

# Formularz SAB-QSr I/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 I kwartał 2004 roku:

29.04.2004r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	1 kwartały 2004 roku narastająco	1 kwartały 2003 roku narastająco	1 kwartały 2004 roku narastająco	1 kwartały 2003 roku narastająco
	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	332 582	418 945	69 378	98 636
II. Przychody z tytułu prowizji	129 258	132 502	26 964	31 196
III. Wynik na działalności bankowej	315 548	339 022	65 824	79 819
IV. Wynik na działalności operacyjnej	29 633	21 078	6 182	4 963
V. Zysk (strata) brutto	24 188	15 859	5 046	3 734
VI. Zysk (strata) netto	20 278	5 896	4 230	1 388
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	535 634	264 156	111 735	62 192
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	57 970	(128 982)	12 093	(30 367)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(720 617)	(43 724)	(150 323)	(10 294)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(127 013)	91 450	(26 495)	21 531
XI. Aktywa razem	23 624 018	25 597 198	4 978 194	5 810 678
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 946 955	5 568 244	1 253 178	1 264 016
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 439 772	15 700 633	3 042 835	3 564 114
XV. Kapitał własny	682 989	1 627 203	143 924	369 382
XVI. Kapitał zakładowy	1 056 451	739 516	222 622	167 873
XVII. Liczba akcji	211 290 240	147 903 168		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,23	11,00	0,68	2,50
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,23	11,00	0,68	2,50
XX. Współczynnik wypłacalności	9,15	10,68		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,35	-2,83	-1,53	-0,67
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,35	-2,83	-1,53	-0,67
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0	0	0	0

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na	
	31.03.2004 koniec I kwartału/2004	31.12.2003 koniec poprz. kwartału/2003	31.03.2003 koniec I kwartału/2003	31.12.2002 koniec poprz. kwartału/2002
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	712 071	822 020	1 214 107	915 283
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2 330 172	1 782 857	1 460 260	1 609 978
1. Należności krótkoterminowe	2 277 552	1 768 808	1 009 936	1 216 684
a) w rachunku bieżącym	125 472	130 027	165 026	117 084
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 152 080	1 638 781	844 910	1 099 600
2. Należności długoterminowe	52 620	14 049	450 324	393 294
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 616 654	14 014 607	15 520 698	14 891 344
1. Należności krótkoterminowe	4 231 058	5 795 344	4 685 217	5 362 706
a) w rachunku bieżącym	1 007 719	1 017 709	1 363 009	1 549 108
b) pozostałe należności krótkoterminowe	3 223 339	4 777 635	3 322 208	3 813 598
2. Należności długoterminowe	9 385 596	8 219 263	10 835 481	9 528 638
V. Należności od sektora budżetowego	920 904	942 331	1 012 178	1 084 551
1. Należności krótkoterminowe	117 900	161 612	96 580	190 256
a) w rachunku bieżącym	14 780	15 068	28 186	1 871
b) pozostałe należności krótkoterminowe	103 120	146 544	68 394	188 385
2. Należności długoterminowe	803 004	780 719	915 598	894 295
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-	4 999	12 017
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 335 064	4 431 490	4 371 499	4 155 467
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	35 840	42 619	11 360	51 128
1. Zależnych	35 840	42 617	1 000	207
2. Współzależnych	0	-	-	-
3. Stowarzyszonych	0	2	10 360	50 921
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	61 306	59 372	73 559	59 523
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	133	133	133	131
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	43 246	72 791	76 836	73 229
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	377 928	550 204	344 177	382 593
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	174 095	180 204	177 411	177 432
-wartość firmy	0	-	1 034	1 460
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	51 252	56 695	71 485	90 587
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	763 205	789 952	856 111	841 240
XVII. Inne aktywa	163 032	160 093	194 980	153 413
1. Przejęte aktywa - do zbycia	16 410	6 292	17 029	17 834
2. Zapasy	1 406	1 529	637	950
3. Pozostałe	145 216	152 272	177 314	134 629
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	39 116	37 341	207 405	193 048
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 764	14 188	167 083	163 018
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24 352	23 153	40 322	30 030
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>23 624 018</b>	<b>23 942 709</b>	<b>25 597 198</b>	<b>24 690 964</b>

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	31.12.2003	koniec poprz. kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003	31.12.2002	koniec poprz. kwartału/2002
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0		-		-		-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		5 946 955		5 205 196		5 568 244		5 143 466
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 265 086		1 596 578		5 083 268		4 719 302
a) w rachunku bieżącym		776 618		172 497		124 027		67 984
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 488 468		1 424 081		4 959 241		4 651 318
2. Zobowiązania długoterminowe		3 681 869		3 608 618		484 976		424 164
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		12 528 614		12 755 041		13 811 555		13 798 506
1. Zobowiązania krótkoterminowe		11 949 035		12 175 969		12 622 299		12 653 146
a) w rachunku bieżącym w tym:		3 736 794		3 187 562		2 646 968		2 755 894
- oszczędnościowe		1 723 981		1 399 855		781 842		740 126
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		8 212 241		8 988 407		9 975 331		9 897 252
- oszczędnościowe		433 245		401 249		171 733		161 160
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		579 579		579 072		1 189 256		1 145 360
- oszczędnościowe		40 195		18 509		191 606		164 906
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 911 158		1 764 429		1 889 078		1 595 879
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 910 221		1 745 470		1 853 587		1 567 015
a) w rachunku bieżącym		1 425 224		1 165 654		1 252 235		971 073
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		484 997		579 816		601 352		595 942
2. Zobowiązania długoterminowe		937		18 959		35 491		28 864
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0		-		-		-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		341 857		1 038 550		677 173		624 785
1. Krótkoterminowe		4 244		707 865		16 124		21 475
2. Długoterminowe		337 613		330 685		661 049		603 310
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		348 265		454 705		327 853		313 695
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		17 924		140 537		10 663		24 990
1. Zależnych		17 753		140 435		10 663		10 474
2. Współzależnych		0		-		-		-
3. Stowarzyszonych		171		102		-		14 516
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		151 942		293 525		243 770		226 333
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		669 539		655 835		527 694		474 057
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		56 705		39 056		70 725		29 836
2. Ujemna wartość firmy		0		-		-		-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		612 834		616 779		456 969		444 221
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0		-		-		-
XII. Rezerwy		216 621		179 529		130 231		141 797
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 173		3 057		220		689
2. Pozostałe rezerwy		213 448		176 472		130 011		141 108
a) krótkoterminowe		126 256		89 270		62 184		52 940
b) długoterminowe		87 192		87 202		67 827		88 168
XIII. Zobowiązania podporządkowane		777 056		766 913		748 284		695 475
XIV. Kapitały mniejszości		31 098		29 249		35 450		27 699
XV. Kapitał zakładowy		1 056 451		1 056 451		739 516		739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		-		-		-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		-		-		-
XVIII. Kapitał zapasowy		1 019 988		1 020 023		1 404 401		1 404 389
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny		(40 096)		(41 423)		18 749		20 940
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(3 219)		(5 438)		(5 684)		(4 888)
1. Dodatnie różnice kursowe		0		-		-		-
2. Ujemne różnice kursowe		(3 219)		(5 438)		(5 684)		(4 888)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych		(1 606 192)		(39 223)		(771 454)		(350 185)
XXIII. Zysk (strata) netto		20 278		(1 566 969)		5 896		(421 269)
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>23 624 018</b>		<b>23 942 709</b>		<b>25 597 198</b>		<b>24 690 964</b>

Współczynnik wypłacalności	9,15	9,13	10,68	10,71
Wartość księgowa	682 989	659 200	1 627 203	1 624 282
Liczba akcji	211 290 240	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,23	3,12	11,00	10,98
Rozwodniona liczba akcji	211 290 240	211 290 240	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,23	3,12	11,00	10,98

