

Formularz SAB-QSr IV/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 IV kwartał 2004 roku:

28.02.2005r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	4 kwartały 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	4 kwartały 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	1 303 194	1 491 199	288 432	335 297
II. Przychody z tytułu prowizji	531 008	539 969	117 526	121 412
III. Wynik na działalności bankowej	1 328 460	1 386 165	294 024	311 680
IV. Wynik na działalności operacyjnej	213 683	(1 317 338)	47 294	(296 204)
V. Zysk (strata) brutto	194 068	(1 398 960)	42 953	(314 557)
VI. Zysk (strata) netto	185 176	(1 581 688)	40 984	(355 643)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 646 711	(607 956)	364 462	(136 699)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	448 551	(54 462)	99 276	(12 246)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(442 014)	620 589	(97 830)	139 540
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 653 248	(41 829)	365 909	(9 405)
XI. Aktywa razem	21 738 005	24 030 297	5 329 249	5 094 403
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 701 775	5 205 196	907 520	1 103 497
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 435 628	14 519 470	3 293 853	3 078 115
XV. Kapitał własny	1 459 954	644 481	357 920	136 629
XVI. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 056 451	332 997	223 967
XVII. Liczba akcji	271 658 880	211 290 240		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,37	3,05	1,32	0,65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,37	3,05	1,32	0,65
XX. Współczynnik wypłacalności	14,19	9,13		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	-10,37	0,17	-2,33
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	-10,37	0,17	-2,33
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0	0	0	0

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2004 koniec 4 kwartału/2004	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału/2004	stan na 31.12.2003 koniec 4 kwartału/2003	stan na 30.09.2003 koniec 3 kwartału/2003
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 513 129	1 546 724	822 020	1 325 201
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0
III. Należności od sektora finansowego	2 963 830	4 094 802	1 782 857	1 586 711
1. Należności krótkoterminowe	2 687 694	3 957 093	1 768 808	1 182 149
a) w rachunku bieżącym	49 141	152 383	130 027	491 690
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 638 553	3 804 710	1 638 781	690 459
2. Należności długoterminowe	276 136	137 709	14 049	404 562
IV. Należności od sektora niefinansowego	10 540 526	11 016 995	14 014 607	15 034 407
1. Należności krótkoterminowe	2 181 303	4 002 521	5 795 344	5 757 170
a) w rachunku bieżącym	925 284	1 138 000	1 017 709	1 166 985
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 256 019	2 864 521	4 777 635	4 590 185
2. Należności długoterminowe	8 359 223	7 014 474	8 219 263	9 277 237
V. Należności od sektora budżetowego	1 277 892	799 607	942 331	969 460
1. Należności krótkoterminowe	707 668	108 839	161 612	149 014
a) w rachunku bieżącym	12 933	25 675	15 068	37 534
b) pozostałe należności krótkoterminowe	694 735	83 164	146 544	111 480
2. Należności długoterminowe	570 224	690 768	780 719	820 446
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 162 762	4 224 035	4 431 490	4 703 496
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30 763	32 012	42 619	70 299
1. Zależnych	30 763	32 012	42 617	59 547
2. Współzależnych		0	0	0
3. Stowarzyszonych		0	2	10 752
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	74 054	72 168	59 372	52 969
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	133	126
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	29 093	31 285	72 791	99 247
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	228 428	379 250	500 686	531 559
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	140 187	153 732	180 204	175 645
-wartość firmy	0	0	0	218
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	29 262	33 269	56 695	75 568
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	447 805	614 307	789 952	814 699
XVII. Inne aktywa	201 079	174 455	160 093	173 587
1. Przejęte aktywa - do zbycia	31 810	35 377	6 292	17 510
2. Zapasy	683	618	1 529	1 012
3. Pozostałe	168 586	138 460	152 272	155 065
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	99 195	166 693	174 447	374 068
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 697	150 299	151 294	344 407
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13 498	16 394	23 153	29 661
A k t y w a r a z e m	21 738 005	23 339 334	24 030 297	25 987 042

