000)</b>	<b>(62 000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	62 000	62 000	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	62 000	62 000		
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	(39 223)	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>	<b>1 031 988</b>	<b>1 031 988</b>	<b>732 231</b>	<b>732 231</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	1 031 988	1 031 988	732 231	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 031 988	1 031 988	732 231	732 231
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(39 223)</b>	<b>(39 223)</b>
<b>8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(574 204)</b>	<b>(39 223)</b>	<b>(39 223)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>58 250</b>	<b>58 250</b>	<b>(265 683)</b>	<b>(265 683)</b>
a) zysk netto	58 250	58 250		
b) strata netto	0	0	(265 683)	(265 683)
<b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>1 295 913</b>	<b>1 364 849</b>	<b>1 364 849</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 295 913</b>	<b>1 295 913</b>	<b>1 364 849</b>	<b>1 364 849</b>

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał		II kwartał	
	2004 okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	2003 okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>(218 805)</b>	<b>(385 527)</b>	<b>286 970</b>	<b>772 719</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>37 972</b>	<b>58 250</b>	<b>(271 205)</b>	<b>(265 683)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(256 777)</b>	<b>(443 777)</b>	<b>558 175</b>	<b>1 038 402</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 671)	(8 347)	52 871	45 932
2. Amortyzacja	37 963	75 884	40 730	71 515
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(55 117)	(41 758)	(9 554)	121 080
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(32 621)	(45 102)	5 227	(224 596)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(62)	(1 453)	58 660	(1 789)
6. Zmiany stanu rezerw	(26 332)	(15 054)	245 844	254 052
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	243 423	327 682	(35 398)	17 316
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 135 303)	(1 618 252)	(159 774)	129 337
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	724 964	1 187 114	232 988	(434 401)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	7 018
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(47 542)	124 735	(21 767)	13 099
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(590 984)	(726 192)	(112 517)	416 549
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	530 276	248 978	247 893	487 533
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	11 321	(5 351)
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	53 237	(12 391)	72 233	11 069
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 692)	6 723	(6 472)	20 832
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń	56 102	48 226	111 968	107 740
19. Inne korekty	(1 418)	5 430	(176 078)	1 467
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(218 805)</b>	<b>(385 527)</b>	<b>286 970</b>	<b>772 719</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>117 419</b>	<b>199 383</b>	<b>170 276</b>	<b>38</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 665 336</b>	<b>2 122 269</b>	<b>505 174</b>	<b>2 063 017</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	270	270	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 665 066	2 121 680	490 140	2 045 580
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	319	97	1 375
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	14 937	16 062
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 547 917</b>	<b>1 922 886</b>	<b>334 898</b>	<b>2 062 979</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	8	100	0	23 464



2. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0		0	
3. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0		0	
4. Nabywanie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 545 005	1 911 911	387 244	2 007 955
5. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	5 878	(57 101)	21 569
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	
7. Inne wydatki inwestycyjne	2 812	4 997	4 755	9 991
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	117 419	199 383	170 276	38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	494 457	481 316	(47 100)	(64 135)
I. Wpływy	602 831	602 831		
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0		0	
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0		0	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0		0	
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	602 831	602 831	0	
6. Inne wpływy finansowe	0		0	
II. Wydatki	108 374	121 515	47 100	64 135
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0		40 202	40 202
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0		0	
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0		0	
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 859	21 859	0	
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	60 000	60 000	0	
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0		0	
9. Nabywanie akcji własnych	0		0	
10. Inne wydatki finansowe	26 515	39 656	6 898	23 933
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	494 457	481 316	(47 100)	(64 135)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	393 071	295 172	410 146	708 622
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	393 071	295 172	410 146	708 622
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	3 747	1 516	(1 081)	(7 016)
F. Środki pieniężne na początek okresu	720 213	818 112	1 222 341	923 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 113 284	1 113 284	1 632 487	1 632 487
-o ograniczonej możliwości dysponowania	607 021	607 021	818 242	818 242

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-08-16	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	
04-08-16	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
04-08-16	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
04-08-16	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu	
04-08-16	Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu	
04-08-16	Joanna Gajda	Główny Księgowy Banku	

## **Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za II 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 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. z 2001r. nr 139 poz. 1568) wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1673/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz.U. z 2001r. nr 149, poz. 1672/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. z 2003r. nr 218, poz. 2147/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. z 2001r. Nr 149, poz. 1674/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1727/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1670/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 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 1/2003 KNB z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniająca uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji 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 2003r. nr 11, poz. 16/;
- Uchwałę nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo bankowe, wysokości, szczegółowego zakresu i warunków pomniejszania funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku, wysokości i warunków ich zaliczania, innych pomniejszeń funduszy własnych banku, wysokości i warunków pomniejszania o nie funduszy własnych oraz uwzględniania powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 44/.

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

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 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 czerwca 2004 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność. Zmiany w odniesieniu do danych za 2003 rok, które wynikały ze zmian sposobu prezentacji 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 rocznym SAB-RS 2003 roku, za wyjątkiem zmian w zakresie klasyfikacji i tworzenia rezerw na ekspozycje kredytowe (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków) oraz zmian w sposobie rozpoznawania w rachunku zysków i strat odsetek od należności pod obserwacją opisanych w Komentarzu do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za I kwartał 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 30 czerwca 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 oddziału zagranicznego Banku oraz zagranicznych jednostek podporządkowanych, zostały przyjęte następujące kursy, stanowiące średnie arytmetyczne średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2004 roku:

- 4,7311 PLN/EUR
- 0,7263 PLN/UAH
- 1,3702 PLN/LTL

Do przeliczenia pozycji bilansowych i pozabilansowych oddziału zagranicznego Banku oraz zagranicznych jednostek podporządkowanych zostały przyjęte następujące kursy średnie ogłoszone przez Narodowy Bank Polski obowiązujące na dzień bilansowy:

- 4,5422 PLN/EUR
- 0,7041 PLN/UAH
- 1,3155 PLN/LTL

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2003 na EURO przyjęto kurs 4,4570 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 pierwszego półrocza 2003 roku przyjęto kurs 4,3110 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2003 roku.