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	31.12.2003	koniec poprz. kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003	31.12.2002	koniec poprz. kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		9 392 747		10 813 469		3 838 773		6 269 460
1. Zobowiązania udzielone:		5 469 247		6 198 338		3 022 536		5 415 846
a) finansowe		2 182 258		2 207 347		2 091 888		2 010 134
b) gwarancyjne		3 286 989		3 990 991		930 648		3 405 712
2. Zobowiązania otrzymane:		3 923 500		4 615 131		816 237		853 614
a) finansowe		44 567		42 974		97 188		16 615
b) gwarancyjne		3 878 933		4 572 157		719 049		836 999
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		80 542 219		97 449 487		34 765 515		41 040 967
III. Pozostałe (z tytułu):		7 127 420		7 714 470		5 416 729		4 772 002
-otrzymane zabezpieczenia		7 127 325		7 713 081		5 350 203		4 683 253
- pozostałe		95		1 389		66 526		88 749
<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>97 062 386</b>		<b>115 977 426</b>		<b>44 021 017</b>		<b>52 082 429</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2004 roku	1 kwartał 2003 roku
	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	332 582	418 945
II. Koszty odsetek	(164 091)	(234 648)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	168 491	184 297
IV. Przychody z tytułu prowizji	129 258	132 502
V. Koszty z tytułu prowizji	(11 558)	(6 504)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	117 700	125 998
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 293	6 720
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	(533)
IX. Koszty sprzedaży	-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	3 293	6 187
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	154	5
1. Od jednostek zależnych	154	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
4. Od innych jednostek	-	5
XII. Wynik operacji finansowych	48 223	4 587
XIII. Wynik z pozycji wymiany	(22 313)	17 948
XIV. Wynik działalności bankowej	315 548	339 022
XV. Pozostałe przychody operacyjne	16 362	21 735
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(16 246)	(18 754)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(223 554)	(238 974)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(43 636)	(36 483)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(549 702)	(346 871)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(541 374)	(346 871)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(8 328)	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	530 861	301 403
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	522 078	301 375
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 783	28
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	(18 841)	(45 468)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	29 633	21 078
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(2)	45
1. Zyski nadzwyczajne	23	45
2. Straty nadzwyczajne	(25)	0
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(5 443)	(5 264)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto	24 188	15 859
XXVII. Podatek dochodowy	(3 539)	(9 328)
1. Część bieżąca	(4 016)	(9 432)
2. Część odroczone	477	104
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	398	234
XXX. Zyski (straty) mniejszości	(769)	(869)
XXXI. Zysk (strata) netto	20 278	5 896
Zysk (strata) netto zanalizowany	(1 552 587)	(419 282)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	211 290 240	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,35)	(2,83)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	211 290 240	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,35)	(2,83)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	I kwartał		I kwartał	
	2004	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	2003	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>659 200</b>		<b>1 624 282</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-		39 223
b) korekty błędów zasadniczych		-		0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>659 200</b>		<b>1 663 505</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>1 056 451</b>		<b>739 516</b>
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0
- emisji akcji serii T		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0
- umorzenia akcji		0		0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>1 056 451</b>		<b>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 020 023</b>		<b>1 404 389</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		<b>(35)</b>		<b>12</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		6		12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0		0
- podziału zysku (ustawowo)		0		0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0		0
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		6		12
b) zmniejszenia (z tytułu)		41		0
- zbycia środków trwałych		0		0
- koszty emisji akcji		41		0
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0		0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>1 019 988</b>		<b>1 404 401</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>(41 423)</b>		<b>20 940</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				0
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>(41 423)</b>		<b>20 940</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>		<b>1 327</b>		<b>(2 191)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		1 333		2 658
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych				
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		1 153		
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		0		
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		180		2 658
b) zmniejszenie (z tytułu)		6		4 849
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		6		21
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych				0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych				
- z tytułu wyceny aktywów finansowych				4 828
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>(40 096)</b>		<b>18 749</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		<b>173 779</b>		<b>173 779</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		0		0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0		0
b) zmniejszenie (z tytułu)		0		0
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</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>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		0		0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki		0		0
b) zmniejszenie (z tytułu)		0		0
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>62 000</b>		<b>62 000</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>(3 219)</b>		<b>(5 684)</b>
<b>9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(1 606 192)</b>		<b>(771 454)</b>
<b>9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0
b) korekty błędów zasadniczych		0		0
<b>9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę		0		0
<b>9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(1 606 192)</b>		<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych		0		0
<b>9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>(1 606 192)</b>		<b>(771 454)</b>
<b>9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		0		0
b) zmniejszenia		0		0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		0		0
<b>9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(1 606 192)</b>		<b>(771 454)</b>
<b>9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(1 606 192)</b>		<b>(771 454)</b>
<b>10. Wynik netto</b>		<b>20 278</b>		<b>5 896</b>
a) zysk netto		20 278		5 896
b) strata netto		-		-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>		<b>682 989</b>		<b>1 627 203</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>682 989</b>		<b>1 627 203</b>

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2004 roku	I kwartał 2003 roku
	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>535 634</b>	<b>264 156</b>
I. Zysk (strata) netto	20 278	5 896
II. Korekty razem:	515 356	258 260
1. Zyski (straty) mniejszości	769	869
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(398)	(234)
3. Amortyzacja w tym:	49 079	41 747
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	5 443	5 264
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	15 921	135 737
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9 310)	(222 129)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3 213)	(38 673)
7. Zmiany stanu rezerw	12 190	7 240
8. Zmiana stanu zapasów	153	65
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	77 103	49 197
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 248 232)	409 912
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	442 560	(677 302)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	7 018
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	172 575	34 866
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	1 337 270	207 985
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(256 531)	215 162
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	(16 683)
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(68 334)	(60 342)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 981	25 721
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(6 719)	(4 251)
21. Inne korekty	(17 508)	142 355
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>535 634</b>	<b>264 156</b>
	-	-
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>57 970</b>	<b>(128 982)</b>
I. Wpływy	464 769	1 594 652
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	458 599	1 569 700
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 777	6 413
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	381	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	12	18 539
II. Wydatki	406 799	1 723 634
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	366 942	1 620 711
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 189	91 634
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	12
7. Inne wydatki inwestycyjne	2 668	11 277
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>57 970</b>	<b>(128 982)</b>
	-	-
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(720 617)</b>	<b>(43 724)</b>
I. Wpływy	4 987	509
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	397	368
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 075	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	515	141
II. Wydatki	725 604	44 233
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	80	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	719 222	13
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	2 265
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-
11. Inne wydatki finansowe	6 226	41 955
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(720 617)</b>	<b>(43 724)</b>
	-	-
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>(127 013)</b>	<b>91 450</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>(127 013)</b>	<b>91 450</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 231)	(5 935)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>951 479</b>	<b>993 308</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>824 466</b>	<b>1 084 758</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	625 008	802 368

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002
<b>A k t y w a</b>								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		678 187		785 684		1 186 724		893 448
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym				-		-		0
III. Należności od sektora finansowego		2 663 871		2 176 436		1 668 384		1 937 441
1. W rachunku bieżącym		67 219		73 774		146 975		94 261
2. Terminowe		2 596 652		2 102 662		1 521 409		1 843 180
IV. Należności od sektora niefinansowego		12 984 813		13 400 185		15 088 417		14 413 439
1. W rachunku bieżącym		1 015 146		1 015 472		1 360 938		1 551 174
2. Terminowe		11 969 667		12 384 713		13 727 479		12 862 265
V. Należności od sektora budżetowego		920 904		942 331		1 012 178		1 084 551
1. W rachunku bieżącym		14 780		15 068		28 186		1 871
2. Terminowe		906 124		927 263		983 992		1 082 680
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0		-		4 999		12 017
VII. Dłużne papiery wartościowe		4 331 741		4 434 935		4 347 211		4 122 431
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych		265 492		264 151		338 227		339 863
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				-		-		0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		133		133		132		131
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach		36 582		65 896		66 032		62 482
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		375 295		547 572		344 177		382 593
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		167 535		172 964		172 624		172 850
-wartość firmy				-		1 029		1 435
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		581 635		597 117		559 643		573 289
XV. Inne aktywa		103 055		115 929		148 291		148 545
1. Przejęte aktywa - do zbycia		4 714		4 556		16 855		17 672
2. Pozostałe		98 341		111 373		131 436		130 873
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		18 623		20 011		198 722		184 986
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		-		164 414		159 792
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		18 623		20 011		34 308		25 194
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>23 127 866</b>		<b>23 523 344</b>		<b>25 135 761</b>		<b>24 328 066</b>

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002
<b>P a s y w a</b>								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego				0				0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		5 893 827		6 023 559		6 367 371		5 797 342
1. Bieżące		728 073		142 168		121 180		75 868
2. Terminowe		5 165 754		5 881 391		6 246 191		5 721 474
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		11 924 567		12 352 694		13 310 831		13 364 645
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 723 981		1 399 855		781 842		740 126
a) bieżące		1 723 981		1 399 855		781 842		740 126
b) terminowe		0		0		0		0
2. Pozostałe, w tym:		10 200 586		10 952 839		12 528 989		12 624 519
a) bieżące		1 868 852		1 640 063		1 740 552		1 920 352
b) terminowe		8 331 734		9 312 776		10 788 437		10 704 167
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 911 158		1 764 429		1 888 181		1 594 727
a) bieżące		1 425 224		1 165 654		1 251 338		969 921
b) terminowe		485 934		598 775		636 843		624 806
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0		0				0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		337 613		330 685		16 124		21 475
1. Krótkoterminowe		0		0		16 124		21 475
2. Długoterminowe		337 613		330 685				0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		348 265		454 705		327 853		313 695
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		303 459		262 647		174 683		235 847
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		644 504		636 353		526 840		490 028
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		51 802		35 775		65 892		24 852
2. Ujemna wartość firmy				0		-		0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		592 702		600 578		460 948		465 176
X. Rezerwy		304 428		272 159		148 828		190 550
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		708		428				0
2. Pozostałe rezerwy		303 720		271 731		148 828		190 550
a) krótkoterminowe		216 582		184 593		60 660		102 382
b) długoterminowe		87 138		87 138		88 168		88 168
XI. Zobowiązania podporządkowane		777 056		766 913		748 284		695 475
XII. Kapitał zakładowy		1 056 451		1 056 451		739 516		739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-		0				0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)		-		0				0
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy		1 019 988		1 020 023		1 404 401		1 404 389
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny		(43 315)		(46 861)		13 002		16 052
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych		(1 606 192)		(39 223)		(771 454)		(350 185)
XIX. Zysk (strata) netto		20 278		(1 566 969)		5 522		(421 269)
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>23 127 866</b>		<b>23 523 344</b>		<b>25 135 761</b>		<b>24 328 066</b>