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na	
	31.12.2004 koniec 4 kwartalu/2004	30.09.2004 koniec poprz. kwartalu/2004	31.12.2003 koniec 4 kwartalu/2003	30.09.2003 koniec 3 kwartalu/2003
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 701 775	4 594 854	5 205 196	5 306 166
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 405 096	1 582 442	1 596 578	2 456 423
a) w rachunku bieżącym	138 270	150 662	172 497	324 910
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 266 826	1 431 780	1 424 081	2 131 513
2. Zobowiązania długoterminowe	2 296 679	3 012 412	3 608 618	2 849 743
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 725 123	11 777 846	12 755 041	13 422 263
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 327 723	11 272 817	12 175 969	12 769 117
a) w rachunku bieżącym w tym:	3 762 579	3 676 384	3 187 562	3 053 307
- oszczędnościowe	1 940 047	1 809 748	1 399 855	1 445 892
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 565 144	7 596 433	8 988 407	9 715 810
- oszczędnościowe	0	0	401 249	0
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	397 400	505 029	579 072	653 146
- oszczędnościowe	0	0	18 509	23 936
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	2 386 560	1 764 429	2 122 358
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 710 023	2 386 112	1 745 470	2 098 124
a) w rachunku bieżącym	1 354 612	1 731 048	1 165 654	1 454 373
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	355 411	655 064	579 816	643 751
2. Zobowiązania długoterminowe	482	448	18 959	24 234
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	718 772	426 171	0	562 538
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	418 150	409 121	1 038 550	728 884
1. Krótkoterminowe	18 150	9 121	707 865	728 884
2. Długoterminowe	400 000	400 000	330 685	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	233 932	363 663	405 187	505 946
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	25 288	21 094	140 537	20 428
1. Zależnych	25 288	21 094	140 435	20 293
2. Współzależnych	0	0	0	0
3. Stowarzyszonych	0	0	102	135
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	144 595	287 949	293 525	344 607
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	788 546	744 350	672 371	560 469
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	48 466	44 730	39 056	29 350
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	740 080	699 620	633 315	531 119
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XII. Rezerwy	212 079	283 702	314 818	327 458
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 322	147 327	138 346	212 118
2. Pozostałe rezerwy	134 757	136 375	176 472	115 340
a) krótkoterminowe	49 599	50 654	89 270	27 143
b) długoterminowe	85 158	85 721	87 202	88 197
XIII. Zobowiązania podporządkowane	599 286	661 091	766 913	770 825
XIV. Kapitały mniejszości	0	0	29 249	31 004
XV. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 056 451	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XVIII. Kapitał zapasowy	350 910	350 910	1 020 023	671 713
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	(18 997)	(55 885)	(41 423)	(3 931)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	173 779	235 779	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(285)	(49)	(5 438)	(2 802)
1. Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
2. Ujemne różnice kursowe	(285)	(49)	(5 438)	(2 802)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(588 923)	(588 923)	(39 223)	(39 223)
XXIII. Zysk (strata) netto	185 176	144 807	(1 581 688)	(316 956)
P a s y w a r a z e m	21 738 005	23 339 334	24 030 297	25 987 042

Współczynnik wypłacalności	14,19	13,76	9,13	9,53
----------------------------	-------	-------	------	------

Wartość księgowa	1 459 954	1 382 933	644 481	1 284 096
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,09	3,05	8,68

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,09	3,05	8,68

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na	
	31.12.2004 koniec 4 kwartalu/2004	30.09.2004 koniec poprz. kwartalu/2004	31.12.2003 koniec 4 kwartalu/2003	30.09.2003 koniec 3 kwartalu/2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 771 653	6 153 234	10 813 469	6 778 612
1. Zobowiązania udzielone:	5 256 655	5 674 837	6 198 338	5 989 412
a) finansowe	2 085 879	2 312 236	2 207 347	2 034 190
b) gwarancyjne	3 170 776	3 362 601	3 990 991	3 955 222
2. Zobowiązania otrzymane:	514 998	478 397	4 615 131	789 200
a) finansowe	51 707	16 027	42 974	35 412
b) gwarancyjne	463 291	462 370	4 572 157	753 788
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	31 099 032	44 240 337	97 449 487	120 020 534
III. Pozostałe (z tytułu):	3 649 245	4 238 718	7 714 470	7 036 518
-otrzymane zabezpieczenia	3 649 150	4 238 623	7 713 081	7 012 529
- pozostałe	95	95	1 389	23 989
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	40 519 930	54 632 289	115 977 426	133 835 664