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

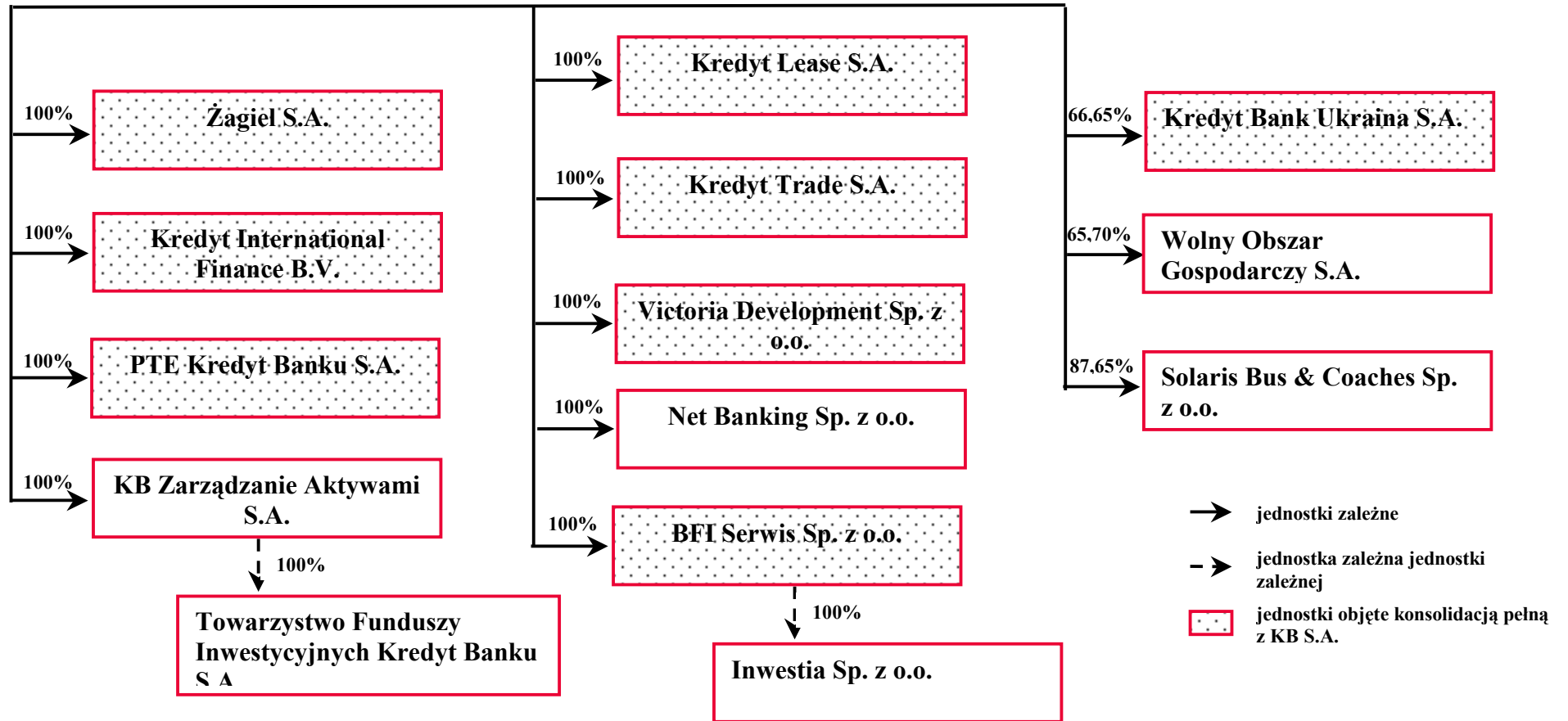
Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe określające charakter ich zależności często zostają wzmocnione powiązaniem handlowymi i zawieraniem umowami.

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 czerwca 2004 roku prezentuje poniższe zestawienie:

# Schemat jednostek powiązanych z Kredyt Bankiem S.A.

## Jednostki zależne



## Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.

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 30.06.2004 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały następujących spółek na podstawie niżej wymienionych czynników:

- dane finansowe następujących jednostek zależnych są nieistotne dla sprawozdania finansowego grupy, a ich ominięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy, w przypadku następujących spółek powiązanych (Ustawa Prawo bankowe):
  - KB Zarządzanie Aktywami S.A.,
  - Inwestia Sp. z o.o. (spółka zależna od BFI Serwis Sp. z o.o.),
  - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 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 (ze względu na odmienny rodzaj działalności):
  - Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.
  - WOG S.A.

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

Kredyt Bank S.A. na 30 czerwca 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 czerwca 2004 roku w porównaniu z zakresem konsolidacji na dzień 30 czerwca 2003 roku wynika:

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

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

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

Działania restrukturyzacyjne koncentrowały się głównie w obszarze przekształceń struktury organizacyjnej Banku służących sprawniejszemu funkcjonowaniu organizacji, ograniczeniu kosztów i stworzeniu podstaw do generowania zysku.

Wśród osiągnięć jednostki dominującej w I półroczu 2004 roku należy podkreślić :

- wygenerowanie zysku netto (58 mln zł), którego poziom blisko trzykrotnie przekroczył wielkość planowaną,
- zwiększenie bazy kapitałowej (o 603 mln zł) dzięki przeprowadzeniu emisji akcji serii "W", która została objęta przez KBC Bank NV; zgodnie z zakładaną strategią współczynnik wypłacalności Banku wzrósł do poziomu 13,70% na koniec I półrocza br.,
- wzrost zaangażowania w aktywa o wysokim stopniu płynności widoczny przede wszystkim we wzroście udziału należności od sektora finansowego w aktywach ogółem.

Ponadto, jednostka dominująca Grupy uzyskiwała pozytywne rezultaty w wybranych obszarach swojej podstawowej działalności. Poniżej przedstawiono produkty i obszary aktywności Banku, które spotkały się z wysoką oceną rynku i klientów - znajdowało to odzwierciedlenie bądź w wynikach sprzedaży, bądź to w postaci wyróżnień przyznanych w I półroczu 2004 roku:

- w I półroczu 2004 roku obserwowany był dalszy dynamiczny rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. Liczba nowych klientów KB 24 w tym okresie wyniosła 22,2 tysięcy, w tym 9,1 tysięcy klientów pozyskanych w II kwartale br.. Łączna liczba klientów KB 24 na koniec czerwca 2004 roku osiągnęła poziom 106,7 tys.

Wzrosła również ilość wykonywanych transakcji za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 4.529 tys. transakcji o łącznej wartości 5.040 mln zł, podczas gdy w całym 2003 roku zanotowano odpowiednio: 3.589 tys. transakcji na kwotę 5.382 mln zł.

- wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 30 czerwca 2004 roku wyniosła 1.561,3 mln zł, co oznaczało wzrost o 2,8% w porównaniu z wielkością według stanu na koniec I kwartału br.

### IV. Opis dokonań spółek Grupy

#### Żagiel

- Spółka Żagiel S.A. zdobyła wyróżnienie w konkursie Lubelski Orzeł Biznesu w kategorii: Lubelskie Przedsiębiorstwo: Pracodawca Roku wśród dużych przedsiębiorstw
- w ramach V edycji konkursu promocyjnego "LIDER RYNKU" organizowanego przez InterRES International Fair spółka Żagiel została - już po raz kolejny - wyróżniona tytułem: "Lider Rynku. Najlepsza w Polsce firma w zakresie pośrednictwa kredytowego"
- w II kwartale 2004 roku spółka realizowała działania (akcje, oferty promocyjne, spotkania z kontrahentami, program lojalnościowy) mające na celu rozszerzanie skali działalności poprzez pozyskiwanie nowych klientów i partnerów biznesowych przy jednoczesnym podnoszeniu jakości obsługi (weryfikacja znajomości produktów, badanie standardu obsługi, szkolenia)
- wewnętrznie spółka prowadziła wdrożenia nowych rozwiązań organizacyjnych i informatycznych służących podnoszeniu efektywności funkcjonowania, rozwijała też nowe modele zarządzania handlowcami i wprowadzała rozwiązania dotyczące kontroli kosztów w spółce.