Współczynnik wypłacalności		8,87		8,83		10,16		11,00
Wartość księgowa		682 989		659 200		1 626 766		1 624 282
Liczba akcji		211 290 240		211 290 240		147 903 168		147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,23		3,12		11,00		10,98
Rozwodniona liczba akcji		211 290 240		211 290 240		147 903 168		147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,23		3,12		11,00		10,98

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.03.2004	koniec I kwartału/2004	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	31.03.2003	koniec I kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	9 088 700		10 676 116		6 541 011		6 281 052	
<b>1. Zobowiązania udzielone:</b>	5 349 061		6 227 554		5 856 469		5 528 375	
a) finansowe	2 163 211		2 246 220		2 156 490		2 124 650	
b) gwarancyjne	3 185 850		3 981 334		3 699 979		3 403 725	
<b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>	3 739 639		4 448 562		684 542		752 677	
a) finansowe	0		0		0		0	
b) gwarancyjne	3 739 639		4 448 562		684 542		752 677	
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	80 538 229		97 449 487		34 765 245		41 040 967	
<b>III. Pozostałe (z tytułu):</b>	5 497 537		6 209 836		4 999 548		4 634 898	
-otrzymane zabezpieczenia	5 497 445		6 208 449		4 967 560		4 599 934	
-pozostałe	92		1 387		31 988		34 964	
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>95 124 466</b>		<b>114 335 439</b>		<b>46 305 804</b>		<b>51 956 917</b>	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał		I kwartał	
	2004	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	2003	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	308 570		399 079	
II. Koszty odsetek	(163 916)		(234 843)	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	144 654		164 236	
IV. Przychody z tytułu prowizji	117 242		121 546	
V. Koszty z tytułu prowizji	(39 683)		(36 318)	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	77 559		85 228	
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	0		-	
1. Od jednostek zależnych				
2. Od jednostek współzależnych				
3. Od jednostek stowarzyszonych				
4. Od innych jednostek				
VIII. Wynik operacji finansowych	48 408		4 579	
IX. Wynik z pozycji wymiany	(21 974)		20 315	
X. Wynik na działalności bankowej	248 647		274 358	
XI. Pozostałe przychody operacyjne	9 653		13 891	
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(10 463)		(16 959)	
XIII. Koszty działania banku	(178 245)		(200 516)	
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(37 921)		(30 785)	
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(537 516)		(338 818)	
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(529 188)		(338 818)	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(8 328)			
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	520 465		299 045	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	511 682		299 045	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 783			
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(17 051)		(39 773)	
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	14 620		216	
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(18)		18	
1. Zyski nadzwyczajne			18	
2. Straty nadzwyczajne	(18)			
XX. Zysk (strata) brutto	14 602		234	
XXI. Podatek dochodowy	-		(1 651)	
1. Część bieżąca	-		(1 651)	
2. Część odroczone	-		-	
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-		-	
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 676		6 939	
XXIV. Zysk (strata) netto	20 278		5 522	
Zysk (strata) netto zannualizowany	(1 552 213)		(419 656)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	211 290 240		147 903 168	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,35)		(2,84)	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	211 290 240		147 903 168	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,35)		(2,84)	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał		I kwartał	
	2004	okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	2003	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>659 200</b>		<b>1 624 282</b>	
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>	<b>659 200</b>		<b>1 663 505</b>	
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 056 451</b>		<b>739 516</b>	
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji serii U				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0	
- umorzenia akcji	0		0	
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 056 451</b>		<b>739 516</b>	
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0	
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0	
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 020 023</b>		<b>1 404 389</b>	

<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>(35)</b>	<b>12</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	6	12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	0	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	
- sprzedaży środka trwałego	6	12
b) zmniejszenia (z tytułu)	41	0
- zbycia środków trwałych		
- koszty emisji akcji	41	
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 019 988</b>	<b>1 404 401</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(46 861)</b>	<b>16 052</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(46 861)</b>	<b>16 052</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>3 546</b>	<b>(3 050)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	3 552	2 427
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	1 153	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	2 219	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	180	2 427
b) zmniejszenie (z tytułu)	6	5 477
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	6	22
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		627
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		4 828
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(43 315)</b>	<b>13 002</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</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>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</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>(316 366)</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0
b) korekty błędów zasadniczych	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>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0	0
<b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(732 231)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(39 223)
b) korekty błędów podstawowych		
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	-
b) zmniejszenia	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 606 192)</b>	<b>(771 454)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>20 278</b>	<b>5 522</b>
a) zysk netto	20 278	5 522
b) strata netto		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)</b>	<b>682 989</b>	<b>1 626 766</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>682 989</b>	<b>1 626 766</b>

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał	
	2004 01.01.2004 do 31.03.2004	2003 01.01.2003 do 31.03.2003
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>(145 215)</b>	<b>485 749</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>20 278</b>	<b>5 522</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(165 493)</b>	<b>480 227</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(5 676)	(6 939)
2. Amortyzacja	37 921	30 785
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13 359	130 634
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 481)	(229 823)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 391)	(60 449)
6. Zmiany stanu rezerw	11 278	8 208
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	84 259	52 714
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(482 949)	289 111
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	462 150	(667 389)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		7 018
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	172 277	34 866
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(135 208)	529 066
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(281 298)	239 640



14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		(16 672)
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(65 628)	(61 164)
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 415	27 304
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(7 876)	(4 228)
19. Inne korekty	28 355	177 545
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(145 215)</b>	<b>485 749</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>60 457</b>	<b>(170 238)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>456 960</b>	<b>1 557 843</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	456 614	1 555 440
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	346	1 278
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wpływy inwestycyjne		1 125
<b>II. Wydatki</b>	<b>396 503</b>	<b>1 728 081</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		23 464
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	366 906	1 620 711
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 412	78 670
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wydatki inwestycyjne	2 185	5 236
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>60 457</b>	<b>(170 238)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(13 141)</b>	<b>(17 035)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		
6. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>13 141</b>	<b>17 035</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
9. Nabycie akcji własnych		
10. Inne wydatki finansowe	13 141	17 035
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(13 141)</b>	<b>(17 035)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>(97 899)</b>	<b>298 476</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(97 899)</b>	<b>298 476</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(2 231)	(5 935)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>818 112</b>	<b>923 865</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>720 213</b>	<b>1 222 341</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	625 008	802 368

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-04-29	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	
04-04-29	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
04-04-29	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
04-04-29	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu	
04-04-29	Barbara Martynowicz	Dyrektor Banku, Główny Księgowy Banku	

## **Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za I 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 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/;
- 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 Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1673/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. z 2003r. nr 218, poz. 2147/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. z 2001r. Nr 149, poz. 1674/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. z 2001r. nr 152, poz. 1727/;
- 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 31 grudnia 2004 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyt Bank S.A. ("Bank", "jednostka dominująca") podjął 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 31 marca 2004 roku i 31 marca 2003 roku Grupa w sposób ciągły stosowała przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano oraz sposobu ewidencji księgowej w zakresie kredytów bezodsetkowych, którą zmieniono w celu rozkładania w czasie przychodów uzyskiwanych z tego tytułu.

Sprawozdanie finansowe i dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne jednostki 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 31 marca 2004 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 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), opisanych w rozdziale V niniejszego Komentarza.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 31 marca 2004 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. 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 kwartału 2004 roku:

- 4,7938 PLN/EUR
- 0,7281 PLN/UAH
- 1,3883 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:

- 4,7455 PLN/EUR
- 0,7276 PLN/UAH
- 1,3744 PLN/LTL

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 31 marca 2003 na EURO przyjęto kurs 4,4052 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 kwartału 2003 roku przyjęto kurs 4,2474 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2003 roku.