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał	4 kwartały	4 kwartał	4 kwartały
	2004	2004	2003	2003
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	317 519	1 303 194	351 354	1 491 199
II. Koszty odsetek	(177 834)	(668 474)	(161 380)	(767 989)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	139 685	634 720	189 974	723 210
IV. Przychody z tytułu prowizji	117 875	531 008	117 728	539 969
V. Koszty z tytułu prowizji	(3 979)	(23 877)	(8 641)	(31 780)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	113 896	507 131	109 087	508 189
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(1 745)	7 820	(6 281)	11 172
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 860	(4)	6 560	(1 417)
IX. Koszty sprzedaży	0		0	0
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	2 115	7 816	279	9 755
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	301	40 231	13 719	14 492
1. Od jednostek zależnych	301	39 722	7 825	7 825
2. Od jednostek współzależnych	0		0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	147	5 911	5 911
4. Od innych jednostek	0	362	(17)	756
XII. Wynik operacji finansowych	(26 653)	24 766	(19 536)	31 092
XIII. Wynik z pozycji wymiany	66 718	113 796	49 064	99 427
XIV. Wynik działalności bankowej	296 062	1 328 460	342 587	1 386 165
XV. Pozostałe przychody operacyjne	54 929	131 039	57 416	157 473
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(40 314)	(82 147)	(43 096)	(151 224)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(223 734)	(888 715)	(254 104)	(1 007 884)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(37 943)	(166 612)	(42 672)	(168 598)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(390 817)	(1 961 108)	(2 233 578)	(3 918 425)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(389 967)	(1 959 832)	(2 190 607)	(3 873 118)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(850)	(1 276)	(42 971)	(45 307)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	387 804	1 852 766	1 075 008	2 385 155
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	382 837	1 846 685	1 057 358	2 367 305
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 967	6 081	17 650	17 850
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	(3 013)	(108 342)	(1 158 570)	(1 533 270)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	45 987	213 683	(1 098 439)	(1 317 338)
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(45)	(45)	20	76
1. Zyski nadzwyczajne	11	47	44	100
2. Straty nadzwyczajne	(56)	(92)	(24)	(24)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(4 006)	(19 570)	(18 872)	(81 698)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXVI. Zysk (strata) brutto	41 936	194 068	(1 117 291)	(1 398 960)
XXVII. Podatek dochodowy	(3 454)	(20 123)	(156 112)	(185 642)
1. Część bieżąca	(8 860)	(22 375)	(7 977)	(31 190)
2. Część odroczone	5 406	2 252	(148 135)	(154 452)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 887	13 133	8 792	4 842
XXX. Zyski (straty) mniejszości	0	(1 902)	(121)	(1 928)
XXXI. Zysk (strata) netto	40 369	185 176	(1 264 732)	(1 581 688)
Zysk (strata) netto zanalizowany	185 176		(1 581 688)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 618 801		152 592 075	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76		-10,37	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	243 618 801		152 592 075	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76		-10,37	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	4 kwartał	4 kwartały	4 kwartał	4 kwartały
	2004 okres_od 01.10.2004 do 31.12.2004	2004 okres_od 01.01.2004 do 31.12.2004	2003 okres_od 01.10.2003 do 31.12.2003	2003 okres_od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 382 933	659 200	1 284 096	1 663 505
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(14 719)		(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 382 933	644 481	1 284 096	1 624 282
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 056 451	739 516	739 516
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	0	301 843	316 935	316 935
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji serii W	0	301 843	0	0
- emisji akcji serii U	0	0	316 935	316 935
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	350 910	1 020 023	671 713	1 404 389
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	0	(669 113)	348 310	(384 366)
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	301 864	348 733	348 792
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	0	21	105	164
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- koszty emisji akcji		989	423	927
- pokrycie straty z lat ubiegłych		969 988		732 231
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 910	350 910	1 020 023	1 020 023
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(55 885)	(41 423)	(3 931)	20 940
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(55 885)	(41 423)	(3 931)	20 940
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	36 888	22 426	(37 492)	(62 363)
a) zwiększenie (z tytułu)	37 007	33 318	0	4 340
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych				
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	37 007	33 318	0	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych				
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych				4 340
b) zmniejszenie (z tytułu)	119	10 892	37 492	66 703
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	119	140	105	164
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych				
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		10 752	536	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0		36 851	66 539
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(18 997)	(18 997)	(41 423)	(41 423)
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	62 000	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(62 000)	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	62 000	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	62 000	0	0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	62 000	62 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(285)	(285)	(5 438)	(5 438)
9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(588 923)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów zasadniczych				
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy				
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego				
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy				
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę				
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(588 923)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(14 719)	0	(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych				
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(588 923)	(1 620 911)	(39 223)	(771 454)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	1 031 988	0	732 231
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 031 988	0	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	1 031 988	0	732 231
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia				
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(588 923)	(39 223)	(39 223)
9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(588 923)	(39 223)	(39 223)
10. Wynik netto	185 176	185 176	(1 581 688)	(1 581 688)
a) zysk netto	185 176	185 176		
b) strata netto			(1 581 688)	(1 581 688)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 459 954	1 459 954	644 481	644 481
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 459 954	1 459 954	644 481	644 481