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

W II kwartale 2004 roku odnotowano dalszy przyrost aktywów netto funduszy zarządzanych przez TFI KB S.A. Na koniec czerwca 2004 roku wartość aktywów netto wyniosła 277,4 mln zł wobec kwoty 254,7 mln zanotowanej na koniec marca 2004 roku, co oznaczało wzrost na poziomie 8,9%. Wzrost ten należy ocenić bardzo pozytywnie na tle spadku (o 1%) globalnej wartości aktywów funduszy zarządzanych przez 17 towarzystw funduszy inwestycyjnych działających w Polsce.

Wzrost wartości aktywów funduszy TFI KB S.A. był możliwy do osiągnięcia dzięki utworzeniu kolejnego funduszu mieszanego z gwarantowaną stopą zwrotu - KB Kapitał Plus II.

W dniu 23 czerwca 2004 roku zakończyła się sukcesem subskrypcja kolejnego funduszu mieszanego z gwarantowaną stopą zwrotu - KB Kapitał Plus III. Zebrano łącznie kwotę 113,7 mln zł, dzięki czemu po rejestracji, która jest przewidywana na lipiec br., fundusz ten będzie jednym z największych funduszy tego typu w Polsce.

### **Kredyt Bank Ukraina**

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

Dzięki wydaniu decyzji przez Narodowy Bank Ukrainy dotyczącej zezwolenia na nabycie przez PKO Bank Polski S.A. całego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina, która stanowiła ostatnie z wymaganych zezwoleń, transakcja sprzedaży może być przeprowadzona. Przewiduje się, że transakcja zostanie dokonana w terminie uzgodnionym przez obie strony w III kwartale br., a jej wpływ na wynik finansowy wyniesie ok. 35 mln zł.

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

Od momentu podpisania przez Zarząd PTE Kredyt Banku S.A. w I kwartale 2004 roku warunkowej umowy dotyczącej odpłatnego przekazania do PTE Polsat zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku, działania spółki koncentrowały się na zarządzaniu aktywami OFE przy jednoczesnym zaniechaniu akwizycji.

Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu wzrosła w okresie dwóch kwartałów br., co pozwoliło na zajęcie przez OFE KB szóstego miejsca w rankingu 16 firm działających na rynku pod względem wzrostu wartości jednostki rozrachunkowej.

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

### ***Restrukturyzacja Banku i Grupy***

W II kwartale 2004 roku kontynuowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w roku 2003. Spośród 21 projektów restrukturyzacyjnych, decyzją Zarządu Banku po przyjęciu wyników prac niektórych projektów, zostały one zamknięte. Prace w pozostałych projektach są kontynuowane.

Również zmiany w organizacji jednostek sieci detalicznej i korporacyjnej służą uzyskaniu przez Bank efektu zoptymalizowania kosztów obsługi klientów, poprzez wyodrębnienie funkcji zapleczych z działalności sprzedażowej i scentralizowanie ich poza jednostkami bezpośredniej obsługi klienta.

W II kwartale br. w Banku kontynuowano również prace nad restrukturyzacją spółek wchodzących w skład Grupy. Wiele z rozwiązań służących efektywnemu wykorzystaniu zasobów poszczególnych spółek Grupy powstało lub jest w trakcie finalizowania w ramach projektów restrukturyzacyjnych. Po akceptacji przez Zarząd Banku wyników prac projektów, rozwiązania w nich wypracowane, zostaną zaimplementowane w spółkach Grupy.



W trakcie II kwartału br. kontynuowano proces likwidacji Przedstawicielstwa Kredyt Banku S.A. w Kaliningradzie. Rozpoczęto przygotowywania do likwidacji Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie wraz z podporządkowanymi mu zamiejscowymi jednostkami obsługi klienta.

### **Procesy windykacyjne**

Część zmian organizacyjnych dokonanych w Banku miała na celu usprawnienie procesu odzyskiwania należności zagrożonych: wyodrębniono Pion Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji oraz jednostkę do spraw sprawozdawczości i monitoringu portfela należności zagrożonych. Struktury terenowe zostały skoncentrowane w sześć Centrów Kredytów Zagrożonych w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach i Lublinie. Dokonano ponadto centralizacji i wzmocnień kadrowych Pionu aby umożliwić bardziej efektywne odzyskiwanie należności.

### **Zmiany zasad tworzenia rezerw**

W związku z wprowadzeniem w życie z dniem 1 stycznia 2004 roku postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów (RMF) z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, dokonano parametryzacji systemu informatycznego jednostki dominującej Grupy w celu osiągnięcia zgodności z ww. regulacją.

Główne założenia nowej regulacji, o której mowa powyżej, zostały przedstawione w komentarzu do skonsolidowanego raportu Banku SAB-QSr za I kwartał 2004 roku.

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

w tys. zł

Kategorie	Czerwiec 2004	Struktura Cze 2004	Grudzień 2003	Struktura Gru 2003
<b>Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)</b>	<b>19 509 248</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 028 693</b>	<b>100,0%</b>
Należności normalne	13 594 449	69,7%	12 740 843	67,0%
Należności pod obserwacją	953 863	4,9%	894 218	4,7%
Należności zagrożone	4 960 935	25,4%	5 393 632	28,3%
Odsetki	635 265		612 618	
<b>Razem należności brutto</b>	<b>20 144 513</b>		<b>19 641 311</b>	
Rezerwy celowe na należności	2 888 156		2 858 897	
<b>Razem należności netto</b>	<b>17 256 357</b>		<b>16 782 414</b>	
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) w %	<b>25,4%</b>		<b>28,3%</b>	
Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)	<b>57,7%</b>		<b>52,7%</b>	

Na koniec analizowanego okresu odnotowano zmniejszenie kwoty zagrożonych należności Grupy o 432.697 tys. zł w stosunku do końca grudnia 2003 roku, co znalazło odzwierciedlenie w wartościach wskaźników jakości portfela należności oraz pokrycia rezerwami celowymi portfela należności zagrożonych. Wskaźnik jakości należności Grupy rozumiany jako relacja należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) wyniósł na koniec czerwca 2004 roku 25,4% wobec 28,3% na koniec grudnia 2003 roku.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw w Kredyt Banku S.A. oraz Grupie Kredyt Bank S.A. wg stanu na 30 czerwca 2004 roku w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2003 roku.

w tys. zł

Kategorie	Grupa Kredyt Bank S.A. / Kredyt Bank S.A.		
	30.06.2004	31.12.2003	Zmiana II kw.2004 - IV kw.2003
<b>Rezerwy celowe na należności kredytowe</b>	<b>2 888 157</b>	<b>2 858 897</b>	<b>29 260</b>
- w tym: Kredyt Bank	2 518 452	2 491 152	27 300
<b>Rezerwy na ryzyko ogólne</b>	<b>93 832</b>	<b>130 609</b>	<b>-36 777</b>
- w tym: Kredyt Bank	93 832	130 609	-36 777
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>36 343</b>	<b>31 743</b>	<b>4 600</b>
- w tym: Kredyt Bank	36 296	31 742	4 554
<b>Rezerwy na dłużników różnych</b>	<b>46 208</b>	<b>50 071</b>	<b>-3 863</b>
- w tym: Kredyt Bank	37 901	46 266	- 8 365
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 672</b>	<b>14 120</b>	<b>-10 448</b>

Rezerwy utworzone na należności kredytowe wynikały z prowadzenia bieżącej działalności Grupy w I półroczu 2004 roku. Przyrost stanu bilansowego rezerw o 29.260 tys. zł, w tym w jednostce dominującej o 27.300 tys. zł, wobec zmniejszenia się wolumenu należności zagrożonych wpłynął na wzrost wartości wskaźnika pokrycia należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone o 5,0 punktu procentowego do poziomu 57,7%.