## II. Opis Grupy

Według stanu na dzień 31 marca 2004 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmowała następujące jednostki:

### *Jednostka dominująca*

Kredyt Bank S.A

### *Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną*

1. Kredyt Bank Ukraina S.A. (KBU)
2. Żagiel S.A.
3. Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)
4. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis Sp. z o.o.)
5. BDH Serwis Sp. z o.o.
6. Kredyt Lease S.A.
7. Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
8. Kredyt Trade Sp. z o.o.
9. Victoria Development Sp. z o. o.

### *Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności*

1. KB Zarządzanie Aktywami S.A. (KB ZA)
2. Net Banking Sp. z o. o.
3. Inwestia Sp. z o.o. - pośrednio zależna poprzez BFI Serwis Sp. z o.o.
4. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. - pośrednio zależna poprzez KB Zarządzanie Aktywami S.A. (TFI)
5. Solaris Bus and Coach Sp. z o. o. (Solaris)
6. WOG 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.

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2004 roku w porównaniu z 31 marca 2003 roku wynika ze sprzedaży akcji Polskiego Kredyt Banku S.A.

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.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31 marca 2004 roku objęto następujące jednostki:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/prezentacji
1.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Kredyt Bank	Zależna	66,650	66,650	Pełna
2.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	99,999	99,999	Pełna
3.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
4.	BFI Serwis Sp. Z o.o.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,995 0,005	99,995 0,005	Pełna
5.	BDH Serwis Sp. Z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	51,000 49,000	51,000 49,000	Pełna
6.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	96,960 0,040	96,960 0,040	Pełna
7.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
8.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,998 0,002	99,998 0,002	Pełna
9.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,990 0,010	99,990 0,010	Pełna
10.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
11.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,960 0,040	99,96 0,040	Praw własności
12.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	BFI Serwis	Zależna	100,000	100,000	Praw własności

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/prezentacji
13.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
14.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy w Warszawie	Kredyt Bank	Zależna	83,320	87,650	Praw własności
15.	WOG S.A.	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	49,950	65,700	Praw własności

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 dzień 31.03.2004 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 31 marca 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.

### 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.

Pomimo prowadzenia działań restrukturyzacyjnych Bank uzyskiwał pozytywne rezultaty w wybranych obszarach swojej podstawowej działalności. Poniżej przedstawiono poszczególne produkty i obszary aktywności Banku, które spotkały się z wysoką oceną rynku i klientów - znalazło to odzwierciedlenie bądź w wynikach sprzedaży, bądź to w postaci wyróżnień przyznanych w I kwartale 2004 roku:

- w I kwartale 2004 roku obserwowany był dalszy dynamiczny rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. W tym okresie pozyskano kolejnych 13,2 tysięcy klientów, których łączna liczba osiągnęła 97,6 tys. na koniec marca 2004 roku. Istotnie wzrosła również ilość wykonywanych transakcji za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 2.396 tys. transakcji o łącznej wartości 2.274 mln zł, podczas gdy w całym 2003 roku zanotowano odpowiednio: 3.589 tys. transakcji na kwotę 5.382 mln zł.
- Kredyt Bank S.A. otrzymał po raz drugi Godło Promocyjne "Bank Przyjazny dla przedsiębiorców" w V edycji konkursu organizowanego przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw i Warszawski Instytut Bankowości. Konkurs organizowany w celu podwyższania standardów współpracy pomiędzy bankami a małymi i średnimi przedsiębiorstwami promuje w szczególności banki, które ułatwiają firmom z sektora MSP dostęp do bankowych źródeł finansowania. Nagroda została przyznana Kredyt Bankowi S.A. za skuteczne poszerzanie sieci dostępu do produktów bankowych oraz metod komunikacji z klientem – przedsiębiorcą, a także aktywną współpracę ze środowiskiem biznesu
- Rachunek dla MSP "Ekstrabiznes" zwyciężył w IX edycji rankingu "50 Największych Banków w Polsce" przeprowadzonej przez miesięcznik Bank i AWiM Mediabank S.A.
- Kredyt mieszkaniowy "Ekstralokum" zwyciężył po raz kolejny w corocznym rankingu Indicators i Rzeczypospolitej; wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 31 marca 2004 roku wyniosła 1.519.065 tys. zł, co oznaczało wzrost o 1,8% w porównaniu z wielkością według stanu na 31 grudnia 2003 roku.
- Kredyt Bank S.A. otrzymał złotą nagrodę Rock Awards przyznaną przez MasterCard w kategorii "największe osiągnięcia w rozwoju nowych produktów kartowych".

### IV. Opis dokonań spółek Grupy

#### Żagiel

- Spółka Żagiel S.A. uzyskała wyróżnienie - odnosząc jednocześnie zwycięstwo w kategorii instytucji finansowych - w I edycji "Nagrody Gospodarczej Wojewody Lubelskiego" dołączając tym samym do grona firm - kandydatów do Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP.
- Wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę w I kwartale 2004 roku świadczą o dalszym umacnianiu jej pozycji rynkowej; wskaźniki finansowe prezentujące relacje płynności i rentowności odzwierciedlają dobry standing finansowy spółki.
- W I kwartale 2004 roku rozpoczęto w spółce proces centralizacji monitoringu telefonicznego oraz podjęto przygotowania w celu usprawnienia procesów windykacyjnych.



- W sieci wybranych placówek współpracujących ze spółką Żagiel rozpoczęto wdrażanie nowego programu mającego na celu stymulowanie wzrostu sprzedaży kredytów ratalnych.

### **Kredyt Bank Ukraina S.A.**

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.

Podpisanie powyższej umowy sprzedaży pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina było następstwem decyzji z lutego 2004 roku o udzieleniu spółce PKO Bank Polski S.A. wyłączności w procesie negocjacji nabycia 66,65 % akcji KBU. Umowa dojdzie do skutku pod warunkiem uzyskania wymaganych akceptacji i zezwoleń.

### **Kredyt Lease**

- Działalność spółki w I kwartale 2004 roku koncentrowała się na rozszerzaniu zewnętrznych kanałów dystrybucji w celu zwiększania sprzedaży przy jednoczesnym zachowaniu wszelkich norm bezpieczeństwa zawieranych transakcji; przeprowadzono cykl szkoleń dla pracowników spółki Żagiel, oddziałów Kredyt Banku S.A. i licencjonowanych przedstawicieli w zakresie oferowania klientom pakietu "Super Prosta Droga".
- Kontynuowano prace zmierzające do rozszerzenia oferty dla osób fizycznych.

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

W I kwartale 2004 roku odnotowano znaczną dynamikę przyrostu aktywów netto funduszy zarządzanych przez TFI KB S.A. Na koniec marca 2004 roku wartość aktywów netto wyniosła 254,7 mln zł wobec kwoty 104,8 mln zanotowanej na koniec 2003 roku. Główną przyczyną wzrostu tej wartości o 143% było utworzenie dwóch funduszy inwestycyjnych mieszanych - KB Kapitał Plus oraz KB Dolar tj. funduszy inwestujących w zagraniczne fundusze inwestycyjne zarządzane przez KBC Asset Management.

Natomiast w zakresie funduszy otwartych zarządzanych przez TFI KB S.A. zanotowano spadek łącznej wartości aktywów o ok. 11% na przestrzeni I kwartału 2004 roku, co wiązało się głównie ze słabą koniunkturą na rynku dłużnych papierów wartościowych w Polsce. Wyniki poszczególnych funduszy otwartych zarządzanych przez TFI KB S.A. na koniec I kwartału 2004 roku prezentowały się następująco:

- Fundusz KB Pieniądz - wzrost o 23,5% w porównaniu z końcem 2003 roku do poziomu 27,3 mln zł,
- Fundusz KB Akcja - spadek wartości aktywów o 8,6% w porównaniu z końcem 2003 roku do poziomu 30,7 mln zł,
- Fundusz KB Obligacja - spadek wartości aktywów o 27,6% w porównaniu z końcem 2003 roku do poziomu 35,6 mln zł.

Jednocześnie w ostatnich dniach marca 2004 roku rozpoczęła się publiczna subskrypcja kolejnego funduszu mieszanego "KB Kapitał Plus II", którego utworzenie jest planowane na przełomie maja i czerwca 2004 roku.

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

W I kwartale 2004 roku Zarząd PTE Kredyt Banku S.A. podpisał z PTE Polsat warunkową umowę dotyczącą odpłatnego przekazania zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku. Działania spółki koncentrowały się na zarządzaniu aktywami OFE przy jednoczesnym zaniechaniu akwizycji. Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu wzrosła w I kwartale br., co pozwoliło na zajęcie przez OFE KB II miejsca w rankingu 16 firm działających na rynku pod względem wzrostu wartości.

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

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

W I kwartale 2004 roku kontynuowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w 2003 roku poprzez realizację prac objętych 21 projektami reorganizacyjnymi jednostki dominującej Grupy. Celem prowadzonych projektów jest stworzenie sprawnej struktury organizacyjnej umożliwiającej szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniające się potrzeby i oczekiwania klientów oraz optymalizację wykorzystania zasobów spółki.