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał	4 kwartały	4 kwartał	4 kwartały
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 273 937	1 646 711	(1 672 366)	(607 956)
I. Zysk (strata) netto	40 369	185 176	(1 264 732)	(1 581 688)
II. Korekty razem:	1 233 568	1 461 535	(407 634)	973 732
1. Zyski (straty) mniejszości	0	1 902	121	1 928
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 887)	(13 133)	(8 792)	(4 842)
3. Amortyzacja w tym:	41 949	186 182	61 544	250 296
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	4 006	19 570	18 872	81 698
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(81 454)	(193 118)	49 529	261 674
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78 792	(9 731)	(27 408)	(292 951)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 199)	(15 340)	13 405	2 299
7. Zmiany stanu rezerw	(184 594)	(236 535)	1 140 659	1 458 293
8. Zmiana stanu zapasów	(66)	500	(476)	(346)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	150 808	213 896	4 649	(149 190)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1 954 105	(1 339 458)	(766 248)	134 898
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	30 389	2 620 079	301 647	(179 186)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	12 017
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	101 304	272 258	86 229	(88 679)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(373 816)	7 570	256 432	(41 960)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(530 959)	(457 205)	(980 963)	(869 676)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	291 434	716 664	(562 538)	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	1 149	(169)
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(410 350)	(418 220)	(94 072)	190 649
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	72 382	85 510	155 857	185 219
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	5 196	82 966	68 974	142 801
21. Inne korekty	92 534	(43 252)	(107 332)	(39 343)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 273 937	1 646 711	(1 672 366)	(607 956)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 142)	448 551	115 388	(54 462)
I. Wpływy	4 274 064	10 559 245	(391 138)	2 534 002
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	116 747	44 127	44 127
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 118 278	10 278 270	(335 887)	2 470 889
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147 850	152 494	(22 410)	14 334
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	1 221
7. Inne wpływy inwestycyjne	7 936	11 734	(76 968)	3 431
II. Wydatki	4 275 206	10 110 694	(506 526)	2 588 464
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 259 161	10 067 443	(546 049)	2 429 599
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 352	43 149	32 622	129 045
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	(3 307)	102	6 901	29 820
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 142)	448 551	115 388	(54 462)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(294 838)	(442 014)	699 652	620 589
I. Wpływy	0	672 697	1 209 618	1 222 728
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0	222 336	224 127
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	70 000	318 795	330 172
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	602 697	664 636	664 636
6. Inne wpływy finansowe	0	0	3 851	3 793
II. Wydatki	294 838	1 114 711	509 966	602 139
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	281 390	281 390	466 058	511 431
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	707 700	21 475	21 475
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	(831)	1 305
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44	144	310	679
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	60 000	0	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	-
10. Nabycie akcji własnych	0	0	0	21
11. Inne wydatki finansowe	13 404	65 477	22 954	67 228
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(294 838)	(442 014)	699 652	620 589
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	977 957	1 653 248	(857 326)	(41 829)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym	977 957	1 653 248	(857 326)	(41 829)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 053 566	2 378 275	3 235 601	2 420 104
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 031 523	4 031 523	2 378 275	2 378 275
-o ograniczonej możliwości dysponowania	571 363	571 363	636 442	636 442

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2004 koniec IV kwartalu/2004	stan na 30.09.2004 koniec III kwartalu / 2004	stan na 31.12.2003 koniec IV kwartalu/2003	stan na 30.09.2003 koniec III kwartalu / 2003
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 513 098	1 546 689	785 684	1 294 430
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0
III. Należności od sektora finansowego	3 269 806	4 451 063	2 176 436	1 743 303
1. W rachunku bieżącym	49 088	152 223	73 774	446 272
2. Terminowe	3 220 718	4 298 840	2 102 662	1 297 031
IV. Należności od sektora niefinansowego	10 464 681	11 014 222	13 400 185	14 597 931
1. W rachunku bieżącym	954 508	1 147 501	1 015 472	1 173 081
2. Terminowe	9 510 173	9 866 721	12 384 713	13 424 850
V. Należności od sektora budżetowego	1 277 892	799 607	942 331	969 460
1. W rachunku bieżącym	12 933	25 675	15 068	37 534
2. Terminowe	1 264 959	773 932	927 263	931 926
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 132 837	4 211 578	4 434 935	4 704 969
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	231 038	224 012	264 151	310 883
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	133	126
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	28 891	30 433	65 896	87 994
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	228 428	379 250	498 054	531 559
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	138 720	151 580	172 964	169 068
-wartość firmy	0	0	0	218
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	377 164	543 124	597 117	617 628
XV. Inne aktywa	134 490	80 372	115 929	124 021
1. Przejęte aktywa - do zbycia	5 678	2 402	4 556	15 088
2. Pozostałe	128 812	77 970	111 373	108 933
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	78 089	156 685	155 300	363 958
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 274	144 187	135 289	338 233
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 815	12 498	20 011	25 725
A k t y w a r a z e m	21 875 134	23 588 615	23 609 115	25 515 330