Jednocześnie na przestrzeni I półrocza 2004 roku zaobserwowano zmniejszenie wartości rezerw na ryzyko ogólne (o 36.777 tys. zł) oraz pozostałych rezerw (o 10.448 tys. zł), co było związane z wykorzystaniem rezerw przewidzianych na proces restrukturyzacji prowadzony w Grupie.

## VI. Analiza wyników osiągniętych w okresie I półrocza 2004 roku

- **Wynik finansowy brutto** Grupy Kapitałowej za I półrocze 2004 roku był dodatni i wyniósł 64.631 tys. zł., natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 58.250 tys. zł.
- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w I półroczu 2004 roku wyniósł - 11.089 tys. zł. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w I półroczu 2004 (w tys. zł)	Koszt amortyzacji wartości firmy w II kwartale 2004 (w tys. zł)
Żagiel S.A.	6 618	3 309
Kredyt Bank Ukraina S.A.	2 811	1 405
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	1 384	692
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	276	240
<b>Razem</b>	<b>11 089</b>	<b>5 646</b>

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

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

- Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat** za okres II kwartału 2004 roku oraz porównanie poszczególnych kategorii zysków i strat w analogicznych okresach 6 miesięcy 2004 roku i 2003 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Wyszczególnienie	01.04.2004 - 30.06.2004	01.01.2004 - 30.06.2004	01.01.2003 - 30.06.2003	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	176 136	344 627	348 572	-3 945
Wynik z tytułu prowizji	134 338	252 038	253 974	-1 936
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	32 573	61 930	87 461	-25 531
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>343 047</b>	<b>658 595</b>	<b>690 007</b>	<b>-31 412</b>
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	-1 670	-1 554	-32 289	30 735
Koszty działania	-227 634	-451 188	-480 576	29 388
Amortyzacja	-44 620	-88 256	-82 646	-5 610
<b>Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</b>	<b>69 123</b>	<b>117 597</b>	<b>94 496</b>	<b>23 101</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-23 042	-41 883	-300 243	258 360
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>46 081</b>	<b>75 714</b>	<b>-205 747</b>	<b>281 461</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	8	6	65	-59
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-5 646	-11 089	-56 593	45 504
<b>Zysk brutto</b>	<b>40 443</b>	<b>64 631</b>	<b>-262 275</b>	<b>326 906</b>
Podatek dochodowy / pozostałe obow. obciążenia	-7 759	-11 298	-3 838	-7 460
Udział w zyskach / stratach netto	6 171	6 569	2 035	4 534
Zyski mniejszości	-883	-1 652	-1 605	-47
<b>Zysk netto</b>	<b>37 972</b>	<b>58 250</b>	<b>-265 683</b>	<b>323 933</b>

- W I półroczu 2004 roku **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** wyniósł 117.597 tys. zł.
- **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za I półrocze 2004 roku wyniósł 344.627 tys. zł. i był tylko nieznacznie niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego (o 1,1 % tj. o 3.945 tys. zł). Główną przyczyną niższego poziomu wyniku było ograniczenie działalności kredytowej Grupy przy jednoczesnym obniżeniu wolumenu depozytów, szczególnie w zakresie klientów sektora detalicznego.
  - **Wynik z tytułu prowizji** za I półrocze 2004 roku wyniósł 252.038 tys. zł utrzymując się na nieznacznie niższym poziomie w stosunku do II półrocza 2003 (z uwagi na zmniejszenie poziomu kredytów nowoudzielanych). W zakresie przychodów

prowizyjnych Grupy dominujący udział posiadały przychody prowizyjne od akcji kredytowej oraz od operacji ladowych i prowadzenia rachunków.

- **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w I półroczu 2004 roku wyniósł 61.930 tys. zł, co stanowiło poziom niższy o 29,2% w porównaniu z wynikiem I półrocza 2003 roku. Na niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego poziom wyniku wpłynęło wygenerowanie ujemnego wyniku z pozycji wymiany w wysokości -3.144 tys. zł. W I półroczu 2004 sfinalizowano transakcję sprzedaży pakietu akcji w obszarze bankowości inwestycyjnej uzyskując wynik +11,8 mln zł, podczas gdy w I połowie 2003 roku Bank dokonał sprzedaży akcji Polcard uzyskując wynik +21,3 mln zł.
- Saldo **pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** na dzień 30 czerwca 2004 roku było ujemne i wyniosło minus 1.554 tys. zł wobec wielkości ujemnej zanotowanej za I półrocze 2003 roku w wysokości -32.289 tys. zł.
- W analizowanym I półroczu 2004 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 6,1%, tj. o 29.388 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu restrukturyzacji kosztów w Grupie.

Należy podkreślić, że w analizowanym okresie I półrocza 2004 roku obniżyły się koszty osobowe w związku z redukcją zatrudnienia, które nastąpiło głównie w jednostce dominującej Grupy, w której zatrudnienie uległo obniżeniu o 9,1%, tj. z poziomu 6.558 do 5.963 etatów. Wartość wskaźnika koszty / dochody uległa obniżeniu z poziomu 85,6% na koniec I półrocza 2003 do poziomu 82,1% na koniec I półrocza 2004.

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

Należy podkreślić korzystne kształtowanie się poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kredyt Banku S.A. w II kwartale w porównaniu z I kwartałem br.

Efekty procesu restrukturyzacji portfela kredytowego Grupy zakończonego w 2003 roku znajdują odzwierciedlenie w pozycjach dochodów z podstawowej działalności: wzrost dochodów odsetkowych netto o 7.645 tys. zł, dochodów netto z prowizji o 16.638 tys. zł oraz wyniku na operacjach finansowych, sprzedaży, operacji wymiany i przychodów z akcji / udziałów o 3.216 tys. zł. Biorąc jednak pod uwagę niższe saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (o 1.786 tys. zł), dochód operacyjny netto Grupy wzrósł w porównywanych okresach o 25.713 tys. zł, co należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia efektywności działania Grupy.