W ramach powyższych projektów dokonywano zmian w strukturze Centrali Banku, aby zoptymalizować koszty dzięki scentralizowaniu funkcji "niesprzedawczych", jak również standaryzację i automatyzację działalności detalicznej.

W sieci Banku rozpoczęto pilotażowy program zmian struktury jednostek operacyjnych, które to zmiany w przypadku ich pozytywnej oceny, zostaną wdrożone w całej sieci.

Działaniami restrukturyzacyjnymi objęto również spółki wchodzące w skład Grupy w celu zbudowania jednolitej organizacji realizującej wspólne cele biznesowe przy optymalnym wykorzystaniu zasobów poszczególnych spółek Grupy.

W ramach programu restrukturyzacji finalizowane są procesy sprzedaży Kredyt Banku Ukraina oraz odpłatnego przekazania przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzania OFE KB.

### ***Procesy windykacyjne***

W I kwartale 2004 roku wprowadzono w Banku szereg zmian organizacyjnych mających na celu m.in. usprawnienie procesu odzyskiwania należności zagrożonych. W tym celu wyodrębniono Pion Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji oraz jednostkę do spraw sprawozdawczości i monitoringu portfela należności zagrożonych. Dotychczasowe struktury terenowe zostały skoncentrowane w sześć Centrów Kredytów Zagrożonych w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach i Lublinie. Dokonana centralizacja i wzmocnienie kadrowe Pionu ma umożliwić bardziej efektywne odzyskiwanie należności.

W wyniku działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych w I kwartale 2004 roku odzyskano ok. 146 mln zł, w tym z tytułu należności od podmiotów gospodarczych ok. 134,5 mln zł i z tytułu należności detalicznych ok. 11,5 mln zł.

Ponadto w I kwartale br. zostały podpisane umowy sprzedaży wierzytelności na kwoty: 15,7 mln zł i 83,6 mln zł (od podmiotu z branży stoczniowej), które powinny skutkować odzyskaniem należności w kolejnych okresach 2004 roku.

### ***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.

Poniżej zostały przedstawione główne aspekty nowych zasad:

1. Ekspozycje wynikające z pożyczek i kredytów detalicznych (za wyjątkiem pożyczek i kredytów mieszkaniowych oraz hipotecznych):
  - ekspozycje w przypadku których opóźnienia w spłacie (kapitału lub odsetek) nie przekraczają 6 miesięcy są klasyfikowane jako normalne,
  - odsetki naliczone od powyższych kredytów / pożyczek (kategoria normalne) są ujmowane w rachunku zysków i strat,

- ekspozycje w przypadku których opóźnienia w spłacie (kapitału lub odsetek) przekraczają 6 miesięcy są klasyfikowane jako stracone (ponadto oprócz kryterium terminowości spłaty obowiązują następujące kryteria klasyfikacji ekspozycji do kategorii straconej: złożenie przez bank wobec dłużnika wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, kwestionowanie przez dłużnika należności na drodze sądowej, brak ujawnienia majątku dłużnika, którego miejsce pobytu jest nieznanne).

2. Pozostałe ekspozycje kredytowe, w tym pożyczki i kredyty mieszkaniowe oraz hipoteczne dla osób fizycznych, są klasyfikowane według kryterium opóźnień w spłacie (kapitału lub odsetek) :

Kategoria należności	Kryterium terminowości wg aktualnych zasad	Kryterium terminowości wg poprzednio obowiązujących zasad
Normalne	do 1 miesiąca	
Pod obserwacją	pow. 1 miesiąca i nie przekracza 3 miesięcy	do 1 miesiąca
Poniżej standardu	pow. 3 miesięcy i nie przekracza 6 miesięcy	pow. 1 miesiąca i nie przekracza 3 miesięcy
Wątpliwe	pow. 6 miesięcy i nie przekracza 12 miesięcy	pow. 3 miesięcy i nie przekracza 6 miesięcy
Stracone	pow. 12 miesięcy	pow. 6 miesięcy

Z uwagi na trwające, szczegółowe analizy sytuacji kredytobiorców, których należności zostały przeklasyfikowane (z kategorii nieregularnych do normalnych), Bank zdecydował się jednakże utrzymać rezerwy na powyższe należności na niezmiennym poziomie.

Ponadto Bank rozpoczął przegląd rezerw pod kątem nowego RMF w spółkach zależnych, co może wpłynąć na poziom rezerw w II kwartale br.

Na koniec analizowanego okresu odnotowano zmniejszenie kwoty zagrożonych należności Grupy o 208.199 tys. zł, 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 marca 2004 roku 27,1% wobec 28,3% na koniec grudnia 2003 roku, natomiast wartość wskaźnika pokrycia należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone zwiększyła się o 1,6 p.proc. do poziomu 54,3%.

Kategorie	Marzec 2004	Struktura Mar 2004	Grudzień 2003	Struktura Gru 2003
<b>Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)</b>	<b>19 131 833</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 028 693</b>	<b>100,0%</b>
Należności normalne	13 030 135	68,1%	12 740 843	67,0%
Należności pod obserwacją	916 265	4,8%	894 218	4,7%
Należności zagrożone	5 185 433	27,1%	5 393 632	28,3%
Odsetki	611 779		612 618	
<b>Razem należności brutto</b>	<b>19 743 612</b>		<b>19 641 311</b>	
Rezerwy celowe na należności	2 840 042		2 858 897	
<b>Razem należności netto</b>	<b>16 903 570</b>		<b>16 782 414</b>	
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) w %	<b>27,1%</b>		<b>28,3%</b>	
Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)	<b>54,3%</b>		<b>52,7%</b>	

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw w Kredyt Banku S.A. oraz Grupie Kredyt Bank S.A. wg stanu na 31 marca 2004 roku w porównaniu z 31 grudnia 2003 roku.

w tys. zł

	Grupa Kredyt Bank S.A. / Kredyt Bank S.A.		
	31.03.2004	31.12.2003	Zmiana I kw.2004 - IV kw.2003
Rezerwy celowe na należności kredytowe	2 840 042	2 858 897	-18 855
- w tym: Kredyt Bank	2 470 912	2 491 152	-20 240
Rezerwy na ryzyko ogólne	171 879	130 609	41 270
- w tym: Kredyt Bank	171 879	130 609	41 270
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	29 043	31 743	-2 699
- w tym: Kredyt Bank	29 011	31 742	-2 731
Rezerwy na dłużników różnych	54 087	50 071	4 016
- w tym: Kredyt Bank	46 395	46 266	129
Pozostałe rezerwy	12 526	14 120	-1 594

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

- **Wynik finansowy brutto** Grupy Kapitałowej za I kwartał 2004 roku był dodatni i wyniósł 24.188 tys. zł., natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 20.278 tys. zł.
- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w I kwartale 2004 roku wyniósł - 5.443 tys. zł. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji wartości firmy w I kwartale 2004 ( w tys. zł)
Żagiel S.A.	3 309
Kredyt Bank Ukraina S.A.	1 406
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o	692
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	36
<b>Razem</b>	<b>5 443</b>

- **Udział w zyskach / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** w I kwartale 2004 roku wyniósł 398 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.	179
WOG S.A.	108
Inwestia Sp. z o.o.	32
KBZA S.A.	81
Net Banking Sp. z o.o.	-1
Bankowy Dom Brokerski S.A.	-1
<b>Razem</b>	<b>398</b>

- Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat** za I kwartał 2004 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Wyszczególnienie	01.01.2004 - 31.03.2004	01.01.2003 - 31.03.2003	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	168 491	184 297	-15 806
Wynik z tytułu prowizji	117 700	125 998	-8 298
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	29 357	28 727	630
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>315 548</b>	<b>339 022</b>	<b>-23 474</b>
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	116	2 981	-2 865
Koszty działania	-223 554	-238 974	15 420
Amortyzacja	-43 636	-36 483	-7 153
<b>Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</b>	<b>48 474</b>	<b>66 546</b>	<b>-18 072</b>
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-18 841	-45 468	26 627
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>29 633</b>	<b>21 078</b>	<b>8 555</b>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-2	45	-47
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-5 443	-5 264	-179
<b>Zysk brutto</b>	<b>24 188</b>	<b>15 859</b>	<b>8 329</b>
Podatek dochodowy	-3 539	-9 328	5 789
Udział w zyskach / stratach netto	398	234	164
Zyski mniejszości	-769	-869	100
<b>Zysk netto</b>	<b>20 278</b>	<b>5 896</b>	<b>14 382</b>

- W I kwartale 2004 roku **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** był dodatni i wyniósł 48.474 tys. zł.