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2004 koniec IV kwartalu/2004	stan na 30.09.2004 koniec III kwartalu / 2004	stan na 31.12.2003 koniec IV kwartalu/2003	stan na 30.09.2003 koniec III kwartalu / 2003
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego				
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 750 143	4 627 970	6 023 559	6 014 724
1. Bieżące	140 732	151 610	142 168	291 683
2. Terminowe	3 609 411	4 476 360	5 881 391	5 723 041
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 796 786	11 798 395	12 352 694	13 020 006
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1 940 047	1 809 748	1 399 855	1 445 892
a) bieżące	1 940 047	1 809 748	1 399 855	1 445 892
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	9 856 739	9 988 647	10 952 839	11 574 114
a) bieżące	1 829 573	1 870 149	1 640 063	1 462 256
b) terminowe	8 027 166	8 118 498	9 312 776	10 111 858
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	2 386 560	1 764 429	2 122 133
a) bieżące	1 354 612	1 731 048	1 165 654	1 454 148
b) terminowe	355 893	655 512	598 775	667 985
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	718 772	426 171	0	562 538
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	418 150	409 121	330 685	16 124
1. Krótkoterminowe	18 150	9 121	685	16 124
2. Długoterminowe	400 000	400 000	330 000	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	233 932	363 663	405 187	505 946
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	173 799	457 160	262 647	306 251
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	726 274	709 395	643 325	560 941
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	44 607	40 548	35 775	24 664
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	681 667	668 847	607 550	536 277
X. Rezerwy	287 533	366 156	415 195	351 746
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 274	144 187	135 717	210 249
2. Pozostałe rezerwy	220 259	221 969	279 478	141 497
a) krótkoterminowe	135 154	136 302	192 340	53 330
b) długoterminowe	85 105	85 667	87 138	88 167
XI. Zobowiązania podporządkowane	599 286	661 091	766 913	770 825
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 056 451	739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy	350 910	350 910	1 020 023	671 713
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	-19 282	(55 934)	-46 861	(6 733)
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 779	173 779	235 779	235 779
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-588 923	(588 923)	-39 223	(39 223)
XIX. Zysk (strata) netto	185 176	144 807	-1 581 688	(316 956)
P a s y w a r a z e m	21 875 134	23 588 615	23 609 115	25 515 330

Współczynnik wypłacalności	13,89	13,45	8,83	8,55
----------------------------	-------	-------	------	------

Wartość księgowa	1 459 954	1 382 933	644 481	1 284 096
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,09	3,05	8,68

Rozwodniona liczba akcji	271 658 880	271 658 880	211 290 240	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,09	3,05	8,68

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2004 koniec IV kwartalu/2004	stan na 30.09.2004 koniec III kwartalu / 2004	stan na 31.12.2003 koniec IV kwartalu/2003	stan na 30.09.2003 koniec III kwartalu / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 867 635	6 248 146	10 676 116	6 710 031
I. Zobowiązania udzielone:	5 349 060	5 755 583	6 227 554	6 078 231
a) finansowe	2 178 284	2 392 982	2 246 220	2 132 173
b) gwarancyjne	3 170 776	3 362 601	3 981 334	3 946 058
2. Zobowiązania otrzymane:	518 575	492 563	4 448 562	631 800
a) finansowe	55 284	30 193	0	0
b) gwarancyjne	463 291	462 370	4 448 562	631 800
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	31 099 032	44 240 337	97 449 487	120 009 248
III. Pozostałe (z tytułu):	3 661 768	4 276 215	6 209 836	6 656 715
-otrzymane zabezpieczenia	3 661 677	4 276 123	6 208 449	6 646 740
- pozostałe	91	92	1 387	9 975
Pozycje pozabilansowe razem	40 628 435	54 764 698	114 335 439	133 375 994