#### ➤ **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 czerwca 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 czerwca 2004</b>	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Wynik z tytułu odsetek	299 061	21 986	2 689	312	5 215	6 178	5 241	4 003	50	-108	<b>344 627</b>
Wynik z tytułu prowizji	159 495	15 291	-179	0	-41	289	-1 498	78 697	-16	0	<b>252 038</b>
Wynik ze sprzedaży	0	0	17 505	0	1 401	3 470	0	4 849	3 298	-21 069	<b>9 454</b>
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	3 255	0	842	0	0	154	0	0	0	-968	<b>3 283</b>
Wynik na operacjach finansowych	52 718	-290	-256	102	0	0	0	0	6	57	<b>52 337</b>
Wynik z pozycji wymiany	-4 331	2 884	-39	0	-346	-1 354	41	1	0	0	<b>-3 144</b>
<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>510 198</b>	<b>39 871</b>	<b>20 562</b>	<b>414</b>	<b>6 229</b>	<b>8 737</b>	<b>3 784</b>	<b>87 550</b>	<b>3 338</b>	<b>-22 088</b>	<b>658 595</b>
Pozostałe przychody operacyjne	25 880	450	639	0	0	1 674	0	14 421	1 244	-5 303	<b>39 005</b>
Pozostałe koszty operacyjne	-27 401	-3 369	-397	0	-4	-3 793	0	-5 591	-374	370	<b>-40 559</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-358 016	-21 503	-16 720	-135	-1 593	-4 601	-2 370	-69 211	-4 087	27 048	<b>-451 188</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-75 884	-5 202	-1 660	0	-293	-836	0	-5 739	-59	1 418	<b>-88 256</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-24 863	-2 839	-4	0	0	681	0	-1 618	15	-13 255	<b>-41 883</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>49 914</b>	<b>7 408</b>	<b>2 419</b>	<b>279</b>	<b>4 339</b>	<b>1 862</b>	<b>1 414</b>	<b>19 812</b>	<b>77</b>	<b>-11 810</b>	<b>75 714</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-11	0	0	0	0	0	0	17	0	0	<b>6</b>
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 089	<b>-11 089</b>
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>49 903</b>	<b>7 408</b>	<b>2 419</b>	<b>279</b>	<b>4 339</b>	<b>1 862</b>	<b>1 414</b>	<b>19 829</b>	<b>77</b>	<b>-22 899</b>	<b>64 631</b>
Podatek dochodowy	0	-2 455	-838	-4	-449	-1 279	-646	-5 777	0	186	<b>-11 262</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0	-36	0	0	0	0	<b>-36</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8 347	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 778	<b>6 569</b>
Zysk/Strata mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 652	<b>-1 652</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>58 250</b>	<b>4 953</b>	<b>1 581</b>	<b>275</b>	<b>3 890</b>	<b>547</b>	<b>768</b>	<b>14 052</b>	<b>77</b>	<b>-26 143</b>	<b>58 250</b>

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

W procesie restrukturyzacji realizowanym w Grupie Kredyt Banku S.A. kluczową rolę odgrywa wsparcie Głównego Akcjonariusza jednostki dominującej Grupy - **KBC Bank NV**.

Zgodnie z decyzją NWZ Kredyt Banku S.A. w celu zapewnienia wzrostu funduszy podstawowych jednostki dominującej Grupy w II kwartale 2004 roku przeprowadzono **nową emisję 60.368.640 akcji serii "W"** zapewniającą wzrost kapitału zakładowego jednostki dominującej Grupy o 301.843.200 zł. Emisja została zarejestrowana w dniu 18 czerwca 2004 roku.

Papiery nowej emisji zostały skierowane do dotychczasowych akcjonariuszy, którym przysługiwało prawo poboru akcji w stosunku 2 nowe akcje do 7 akcji posiadanych. Dzięki realizacji tej emisji nastąpił wzrost wartości funduszy podstawowych Kredyt Banku S.A. o 603.686.400 zł, co wpłynęło na bezpieczeństwo i stabilność funkcjonowania Banku.

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

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

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

- **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2004 roku wyniosła 24.064.606 tys. zł i zmniejszyła się o 5,9% w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2003 roku.  
Należy podkreślić, że stan aktywów ogółem Grupy zanotowany na koniec I półrocza 2003 roku zawierał wartość portfela kredytowego przed procesem jego restrukturyzacji. Restrukturyzacja portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku S.A. skutkująca w szczególności utworzeniem znacznych rezerw celowych na należności kredytowe w IV kwartale 2003 roku, spowodowała spadek sumy bilansowej netto Grupy z uwagi na pomniejszenie wartości posiadanych należności o kwoty rezerw celowych utworzonych na należności zagrożone. W stosunku do stanu na dzień 31.12.2003 suma bilansowa uległa podwyższeniu o 0,5%.
- Na koniec I półrocza 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2003 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** ogółem o 5,5%, tj. z poziomu 21.526.607 tys. zł na koniec czerwca 2003 roku do poziomu 20.339.659 tys. zł na koniec czerwca 2004 roku. Spadek ten dotyczył głównie zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 1.087 mln zł, jak również zobowiązań wobec sektora finansowego o 346 mln zł. Jednocześnie zaobserwowano wzrost wartości zobowiązań wobec jednostek budżetowych o 133 mln zł, a także zobowiązań wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności o 113 mln zł.

Spadek depozytów był efektem utrzymującej się w 2003 roku tendencji zmiany preferencji klientów banków w zakresie sposobu lokowania oszczędności. Największe spadki depozytów w Grupie Kredyt Banku S.A. miały miejsce w IV kwartale 2003 roku, natomiast w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2004 roku zaobserwowano zahamowanie spadku wartości zobowiązań ogółem (odnotowano zmniejszenie wartości ogółem zaledwie o 0,3%), przy czym kontynuowany jest wzrost wartości depozytów od sektora budżetowego (o 430 mln zł) i niefinansowego (o 119 mln zł) oraz zobowiązań wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności (o 114 mln zł), a obniżeniu uległa wartość zobowiązań wobec sektora finansowego (o 727 mln zł).

- Na koniec II kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2003 roku nastąpił spadek **należności netto od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** łącznie o 4,3%, przy czym wyraźnie wzrosły należności od sektora finansowego (banków oraz innych podmiotów finansowych) o 1.678 mln zł, co jest efektem lokowania środków na rynku lokat międzybankowych, zarówno w zakresie lokat 1-dniowych, jak i terminowych. Jednocześnie nastąpił spadek należności od sektora niefinansowego o 2.139 mln zł oraz od sektora budżetowego o 114 mln zł. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności zmniejszyły się w analizowanym okresie o 199 mln zł. W badanym okresie należności brutto wzrosły o 1,9% z poziomu 19.760 tys. zł do poziomu 20.144 tys. zł. Na przestrzeni II półrocza 2003 roku zmniejszenie wartości portfela należności Grupy, w szczególności w zakresie sektora niefinansowego, wiązało się z procesem tworzenia w IV kwartale 2003 wysokich rezerw kredytowych.

W II kwartale 2004 roku zanotowano przyrost należności netto (o 2,1%) ogółem w porównaniu z I kwartałem 2004 roku w wyniku istotnego wzrostu należności od sektora finansowego (o 1.157 mln zł), który zrekompensował spadki należności od pozostałych sektorów: nieznaczny od sektora budżetowego (o 41 mln zł) i większy od sektora niefinansowego (o 764 mln zł).