- **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za I kwartał 2004 roku wyniósł 168.491 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 8,6%, tj. o 15.806 tys. zł. Trend ten wynika przede wszystkim z odnotowanego w 2003 roku spadku jakości portfela kredytowego, który nastąpił w wyniku prowadzonego procesu restrukturyzacji. Zmiany w zakresie RMF wpłynęły na poziom odsetek zastrzeżonych w I kwartale 2004 roku, lecz stosując zasadę ostrożności Bank zdecydował się odłożyć w czasie rozpoznanie w rachunku zysków i strat odsetek od przekwalifikowanych należności kredytowych.

Dodatkowo na wynik z tytułu odsetek w I kwartale 2004 roku wpłynęły koszty odsetek w wysokości 6.928 tys. zł od wyemitowanych papierów wartościowych z nieokreślonym terminem wykupu w celu powiększenia funduszy własnych Banku.

- **Wynik z tytułu prowizji** za I kwartał 2004 roku wyniósł 117.700 tys. zł., wykazując spadek o 6,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2003 roku. Główny wpływ na odnotowany spadek w zakresie wyniku prowizyjnego miały koszty prowizyjne związane z gwarancją udzieloną przez KBC Bank w wysokości 3.032 tys. zł oraz zmiana w grudniu 2003 roku ewidencji księgowej w zakresie kredytów bezodsetkowych udzielanych za pośrednictwem spółki Żagiel, od których przychody podlegają rozłożeniu w czasie. Kwota korekty z tego tytułu dotycząca I kwartału 2003 roku wyniosłaby -2.227 tys. zł. Zmiana ta jest związana z projektem wdrożenia w Grupie od 1 stycznia 2005 roku efektywnej stopy procentowej.

W zakresie przychodów prowizyjnych Grupy dominujący udział stanowiły 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 kwartale 2004 roku ukształtował się na poziomie 29.357 tys. zł, co stanowiło wzrost o 2,2% w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2003 roku. Na wartość tej pozycji wpłynęły pozytywnie przychody z działalności inwestycyjnej Banku. Jednocześnie spadek cen dłużnych papierów wartościowych wpłynął negatywnie na wynik z operacji finansowych.
- Saldo **pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** w okresie 3 miesięcy 2004 roku było dodatnie i wyniosło 116 tys. zł., jednak w porównaniu do I kwartału 2003 roku wykazało spadek o 2.865 tys. zł.
- W analizowanym okresie w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 6,5%, tj. o 15.420 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu restrukturyzacji kosztów w Grupie. W analizowanym okresie obniżyły się koszty osobowe w związku z redukcją zatrudnienia, głównie w jednostce dominującej Grupy, w której zatrudnienie uległo obniżeniu o 9,1%, tj. z poziomu 6.899 do 6.339 etatów.
- **Koszty amortyzacji** w I kwartale 2004 roku wyniosły 43.636 tys. zł i w porównaniu z rokiem 2003 uległy podwyższeniu o 7.153 tys. zł. Spowodowane to było między innymi wysokim poziomem inwestycji w infrastrukturę teleinformatyczną zrealizowanych w poprzednich latach. Procesy inwestycyjne były kończone w I kwartale 2003 roku, natomiast w kolejnych okresach były one amortyzowane. Uruchomione inwestycje infrastrukturalne, w tym w szczególności inwestycje w elektroniczne kanały dystrybucji, pozytywnie wpływają na pozycję konkurencyjną Grupy Kredyt Banku S.A.

#### ➤ **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 31 marca 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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 marca 2004	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Wynik z tytułu odsetek	144 654	11 331	1 399	159	2 612	3 448	2 736	2 169	46	26	-89	168 491
Wynik z tytułu prowizji	77 559	7 319	-90	0	-37	157	-844	33 643	0	-7	0	117 700
Wynik ze sprzedaży	0	0	9 440	0	600	1 752	0	453	7 093	1 795	-17 840	3 293
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	0	0	0	0	0	154	0	0	0	0	0	154
Wynik na operacjach finansowych	48 408	-185	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48 223
Wynik z pozycji wymiany	-21 974	1 480	565	0	-1 992	-392	0	1	0	-1	0	-22 313
Wynik działalności bankowej	248 647	19 945	11 314	159	1 183	5 119	1 892	36 266	7 139	1 813	-17 929	315 548
Pozostałe przychody operacyjne	9 653	216	331	0	0	987	0	7 652	129	136	-2 742	16 362
Pozostałe koszty operacyjne	-10 463	-1 955	-212	0	0	-3 164	0	-374	-169	-163	254	-16 246
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-178 245	-10 463	-8 837	-83	-872	-2 278	-1 176	-33 152	-6 413	-2 239	20 204	-223 554
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-37 921	-1 986	-871	0	-213	-421	0	-2 936	-331	-29	1 072	-43 636
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-17 051	-2 868	-177	0	0	1 262	0	-12	5	0	0	-18 841
Wynik na działalności operacyjnej	14 620	2 889	1 548	76	98	1 505	716	7 444	360	-482	859	29 633
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-18	0	0	0	0	0	0	16	0	0	0	-2
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 443	-5 443
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	14 602	2 889	1 548	76	98	1 505	716	7 460	360	-482	-4 584	24 188
Podatek dochodowy	0	-583	0	-15	-200	-578	-386	-1 838	-116	0	177	-3 539
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 676	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 278	398
Zysk/Strata mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-769	-769
Zysk (strata) netto	20 278	2 306	1 548	61	-102	927	330	5 622	244	-482	-10 454	20 278

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

W dalszym ciągu 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 NWZA Kredyt Banku S.A. w celu zapewnienia wzrostu funduszy podstawowych jednostki dominującej Grupy w II kwartale 2004 roku zaplanowano **nową emisję 60.368.640 akcji serii "W"** zapewniającą wzrost kapitału zakładowego o 301.843.200 zł.

Papiery nowej emisji zostaną skierowane do dotychczasowych akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji w stosunku 2 nowe akcje do 7 akcji posiadanych. Grupa KBC zadeklarowała, że zapewni powodzenie uchwalonej emisji. W przypadku objęcia całości oferowanych akcji zaangażowanie KBC Bank w Kredyt Banku wzrośnie do poziomu 85,5%.

Realizacja tej emisji pozwoli podnieść wartość funduszy podstawowych Kredyt Banku S.A. o ok.603 mln zł, w tym kapitału zakładowego o ponad 301 mln zł, co zabezpieczy stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. Zainwestowanie całości środków pozyskanych z emisji akcji serii "W" w papiery wartościowe o niskim poziomie ryzyka pozwoli zrealizować cele opisane powyżej, a ponadto zapewni dalszą stabilizację dochodów w tytułu przychodów odsetkowych.

Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej Grupy wyniósł 8,72%, a współczynnik dla Grupy ukształtował się na koniec I kwartału 2004 roku na poziomie 9,15%, natomiast po przeprowadzeniu kolejnej emisji akcji jednostki dominującej Grupy wzrośnie on do poziomu około 12%.

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

- **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 31 marca 2004 roku wyniosła 23.624.018 tys. zł i zmniejszyła się o 7,7% w porównaniu ze stanem na 31 marca 2003 roku. Należy jednak podkreślić, że stan aktywów ogółem Grupy zanotowany na koniec I kwartału 2003 roku zawierał wartość portfela kredytowego przed procesem jego restrukturyzacji. Restrukturyzacja portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku S.A. skutkująca utworzeniem znacznych rezerw celowych na należności kredytowe w 2003 roku, w szczególności w jego IV kwartale, spowodowała spadek sumy bilansowej netto Grupy z uwagi na pomniejszenie wartości posiadanych należności o kwoty rezerw celowych utworzonych na należności zagrożone.
- Na koniec I kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2003 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** ogółem o 4,1%, tj. z poziomu 21.279.540 tys. zł na koniec marca 2003 roku do poziomu 20.404.651 tys. zł na koniec marca 2004 roku. Spadek ten dotyczył głównie zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 1.283 mln zł przy zaobserwowanym jednoczesnym zwiększeniu wartości zobowiązań wobec sektora finansowego o 379 mln zł, który był głównie związany z wpłatą na rachunek bankowy dokonaną przez KBC Bank w celu zabezpieczenia wskaźników koncentracji wierzycelności. Ponadto zaobserwowano wzrost wartości zobowiązań wobec jednostek budżetowych wzrost o 22 mln zł, a także wzrost zobowiązań wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności o 7,0 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 2003 roku należy wskazać na wzrost wartości zobowiązań ogółem o 2,7%, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań wobec sektora finansowego i budżetowego, ale również wyhamowania spadku zobowiązań wobec sektora niefinansowego.