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2004 okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartał 2003 okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	IV kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	320 423	1 250 626	328 246	1 406 926
II. Koszty odsetek	(189 766)	(683 614)	(160 772)	(771 874)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	130 657	567 012	167 474	635 052
IV. Przychody z tytułu prowizji	117 545	488 382	132 464	520 968
V. Koszty z tytułu prowizji	(35 399)	(160 207)	(55 883)	(185 301)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	82 146	328 175	76 581	335 667
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	14	39 914	13 155	13 893
1. Od jednostek zależnych	14	39 407	7 244	7 244
2. Od jednostek współzależnych	0	0	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	147	5 911	5 911
4. Od innych jednostek	0	360	0	738
VIII. Wynik operacji finansowych	(26 678)	25 144	(20 295)	30 623
IX. Wynik z pozycji wymiany	54 378	95 107	41 309	87 177
X. Wynik na działalności bankowej	240 517	1 055 352	278 224	1 102 412
XI. Pozostałe przychody operacyjne	40 844	79 641	45 159	120 245
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(24 482)	(60 344)	(14 430)	(135 536)
XIII. Koszty działania banku	(183 406)	(717 711)	(223 923)	(822 298)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(35 459)	(148 212)	(36 748)	(145 524)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(393 604)	(1 889 499)	(2 126 029)	(3 738 494)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(393 404)	(1 888 873)	(2 084 415)	(3 694 544)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(200)	(626)	(41 614)	(43 950)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	384 269	1 802 107	1 060 696	2 350 211
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	380 225	1 796 949	1 043 046	2 332 361
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 044	5 158	17 650	17 850
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(9 335)	(87 392)	(1 065 333)	(1 388 283)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	28 679	121 334	(1 017 051)	(1 268 984)
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(52)	(69)	21	77
1. Zyski nadzwyczajne	0	13	30	86
2. Straty nadzwyczajne	(52)	(82)	(9)	(9)
XX. Zysk (strata) brutto	28 627	121 265	(1 017 030)	(1 268 907)
XXI. Podatek dochodowy	(555)	(156)	(156 973)	(164 915)
1. Część bieżąca	(555)	(555)	0	-
2. Część odroczone	0	399	(156 973)	(164 915)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	12 297	64 067	(90 729)	(147 866)
XXIV. Zysk (strata) netto	40 369	185 176	(1 264 732)	(1 581 688)
Zysk (strata) netto zanalizowany	185 176	0	(1 581 688)	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 618 801	0	152 592 075	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76	0,00	(10,37)	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	243 618 801	0	152 592 075	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,76	0,00	(10,37)	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2004 okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartał 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartał 2003 okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	IV kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 382 933	659 200	1 284 096	1 663 505
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(14 719)	0	(39 223)
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 382 933	644 481	1 284 096	1 624 282
I. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 358 294	1 056 451	739 516	739 516
I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	0	301 843	316 935	316 935
a) zwiększenia (z tytułu)	0	301 843	316 935	316 935
- emisji akcji W	0	301 843	0	0
- emisji akcji U	0	0	316 935	316 935
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0	0
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 358 294	1 358 294	1 056 451	1 056 451
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	350 910	1 020 023	671 713	1 404 389
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	0	(669 113)	348 310	(384 366)
a) zwiększenia (z tytułu)	0	301 864	348 733	348 792
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	301 843	348 628	348 628
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- sprzedaży środka trwałego	0	21	105	164
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	970 977	423	733 158
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
- koszty emisji akcji	0	989	423	927
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	969 988	0	732 231
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	350 910	350 910	1 020 023	1 020 023
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(55 934)	(46 861)	(6 733)	16 052
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(55 934)	(46 861)	(6 733)	16 052
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	36 652	27 579	(40 128)	(62 913)
a) zwiększenie (z tytułu)	37 007	38 471	420	4 340
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	37 007	33 318	0	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	0	5 153	0	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	420	4 340
b) zmniejszenie (z tytułu)	355	10 892	40 548	67 253
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	119	140	105	164
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	236	0	3 592	550
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	10 752	0	0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	36 851	66 539
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(19 282)	(19 282)	(46 861)	(46 861)
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	62 000	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	(62 000)	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	62 000	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	62 000	0	0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	62 000	62 000
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(588 923)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0	0	0	0
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(588 923)	(1 606 192)	(39 223)	(732 231)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	(14 719)	0	(39 223)
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(588 923)	(1 620 911)	(39 223)	(771 454)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	1 031 988	0	732 231
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 031 988	0	732 231
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	1 031 988	0	732 231
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(588 923)	(39 223)	(39 223)
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(588 923)	(588 923)	(39 223)	(39 223)
9. Wynik netto	185 176	185 176	(1 581 688)	(1 581 688)
a) zysk netto	185 176	185 176	0	0
b) strata netto	0	0	(1 581 688)	(1 581 688)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 459 954	1 459 954	644 481	644 481
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 459 954	1 459 954	644 481	644 481

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2004	IV kwartał 2004	IV kwartał 2003	IV kwartał 2003
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 182 671	982 520	(1 837 620)	(743 471)
I. Zysk (strata) netto	40 369	185 176	(1 264 732)	(1 581 688)
II. Korekty razem:	1 142 302	797 344	(572 888)	838 217
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(12 297)	(64 067)	90 729	147 866
2. Amortyzacja	35 459	148 212	36 748	145 524
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(81 079)	(182 864)	53 057	265 128
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	79 233	(8 808)	(21 658)	(306 249)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(7 675)	(9 845)	5 160	4 369
6. Zmiany stanu rezerw	(194 607)	(249 730)	1 132 814	1 440 886
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	150 808	213 896	4 008	(157 725)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	2 131 497	(125 426)	(829 713)	(234 574)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	143 741	2 673 884	313 590	(177 224)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	-	12 017
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	101 304	269 626	86 191	(88 287)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(546 943)	(1 867 989)	215 579	329 521
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(677 664)	(609 832)	(1 025 016)	(842 249)
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	291 434	716 664	(562 538)	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	5 351	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(360 567)	(246 098)	(94 845)	167 810
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	81 463	93 749	145 110	175 898
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	5 848	74 117	71 273	142 374
19. Inne korekty	2 347	(28 145)	(198 728)	(186 868)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 182 671	982 520	(1 837 620)	(743 471)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	22 843	473 372	251 657	20 021
I. Wpływy	4 251 930	10 516 651	(262 183)	2 539 482
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	114 429	70 666	91 232
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	270	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 101 776	10 247 680	(336 778)	2 441 381
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142 359	146 477	2 477	4 183
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	7 795	7 795	1 452	2 686
II. Wydatki	4 229 087	10 043 279	(513 840)	2 519 461
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	100	(23 464)	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 225 657	10 027 440	(554 670)	2 399 011
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 847	15 739	44 067	85 773
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	(3 417)	-	20 227	34 677
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	22 843	473 372	251 657	20 021
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(304 819)	221 259	702 090	617 697
I. Wpływy	-	672 697	1 214 996	1 214 996
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0	220 360	220 360
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	70 000	330 000	330 000
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	602 697	664 636	664 636
6. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	304 819	451 438	512 906	597 299
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	281 390	281 390	469 866	510 068
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	21 475	21 475
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 025	44 571	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	60 000	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
9. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
10. Inne wydatki finansowe	13 404	65 477	21 565	65 756
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(304 819)	221 259	702 090	617 697
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	900 695	1 677 151	(883 873)	(105 753)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	900 695	1 677 151	(883 873)	(105 753)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 021 363	2 244 908	3 128 781	2 350 661
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	3 922 058	3 922 059	2 244 908	2 244 908
-o ograniczonej możliwości dysponowania	571 363	571 363	636 442	636 442