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 czerwca 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 czerwca 2004 roku.

tys. zł

AKTYWA	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 062 792	38 216	4	0	4	0	0	18	1	0	1 101 035
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności od sektora finansowego	3 813 621	136 746	88 795	5 860	105 067	19 013	2 102 385	528	1 864	-2 786 681	3 487 198
Należności od sektora niefinansowego	12 247 259	600 725	0	0	0	214 866	0	199 212	0	-409 073	12 852 989
Należności od sektora budżetowego	879 974	0	0	0	0	0	0	0	0	0	879 974
Dłużne papiery wartościowe	3 998 301	40 219	0	0	0	0	0	0	12 315	0	4 050 835
Należności od jednostek podporz. wycen. met praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36 196	36 196
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	265 824	0	4	5 523	0	2	0	0	0	-203 876	67 477
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udziały lub akcje w innych jednostkach	35 698	660	151	6 344	0	700	0	1	0	-1 357	42 197
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	422 837	0	0	0	0	0	0	0	0	0	422 837
Wartości niematerialne i prawne w tym:	160 392	2 513	84	0	0	33	0	13 915	0	-11 126	165 811
wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	11 126	0	-11 126	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45 708	45 708
Rzeczowe aktywa trwałe	572 814	65 562	49 188	0	9 265	44 239	0	8 727	33	-23 822	726 006
Pozostałe aktywa	104 297	16 988	50 965	5 306	105	890	1 092	23 452	283	-17 035	186 343
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 563 809</b>	<b>901 629</b>	<b>189 191</b>	<b>23 033</b>	<b>114 441</b>	<b>279 743</b>	<b>2 103 477</b>	<b>245 853</b>	<b>14 496</b>	<b>-3 371 066</b>	<b>24 064 606</b>



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

tys. zł

PASYWA	KREDYT BANK	KBU	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	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 268 719	150 466	97 012	0	86 706	266 130	2 101 690	3 626	0	-2 754 525	5 219 824
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 026 532	651 614	0	0	0	0	0	0	0	-31 024	12 647 122
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 339 569	0	0	0	0	1 260	0	0	0	0	2 340 829
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	330 570	3 923	0	0	0	0	0	0	0	0	334 493
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	418 348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	418 348
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	131 884	131 884
Fundusze specjalne i inne pasywa	279 072	492	27 255	74	419	1 108	577	142 923	255	-348 397	103 778
Zobowiązania podporządkowane	687 950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	687 950
Pozostałe pasywa	917 136	2 335	23 894	0	1 067	2 353	391	24 182	332	-87 225	884 465
Kapitały własne	1 295 913	92 799	41 030	22 959	26 249	8 892	819	75 122	13 909	-281 779	1 295 913
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 563 809</b>	<b>901 629</b>	<b>189 191</b>	<b>23 033</b>	<b>114 441</b>	<b>279 743</b>	<b>2 103 477</b>	<b>245 853</b>	<b>14 496</b>	<b>-3 371 066</b>	<b>24 064 606</b>

## VII. Porównywalność danych finansowych

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

### Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

Aktywa	30.06.2003 *)	Zmiana	30.06.2003 po zmianach
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 216 746	-	1 216 746
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	1 809 225	-	1 809 225
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 991 550	-	14 991 550
V. Należności od sektora budżetowego	994 268	-	994 268
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999	-	4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 292 152	-	4 292 152
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	235 471	-	235 471
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	58 955	-	58 955
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	127	-	127
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	81 443	-	81 443
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	79 260	282 082	361 342
XIV. Wartości niematerialne i prawne	179 044	(1 092)	177 952
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	81 801	-	81 801
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	827 268	(817)	826 451
XVII. Inne aktywa	218 740	-	218 740
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	152 497	16 152	168 649
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>25 268 546</b>	<b>296 325</b>	<b>25 564 871</b>

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

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

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

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 30 czerwca 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	1.01-30.06.2003 *)	Zmiana	1.01-30.06.2003 po zmianach
I. Przychody z tytułu odsetek	792 871	-	792 871
II. Koszty odsetek	(444 299)	-	(444 299)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>348 572</b>	-	<b>348 572</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	270 776	-	270 776
V. Koszty z tytułu prowizji	(16 802)	-	(16 802)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>253 974</b>	-	<b>253 974</b>
VII. Wynik ze sprzedaży	5 828	-	5 828
VIII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	743	-	743
IX. Wynik na operacjach finansowych	66 727	(6 300)	60 427
X. Wynik z pozycji wymiany	20 463	-	20 463
<b>XI. Wynik działalności bankowej</b>	<b>696 307</b>	<b>(6 300)</b>	<b>690 007</b>
XII. Pozostałe przychody operacyjne	42 721	(420)	42 301
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	(74 571)	-19	(74 590)
XIV. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(489 741)	9 165	(480 576)
XV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(82 759)	113	(82 646)
XVI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(300 243)	-	(300 243)
<b>XVII. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(208 286)</b>	<b>2 539</b>	<b>(205 747)</b>
XVIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	65	-	65
XIX. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(56 593)	-	(56 593)
XX. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>XXI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(264 814)</b>	<b>2 539</b>	<b>(262 275)</b>
<b>XXII. Podatek dochodowy</b>	<b>(5 472)</b>	<b>1 634</b>	<b>(3 838)</b>
XXIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 035	-	2 035
XXIV. Zysk/Strata mniejszości	(1 605)	-	(1 605)
<b>XXV. Zysk (strata) netto</b>	<b>(269 856)</b>	<b>4 173</b>	<b>(265 683)</b>

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

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 30 czerwca 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 %)
<b>KBC Bank N.V.*</b>	<b>Bankowość</b>	232 341 875	85,53

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

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.576.841 akcji na okaziciela oraz 82.039 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 31 marca 2004 roku kapitał zakładowy zwiększył się o kwotę 301.843.200 zł w związku z zarejestrowaniem w dniu 18 czerwca 2004 roku emisji serii W Kredyt Banku S.A.

## 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 czerwca 2004 roku przedstawia poniższe zestawienie:

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

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

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

- W dniu 8 kwietnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z PKO Bank Polski S.A. warunkową umowę sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- w dniu 21 kwietnia 2004 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwały dotyczące: zatwierdzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2003 rok, sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny ww sprawozdań, pokrycia straty za 2003 rok oraz udzielenia absolutorium Członkom: Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., WZA odmówiło udzielenia absolutorium jednemu Członkowi Zarządu.

Walne Zgromadzenie ustaliło sposób pokrycia straty netto Kredyt Banku S.A. za 2003 rok w wysokości 1.566.969.401,61 zł w następujący sposób:

- kwota 969.988.188,13 zł z kapitału zapasowego Banku,
- kwota 22.777.161,48 zł z kapitału rezerwowego Banku,
- pozostała kwota 574.204.052,00 zł została pokryta z kapitału zapasowego i zysku netto wypracowanego przez Kredyt Bank S.A. w kolejnych latach,
- strata z lat ubiegłych w wysokości 39.223.078,14 zł, która została ujęta w sprawozdaniu finansowym za 2003 rok, została pokryta z kapitału rezerwowego.