- Na koniec I kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2003 roku nastąpił spadek **należności netto od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** łącznie o 6,1%, przy czym należności od sektora finansowego (banków oraz innych podmiotów finansowych) wzrosły o 870 mln zł, co wiązało się ze wzrostem należności od banków będącego efektem lokowania środków na rynku lokat międzybankowych, zarówno w zakresie lokat 1-dniowych, jak i terminowych. Jednocześnie nastąpił spadek należności od sektora niefinansowego o 1.904 mln zł oraz od sektora budżetowego o 91 mln zł. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wzrosły o 24 mln zł.

Na przestrzeni 2003 roku zmniejszenie wartości portfela należności Grupy, w szczególności w zakresie sektora niefinansowego, wiązało się z procesem tworzenia wysokich rezerw kredytowych. W I kwartale 2004 roku zanotowano nieznaczny przyrost należności ogółem (o 0,7%) w wyniku istotnego wzrostu należności od sektora finansowego (o 547 mln zł), który zrekompensował spadki należności od pozostałych sektorów: nieznaczny od sektora budżetowego (o 21 mln zł) i większy od sektora niefinansowego (o 398 mln zł).

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 marca 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 31 marca 2004 roku.

tys. zł

AKTYWA	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Kasa, operacje z bankiem centralnym	678 187	33 832	12	0	4	0	0	23	10	3	0	712 071
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności od sektora finansowego	2 663 871	161 814	90 033	5 750	84 020	39 240	2 185 134	346	5 324	2 134	-2 907 494	2 330 172
Należności od sektora niefinansowego	12 984 813	588 787	0	0	0	215 424	0	215 303	0	0	-387 673	13 616 654
Należności od sektora budżetowego	920 904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	920 904
Dłużne papiery wartościowe	4 331 741	24 802	0	5 237	0	0	0	0	0	9 222	-35 938	4 335 064
Należności od jednostek podporz. wycen. met praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35 840	35 840
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	265 492	0	2 322	5 523	0	2	0	0	0	0	-212 033	61 306
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133
Udziały lub akcje w innych jednostkach	36 582	825	151	6 344	0	700	0	1	0	0	-1 357	43 246
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	375 295	0	0	0	0	0	0	0	0	2 633	0	377 928
Wartości niematerialne i prawne w tym:	167 535	2 823	105	0	0	41	0	15 636	8	0	-12 053	174 095
wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	12 053	0	0	-12 053	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51 252	51 252
Rzeczowe aktywa trwałe	581 635	67 510	49 713	0	30 160	44 633	0	9 603	3 676	59	-23 784	763 205
Pozostałe aktywa	121 678	25 644	40 569	3	139	1 006	1 215	24 359	1 904	226	-14 595	202 148
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 127 866</b>	<b>906 037</b>	<b>182 905</b>	<b>22 857</b>	<b>114 323</b>	<b>301 046</b>	<b>2 186 349</b>	<b>265 271</b>	<b>10 922</b>	<b>14 277</b>	<b>-3 507 835</b>	<b>23 624 018</b>

Podstawowe pozycje skonsolidowanych pasywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 marca 2004 roku.

tys. zł

PASYWA	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	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	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 893 727	181 855	100 862	0	90 377	263 581	2 181 595	2 526	0	0	-2 767 668	5 964 955
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 924 567	623 356	0	0	0	0	0	0	0	0	-19 309	12 528 614
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 911 158	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 911 158
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	337 613	4 244	0	0	0	14 979	0	0	0	0	-14 979	341 857
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	348 265	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	348 265
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 924	17 924
Fundusze specjalne i inne pasywa	303 459	360	27 545	21	728	6 439	1 415	169 773	3 720	452	-361 970	151 942
Zobowiązania podporządkowane	777 056	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	777 056
Pozostałe pasywa	948 932	2 973	13 689	90	961	1 959	0	26 279	680	517	-78 822	917 258
Kapitały własne	682 989	93 249	40 809	22 746	22 257	14 088	3 339	66 693	6 522	13 308	-283 011	682 989
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 127 866</b>	<b>906 037</b>	<b>182 905</b>	<b>22 857</b>	<b>114 323</b>	<b>301 046</b>	<b>2 186 349</b>	<b>265 271</b>	<b>10 922</b>	<b>14 277</b>	<b>-3 507 835</b>	<b>23 624 018</b>

## VII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 31 marca 2003 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

### Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

Aktywa	31.03.2003 *)	Zmiana	31.03.2003 po zmianach
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 214 107	-	1 214 107
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	1 460 260	-	1 460 260
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 457 757	62 941	15 520 698
1. Należności w rachunku bieżącym	1 363 009	-	1 363 009
2. Należności krótkoterminowe	3 259 267	62 941	3 322 208
3. Należności długoterminowe	10 835 481	-	10 835 481
V. Należności od sektora budżetowego	1 012 178	-	1 012 178
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	107 942	(102 943)	4 999
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 371 499	-	4 371 499
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11 360	-	11 360
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	19 732	53 827	73 559
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 958	(13 825)	133
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	76 836	-	76 836
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	100 874	243 303	344 177
XIV. Wartości niematerialne i prawne	178 259	(848)	177 411
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	71 485	-	71 485
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	856 870	(759)	856 111
XVII. Inne aktywa	194 980	-	194 980
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	192 849	14 556	207 405
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>25 340 946</b>	<b>256 252</b>	<b>25 597 198</b>

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

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2003 *)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>31.03.2003 po zmianach</b>
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 568 244	-	5 568 244
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 811 555	-	13 811 555
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 889 078	-	1 889 078
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	677 173	-	677 173
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	32 378	295 475	327 853
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	10 663	-	10 663
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	243 770	-	243 770
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	527 694	-	527 694
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
XII. Rezerwy	130 231	-	130 231
XIII. Zobowiązania podporządkowane	748 284	-	748 284
XIV. Kapitały mniejszości	35 450	-	35 450
XV. Kapitał zakładowy	739 516	-	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	1 404 401	-	1 404 401
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	18 749	-	18 749
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	-	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 684)	-	(5 684)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(732 231)	(39 223)	(771 454)
XXIII. Zysk (strata) netto	5 896	-	5 896
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>25 340 946</b>	<b>256 252</b>	<b>25 597 198</b>

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

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 31 marca 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań w zakresie bilansu (aktywów / pasywów) Grupy, dotyczyły rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, oraz innego sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych, polegającego na odrębnym wykazywaniu należności i zobowiązań wynikających z posiadanych instrumentów pochodnych.

### Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat	1.01-31.03.2003 *)	Zmiana	1.01-31.03.2003 po zmianach
I. Przychody z tytułu odsetek	418 945	-	418 945
II. Koszty odsetek	(234 648)	-	(234 648)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>184 297</b>	-	<b>184 297</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	132 502	-	132 502
V. Koszty z tytułu prowizji	(6 504)	-	(6 504)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>125 998</b>	-	<b>125 998</b>
VII. Wynik ze sprzedaży	6 187	-	6 187
VIII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	5	-	5
IX. Wynik na operacjach finansowych	4 587	-	4 587
X. Wynik z pozycji wymiany	17 948	-	17 948
<b>XI. Wynik działalności bankowej</b>	<b>339 022</b>	-	<b>339 022</b>
XII. Pozostałe przychody operacyjne	21 735	-	21 735
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(18 735)	(18 754)
XIV. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(257 709)	18 735	(238 974)
XV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(36 483)	-	(36 483)
XVI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(45 468)	-	(45 468)
<b>XVII. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>21 078</b>	-	<b>21 078</b>
XVIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	45	-	45
XIX. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(5 264)	-	(5 264)
XX. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>XXI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>15 859</b>	-	<b>15 859</b>
<b>XXII. Podatek dochodowy</b>	<b>(9 328)</b>	-	<b>(9 328)</b>
XXIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	234	-	234
XXIV. Zysk/Strata mniejszości	(869)	-	(869)
<b>XXV. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 896</b>	-	<b>5 896</b>

\*) prezentacja danych rachunku zysków i strat przed zmianami zgodna z danymi zamieszczonymi w skonsolidowanym raporcie kwartalnym SAB - QS I/2003 Kredyt Banku S.A.

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 31 marca 2003 roku zapewniające porównywalność sprawozdań w zakresie rachunku zysków i strat Grupy, dotyczyły innego sposobu prezentacji wyłączeń kosztów i przychodów osiągniętych w transakcjach pomiędzy jednostkami tworzącymi Grupę.

W przekształcanych danych rachunku zysków i strat I kwartału 2003 roku nie uwzględniono korekty dotyczącej dokonanej w grudniu 2003 roku zmiany w ewidencji księgowej w zakresie kredytów bezodsetkowych, o której mowa w rozdziale I niniejszego komentarza.

### 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>	171 987 642	81,40

*\*/ Uchwałę 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 31 marca 2004 roku wynosił 1.056.451.200 zł i dzielił się na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 211.196.643 akcji na okaziciela oraz 93.597 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301.843 tys. zł w drodze emisji 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii "W" z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku.