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
05-02-28	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	
05-02-28	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
05-02-28	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
05-02-28	Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu	
05-02-28	Joanna Gajda	Główny Księgowy Banku	

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QSr za IV 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.

Podstawy prawne, którymi kieruje się Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. ("Grupa") przy sporządzaniu sprawozdań finansowych oraz raportów kwartalnych zostały szczegółowo przedstawione w raporcie półrocznym SAB-PSr 2004 roku. Dodatkowo uwzględniono nowelizację następujących regulacji prawnych:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 72, poz. 665/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawy 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;
- Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi /tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. z 2004r. nr 186 poz. 1921);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2004r. nr 231, poz. 2318).

Grupa na dzień 31 grudnia 2004 roku stosuje zasady rachunkowości zawarte w Ustawie o rachunkowości oraz w przepisach obowiązujących banki będące emitentami papierów wartościowych według stanu prawnego na ten dzień. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo przedstawione w raporcie półrocznym SAB-PSr 2004 roku.

W odniesieniu do zasad pomiaru wyniku finansowego Zarząd Kredyt Banku S.A. („Jednostki Dominującej”), podjął decyzję o rozszerzeniu zasady rachunkowości dotyczącej rozliczania w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. (pkt. V niniejszego Komentarza).

Dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność (pkt. VII niniejszego Komentarza).

Dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Jednostki Dominującej 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.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres kończący się dnia 31 grudnia 2004 roku został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem PTE Kredyt Banku S.A., dla którego zastosowano zasady wyceny przewidziane w art. 29 Ustawy o rachunkowości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień 31 grudnia 2004 roku 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, Banku ani żadnego innego podmiotu z Grupy.

Dane zagranicznej jednostki podporządkowanej zostały przeliczone następująco:

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według stanu na 31 grudnia 2004 roku zastosowano kurs 4,5182 PLN/EUR wyliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za IV kwartały 2004 roku. W analogiczny sposób wyznaczono kurs 4,4474 PLN/EUR zastosowany do przeliczenia pozycji według stanu na 31 grudnia 2003 roku,
- do przeliczenia pozycji bilansowych i pozabilansowych według stanu na 31 grudnia 2004 roku zastosowano kurs średni ogłoszony przez NBP na dzień bilansowy 4,0790 PLN/EUR. Analogicznie do przeliczenia pozycji na dzień 31 grudnia 2003 roku zastosowano kurs 4,7170 PLN/EUR.