➤ W dniu 22 kwietnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na pozasesyjnej transakcji pakietowej 370.000 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 11,84% udział w kapitale zakładowym oraz 5,52% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji sprzedaży akcji Indykpol S.A. Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 249.558 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 7,99% udział w kapitale i 3.73% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

➤ W dniach od 30 kwietnia do 5 maja 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 60.699 sztuk akcji Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Przemysłu Węglowego Elkop S.A. stanowiących 14,22% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Elkop S.A. Po transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. posiada 25.443 akcje spółki Elkop S.A., co stanowi 5,96% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Elkop S.A.

➤ Dnia 7 maja 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że w związku z nadaniem limitu dla ratingu długoterminowego dla polskich przedsiębiorstw na poziomie "A", międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings nadała następujące oceny ratingowe dla Kredyt Banku:

Rating długoterminowy - "A" (poprzednio "BBB+")

Rating krótkoterminowy - "F1" (poprzednio "F2")

Rating wsparcia - "1" (poprzednio "2")

Rating indywidualny - "D/E"(poprzednio "D/E")

Ponadto, w związku ze zmianą przez Fitch Ratings perspektywy dla ratingu długoterminowego Polski z "pozytywnego" na "stabilny" nastąpiła analogiczna zmiana perspektywy dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku.

Jednocześnie Fitch Ratings podkreśliła, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA-.

➤ Dnia 10 maja 2004 roku Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym sprzedał akcje Bankowego Domu Brokerskiego S.A. stanowiące 25,18% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Bankowy Dom Brokerski S.A. Jednocześnie została zmieniona umowa z dnia 28 lutego 2002 roku o sprzedaży akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. i w związku z tym łączna wartość sprzedaży całego 100% pakietu akcji BDB S.A. wyniosła 870.974 złotych.

Po dokonaniu transakcji Kredyt Bank ani podmioty on niego zależne nie posiadają akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A.

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

Dotychczasowym akcjonariuszom zaoferowano 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii "W" o wartości nominalnej 5,00 złotych każda i cenie emisyjnej 10,00 złotych każda.

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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A w wyniku emisji akcji serii "W" nastąpiła w dniu 18 czerwca 2004 roku. Po rejestracji kapitał zakładowy Banku w wysokości 1.358.294.400 złotych tworzy 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.576.841 akcji na okaziciela i 82.039 akcji imiennych. Uchwałą Nr 225/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 lipca 2004 roku 60.368.640 akcji serii „W” Kredyt Banku S.A. zostało wprowadzonych z dniem 21 lipca 2004 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

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

- W dniu 3 czerwca 2004 Kredyt Bank S.A. oraz Nordea Bank Finland Plc podpisały umowę sprzedaży przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybranych aktywów Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniesienia na rzecz Nordea Bank Finland Plc części praw i zobowiązań Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie. Transakcja ta jest elementem strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.
- W dniu 30 czerwca 2004 roku Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym Kredyt Trade Sp. z o.o. sprzedał 100% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o., spółce zależnej od Banku, na rzecz Impel Security Polska Sp. z o.o. Jednocześnie zostały zawarte umowy z Impel Security Polska Sp. z o.o. i Impel Cash Handling Sp. z o.o. o świadczeniu dla Kredyt Banku usług ochrony mienia, konwojowania wartości pieniężnych oraz obsługi gotówkowej (Cash Processing & Cash Logistics).

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

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

#### **XII. 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 pozwany 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 zaopatrzony w klauzulę wykonalności na kwotę 102.154 tys. zł,
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. o zapłatę odszkodowania w wysokości 75 400 tys. zł,

- 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.

Szczegóły dotyczące spraw sądowych, o których mowa powyżej, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2003 rok (Dodatkowe Noty Objasniające, p. 41.1, 41.2, 41.3) oraz w rozdziale XII Komentarza do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za I kwartał 2004 roku. W II kwartale br. nie nastąpiły istotne zmiany w przebiegu tych spraw.

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

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły po dacie bilansu należały:

- 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.  
Zobowiązania z tytułu bankowych papierów wartościowych zostaną zaliczone, na podstawie zgody Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 19 grudnia 2003 roku, do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. Przeprowadzona emisja pozwoli na utrzymanie współczynnika wypłacalności Banku na poziomie powyżej 12% - zgodnie z wcześniej podawanymi przez Bank informacjami.  
W ramach pierwszej transzy programu Kredyt Bank S.A. wyemitował w dniu 23 grudnia 2003 roku papiery wartościowe na łączną kwotę 330 milionów złotych.
- W dniu 12 sierpnia 2004 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. powziął informację, że Narodowy Bank Ukrainy wydał zezwolenie na nabycie przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. całego posiadanego przez Kredyt Bank S.A. pakietu akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. tj. 66,65% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



Decyzja Narodowego Banku Ukrainy stanowi ostatecznie z zezwoleń, po spełnieniu których nastąpi sprzedaż akcji.

Cena sprzedaży akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. stanowi równowartość w złotych polskich 24.500.000 EURO, przeliczonej według średniego kursu EURO opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu sprzedaży akcji. Szacuje się, że wpływ transakcji na wynik finansowy Banku wyniesie ok. 35 mln zł. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji zostaną przekazane po sprzedaży akcji. Data sprzedaży akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A. zostanie wyznaczona wspólnie przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Kredyt Bank S.A.

Przewiduje się, że transakcja zostanie przeprowadzona w III kwartale br. Sprzedaż Kredyt Banku (Ukraina) S.A. jest elementem strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim.

- W dniu 12 sierpnia 2004 roku Narodowy Bank Litwy zezwolił na zamknięcie Oddziału Kredyt Banku w Wilnie. W czerwcu 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz Nordea Bank Finland Plc wybrane aktywa Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie oraz przeniósł na rzecz Nordea Bank Finland Plc część praw i zobowiązań tego oddziału. Zamknięcie Oddziału w Wilnie będzie konsekwencją przyjętej strategii Banku polegającej na koncentrowaniu swojej działalności na rynku polskim. Obecnie trwa proces likwidacji tego oddziału.

#### **XIV. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Poniżej zamieszczono zestawienie klientów jednostki dominującej Grupy wobec których zaangażowanie z tytułu kredytów, gwarancji, poręczeń, awali, akredytyw i otwartych linii kredytowych według stanu na 30.06.2004r. przekroczyło poziom 10% funduszy własnych Kredyt Banku S.A.

w tys. zł

Nazwa Kredytobiorcy	Kredyty, pożyczki i lokaty	Gwarancje, awale, poręczenia, akredytywy	Otwarte linie kredytowe	Zaangażowanie ogółem	Udział % w stosunku do funduszy własnych
<b>Zaangażowanie wobec podmiotów wchodzących w skład Grupy</b>					
KIF B.V.	0	2.093.446	0	2.093.446	112,1%
Kredyt Lease S.A.	253,131	0	72.407	325.538	17,4%
<b>Zaangażowanie wobec Agencji Rynku Rolnego oraz pozostałych klientów</b>					
Agencja Rynku Rolnego	455.044	0	0	455.044	24,4%
Klient I	135.557	0	149.244	284.801	15,2%
Klient II	277.743	0	0	277.743	14,9%
Klient III	248.033	1.164	0	249.197	13,3%
Klient IV	69.902	161.697	10.086	241.685	12,9%
Klient V	210.602	0	0	210.602	11,3%