### 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 31 marca 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
Guy Libot	0	0	0	0
Bohdan Mierzwiński	0	0	0	0
Izabela Sewerynik	0	0	0	0
Fedele Di Maggio	0	0	0	0
<b>Total:</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 I kwartale 2004 roku**

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

- ✓ w dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301 843 tys.zł. w drodze emisji 60 368 640 akcji zwykłych na okaziciela serii "W" z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku.
- ✓ w dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji, koordynuje również realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.
- ✓ w dniu 11 lutego 2004 roku poinformowano o podjęciu decyzji o zakwalifikowaniu do kolejnego etapu procesu sprzedaży KBU Ukraina, tj. do etapu wyłącznych negocjacji, spółki PKO Bank Polski S.A.

W dniu 8 kwietnia Kredyt Bank S.A. podpisał z PKO Bank Polski S.A. umowę warunkową sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku Ukraina S.A., tj. 66,56% udziału w kapitale i głosach na WZA spółki. Transakcja objęta umową dojdzie do skutku po otrzymaniu odpowiednich zgód i zezwoleń.

- ✓ w dniu 5 marca 2004 roku PTE Kredyt Banku S.A. podpisało umowę z PTE Polsat S.A. dotyczącą odpłatnego przekazania zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku. Umowa zostanie zrealizowana po otrzymaniu odpowiednich zgód i zezwoleń Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
- ✓ w dniu 26 marca 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na pozasesyjnej transakcji pakietowej 293.971 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 9,41% udział w kapitale i 4,39% udział w głosach na WZA spółki. Po dokonaniu ww transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. wraz ze swoim podmiotem zależnym - BFI Serwis Sp. z o.o. posiadał 619.558 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 19,83% udziału w kapitale i 9,25% udziału w głosach na WZA spółki.  
Ponadto 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 i 5,52% udział w głosach na WZA spółki. Po dokonaniu ww transakcji sprzedaży Kredyt Bank S.A. wraz ze swoim podmiotem zależnym - BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 249.558 akcji spółki Indykpol S.A. stanowiących 7,99% udziału w kapitale i 3,73% udziału w głosach na WZA.
- ✓ w dniu 29 marca 2004 roku KIF BV - spółka zależna Kredyt Banku S.A. dokonała wykupu 3-letnich obligacji wyemitowanych w 2001 roku w kwocie 150 mln EURO. Jednocześnie wygasła gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu ww obligacji wystawionej przez Kredyt Bank S.A. na zlecenia KIF w wysokości równej wartości obligacji (gwarancja ta była w pełni zabezpieczona kaucją).

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w I 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. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119.477 tys. zł,
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. o zapłatę odszkodowania w wysokości 75 400 tys. zł.

Szczegółowy opis spraw sądowych, o których mowa powyżej, został zamieszczony w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2003 rok (Dodatkowe Noty Objasniające, p. 41.1, 41.2, 41.3).

Ponadto w toku jest sprawa z powództwa syndyka masy upadłości spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) dotycząca prowadzenia rachunku tej spółki w Kredyt Banku S.A. i realizowania w latach 1997-1999 dyspozycji finansowych spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozwem z dnia 6 lutego 2004 roku (który wpłynął do Kredyt Banku S.A. w dniu 4 marca 2004 roku) Syndyk wystąpił o zasądzenie kwoty 32,3 mln zł., na którą składają się: kwota należności głównej 14,6 mln zł. i kwota skapitalizowanych odsetek do dnia 6 lutego 2004 roku 17,6 mln zł. Bank w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości, podnosząc przede wszystkim zarzut przedawnienia roszczeń syndyka. Zdaniem Banku żądania pozwu są ponadto nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych, bowiem spółka nie poniosła szkody w związku z dokonywaniem rozliczeń finansowych przez Bank. Bankowi nie można również przypisać winy w realizowaniu dyspozycji spółki.

Mając na uwadze powyższe Kredyt Bank S.A. nie widzi potrzeby tworzenia rezerw związanych z pozwem, o którym mowa powyżej.

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

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły po dacie bilansu należały:

- ✓ 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 nie podjęło uchwały o udzieleniu 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 zostanie 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, zostanie pokryta z kapitału rezerwowego.

#### **XIV. 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 kwartale 2004 roku należy zwrócić uwagę na:

- utrzymanie restrykcyjnej polityki racjonalizacji kosztów funkcjonowania, głównie w zakresie kosztów osobowych poprzez zmiany struktury organizacyjnej nakierowane na centralizację funkcji back office i wzmocnienie sfery sprzedażowej Banku, jak również kontrolę kosztów amortyzacji poprzez weryfikacje projektów inwestycyjnych, obniżenie kosztów utrzymania sieci i systemów informatycznych,
- selektywną politykę kredytową, bieżący monitoring sytuacji klientów i dążenie do poprawy jakości portfela kredytowego, zarówno dzięki realizowanym przez Bank przedsięwzięciom dotyczącym zarządzania ryzykiem kredytowym, jak i poprzez przewidywaną, stopniową poprawę sytuacji finansowej klientów,
- specyfikację zadań w ramach przebudowanego pionu windykacyjnego pozwalającą na maksymalizację efektów działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych,
- zmiany w obrębie kanałów dystrybucji (Centra Korporacyjne i Detaliczne Oddziały Regionalne) uwzględniające odmienność klienta korporacyjnego i detalicznego oraz zróżnicowanie klientów w obrębie obu tych segmentów,
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i rozwój działalności operacyjnej. Zapewnienie odpowiedniego poziomu współczynnika wypłacalności będzie następowało przy aktywnym wsparciu kapitałowym inwestora strategicznego Banku w postaci m.in. zasilenia funduszy własnych w pełni zagwarantowaną nową emisją akcji serii „W”, objęcia emisji bankowych papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności,
- wdrożenie i doskonalenie nowych zasad zarządzania Grupą Kredyt Banku,
- realizację przyjętej strategii inwestycyjnej związanej z weryfikacją składu Grupy Kapitałowej KB S.A. (m.in. sprzedaż KB Ukraina, odpłatne przekazanie przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzaniem OFE) w celu zwiększenia efektywności działania Grupy; transakcje będą miały istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy, z tym, że trudno ocenić czy sprzedaż zostanie zrealizowana w II kwartale 2004 roku, gdyż nabywcy - zgodnie z zawartymi umowami - muszą uzyskać odpowiednie zgody i zezwolenia,
- wzmocnienie sprzedaży cross-sellingowej tak w ramach produktów Banku, jak i Grupy KB S.A. i KBC N.V., co pozwoli na większą dywersyfikację strony przychodowej rachunku zysków i strat oraz wzrost liczby i lojalności klientów Grupy,
- 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.

Do istotnych dla rozwoju działalności Kredyt Banku S.A. czynników zewnętrznych należą:

- wysoki wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien skutkować zwiększonym popytem na produkty i usługi bankowe, jak również polepszeniem jakości portfeli kredytowych banków,
- impuls inflacyjny związany z procesem wyrównywania poziomu cen w Polsce do poziomu obserwowanego w Unii Europejskiej w szczególności w segmencie towarów żywnościowych,
- zmiana nastawienia RPP z neutralnego na restrykcyjne, co w konsekwencji może przyczynić się do wzrostu referencyjnych i rynkowych stóp procentowych i wraz z planowanym wzrostem rentowności obligacji może zahamować presję do obniżania poziomu marży odsetkowej,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości, wynikający z niskiego poziomu oprocentowania depozytów bankowych,
- wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, jako wynik między innymi ograniczonego pola rozwoju wielu banków oraz przystąpienia Polski do Unii Europejskiej,
- utrzymujący się, mimo przyspieszenia rozwoju polskiej gospodarki, wysoki poziom bezrobocia, wpływający nie tylko na zdolność regulowania zobowiązań zaciągniętych przez klientów detalicznych, ale także na obniżoną skłonność do oszczędzania klientów tego segmentu,
- niepewność polityczna związana z zapowiedzią dymisji rządu i trudnościami w utworzeniu nowego gabinetu popieranego przez stabilną większość parlamentarną, co w konsekwencji może spowodować konieczność przeprowadzenia wcześniejszych wyborów do polskiego parlamentu, co może wpłynąć na wahania polskiej waluty w stosunku do EURO i USD.

Prowadzone w Kredyt Banku S.A. działania w ramach realizowanych procesów związanych z reorganizacją Banku i Grupy oraz reorientacją sprzedaży, podejmowane przy wsparciu kapitałowym i w ścisłej współpracy z inwestorem strategicznym Banku, dają efekty, które można zauważyć na koniec I kwartału 2004 roku. Kontynuacja podjętych działań w kolejnych okresach 2004 roku będzie zmierzać do realizacji przez Kredyt Bank S.A. przyjętych zamierzeń rozwojowych.

Zarząd Banku