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

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

- prowadzenie w I półroczu 2004 roku intensywnych działań zorientowanych na stworzenie nowej elastycznej struktury organizacyjnej, optymalizację kosztów, efektywne wykorzystanie posiadanego potencjału i zasobów, prowadzenie prac mających na celu przeorientowanie w zakresie podstawowych kierunków aktywności bankowej w kierunku rozszerzenia zakresu i skali obsługi klienta detalicznego, zwiększenia udziału aktywów płynnych w sumie aktywów. Procesy te dotyczyły przede wszystkim Centrali Banku i Regionalnych struktur zarządczych,
- utrzymanie zwiększonej dyscypliny w zakresie zarządzania kosztami w Banku, która zaowocowała uzyskaniem w I półroczu 2004 roku niższego niż w analogicznym okresie ubiegłego roku poziomu kosztów we wszystkich kategoriach poza kosztami amortyzacji. Na szczególną uwagę zasługuje stopień odnotowanych spadków poziomu kosztów w zakresie kosztów rzeczowych oraz wydatków na personel, a także kontrola kosztów amortyzacji poprzez weryfikację projektów inwestycyjnych, obniżenie kosztów utrzymania sieci i systemów informatycznych,
- neutralizowanie ryzyka kredytowego i w konsekwencji mniejsze obciążeniu wyniku finansowego Banku wynikiem z tytułu rezerw poprzez selektywną politykę kredytową, bieżący monitoring sytuacji klientów i dążenie do poprawy jakości portfela kredytowego,
- optymalizacja funkcjonowania pionu windykacyjnego pozwalającą na maksymalizację efektów działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych,
- dalszy rozwój kanałów dystrybucji (w tym elektronicznych),
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i rozwój działalności operacyjnej,
- wyemitowanie przez jednostkę dominującą Grupy - zgodnie z zakładaną strategią - imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 milionów złotych (28.07.2004r.) w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV; dzięki zaliczeniu ww kwoty do funduszy uzupełniających możliwe będzie utrzymanie współczynnika wypłacalności Banku na zakładanym poziomie powyżej 12%,
- restrukturyzacja Grupy Kredyt Banku połączoną ze sprzedażą niektórych spółek zależnych (m.in. sprzedaż KB Ukraina, odpłatne przekazanie przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzania OFE),
- wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego Banku umożliwiającego dostarczenie kompleksowej i konkurencyjnej oferty klientom przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu efektywności Banku poprzez usprawnienie działalności operacyjnej oraz zarządzania ryzykiem.

Ponadto, w związku z przyjętą w jednostce dominującej Grupy w IV kwartale 2003 roku nową metodologią wyceny wartości zabezpieczeń, która została szczegółowo przedstawiona w Dodatkowych Notach Objaśniających do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok (rozdział 3 Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A., p. (d) Ryzyko kredytowe), kontynuowane są prace nad przygotowaniem i zautomatyzowaniem bazy danych służącej do cyklicznych analiz odzyskiwania wierzytelności w drodze przymusowej sprzedaży. W ramach bazy gromadzone będą informacje na temat wartości zabezpieczeń, zastosowanych wskaźników korygujących oraz kosztach związanych z egzekucją komorniczą. Przewiduje się, że pierwsza weryfikacja wskaźników odzyskiwalności wierzytelności na podstawie ww bazy danych nastąpi w IV kwartale 2004 roku.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na osiągnięte wyniki jednostki dominującej w kolejnych okresach sprawozdawczych należy dodatkowo wskazać na warunki zawartej transakcji sprzedaży akcji spółki TUwRiGŻ Agropolisa S.A., która miała miejsce w 2003 roku. W raportach bieżących dotyczących tej transakcji (raport nr 17/2003 z dnia 8.04.2003r. oraz raport nr 69/2003 z dnia 30.12.2003r.) przekazane zostały informacje zgodne z wymogami Rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych (par.7), za wyjątkiem informacji o cenie transakcji, która dotychczas nie została ustalona w sposób ostateczny.

Zawarta umowa zakłada korektę ustalonej ceny w oparciu o zmiany wartości księgowej netto spółki Agropolisa S.A. Przeszacowanie wartości tych aktywów jest procesem o charakterze ciągłym i powoduje, iż ustalenie ostatecznej ceny transakcji sprzedaży nastąpi do końca 2007 roku. Obecnie Kredyt Bank S.A. jest w trakcie szacowania kwoty korekty ceny, o której mowa powyżej - zakłada się, że maksymalna kwota korekty nie przekroczy poziomu 5% wyniku netto Grupy zanotowanego za I półrocze 2004 roku.

Do istotnych dla rozwoju działalności jednostki dominującej czynników zewnętrznych należą:

- wysoki wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien skutkować zwiększonym popytem na produkty i usługi bankowe;
- zmiany proporcji makroekonomicznych przejawiające się w:
  - presji inflacyjnej determinowanej wysoką dynamiką PKB, sytuacją na światowym rynku paliw oraz procesem zbliżania poziomu cen w Polsce do poziomu obserwowanego w Unii Europejskiej (w szczególności w segmencie towarów żywnościowych),
  - niższej od dotychczasowych prognoz dynamice konsumpcji indywidualnej i zbiorowej w II półroczu '04 (realny wzrost funduszu płac ograniczany przez wysokie bezrobocie i inflację),
  - aprecjacji złotego zmniejszającej przychody eksporterów oraz pozytywny wpływ eksportu na wzrost gospodarczy (dla utrzymania dynamiki PKB na poziomie 5,5-6% konieczne będzie zastąpienie ubytku słabnącego eksportu przez inwestycje),
  - zaostreniu restrykcyjnego nastawienia RPP wobec polityki monetarnej, w odpowiedzi na wzrost oczekiwań inflacyjnych,
- względnie stabilna sytuacja polityczna, która pomimo wysokiego deficytu budżetowego (większe emisje obligacji przy rosnących stopach procentowych) będzie istotnym czynnikiem dalszego napływu kapitału do Polski i umacniania złotego;
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości,
- wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, w tym na rynku kredytów hipotecznych oraz w segmencie MSP.

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 ograniczania ryzyka kredytowego oraz aktywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Banku. Pozytywnie ocenić należy także odwrócenie trendu zmian w zakresie bazy depozytowej. Po okresie początkowej reakcji klientów na publikacje prasowe dotyczące sytuacji finansowej Banku, kwiecień '04 przyniósł przyrost środków deponowanych w KB S.A. Analiza wykonania poszczególnych miesięcy drugiego półrocza 2004 roku pozwoli zweryfikować trwałość tej zmiany.

W celu uzyskania w pełni zadowalających rezultatów działalności w kolejnych okresach Bank przykładą dużą wagę do utrwalenia pojawiających się pozytywnych tendencji w sferze kontroli ryzyka i redukcji kosztów, wzmocnienia nacisku na uzyskanie satysfakcjonujących efektów w sferze biznesowej, jak również szybkiej identyfikacji potencjalnych zagrożeń.

Zarząd Banku