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

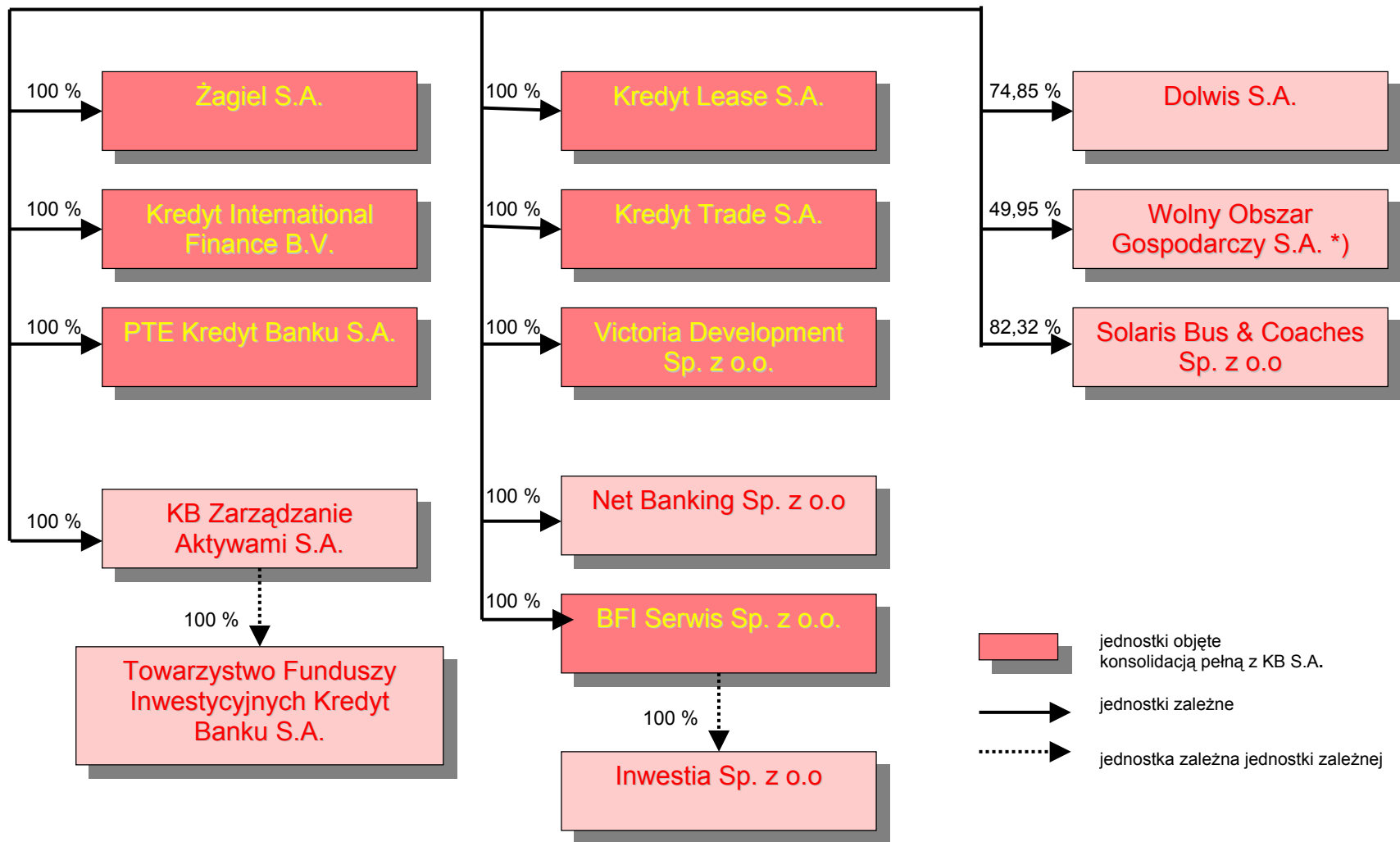
II. Opis Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze. Łączące Grupę powiązania kapitałowe są wzmacniane powiązaniem handlowymi.

Kredyt Bank S.A., Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej, podejmuje decyzje o polityce finansowej i bieżącej działalności podmiotów z Grupy. Członkowie Zarządu i osoby pełniące funkcje kierownicze w Banku poprzez piastowanie funkcji kontrolnych w organach nadzoru uprawnieni są do powoływania i odwoływania zarządów spółek podporządkowanych.

Graficzną prezentację struktury Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA. według stanu na dzień 31.12.2004 roku prezentuje poniższe zestawienie:

Struktura Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.



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

Zgodnie z art. 57 oraz 58 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości oraz 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, na dzień 31.12.2004 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały niżej wymienionych spółek z następujących powodów:

- dane finansowe jednostek zależnych są nieistotne dla kwartalnego raportu Grupy, a ich ominięcie nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, w przypadku następujących jednostek:
 - 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.

Akcje i udziały wyżej wymienionych spółek podlegają wycenie i prezentacji metodą praw własności.

- jednostki zależne nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi :
 - Solaris Bus and Coach Sp. z o. o,
 - WOG S.A.

Akcje i udziały wyżej wymienionych spółek podlegają wycenie i prezentacji metodą praw własności.

Wartość bilansowa spółki Dolwis S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 0.

Zakres spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31.12.2004 roku zmniejszył się w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2003 roku w wyniku sprzedaży przez Grupę akcji lub udziałów następujących spółek:

- Bankowego Domu Brokerskiego S.A. (10.05.2004r.),
- BDH Serwis Sp. z o.o. (30.06.2004r.),
- Kredyt Banku Ukraina (26.08.2004r.).

III. Opis dokonań Jednostki Dominującej

Wśród osiągnięć Banku na przestrzeni 2004 roku należy przede wszystkim wymienić :

- wygenerowanie zysku netto na poziomie 185,2 mln zł, który był jednym z najwyższych w historii Grupy,
- wzmocnienie bazy kapitałowej przy wsparciu głównego akcjonariusza,
- istotną poprawę wskaźników efektywnościowych,
- zmniejszenie kosztów funkcjonowania w wyniku realizacji programu redukcji i racjonalizacji kosztów jednostki dominującej i całej Grupy,
- ograniczenie ryzyka kredytowego,
- optymalizację struktury Grupy poprzez sprzedaż wybranych spółek,
- wdrożenie pro-sprzedazowej organizacji jednostek Centrali i Sieci Banku.

Na koniec grudnia 2004 roku liczba klientów Banku wzrosła do 832tys. głównie dzięki działaniom ukierunkowanym na pozyskanie nowych klientów detalicznych. Zaowocowały one zwłaszcza w IV kwartale 2004 roku, kiedy to liczba klientów detalicznych wzrosła o 7,8tys. osób.

Bank aktywnie rozwijał sprzedaż usług skierowanych do klientów indywidualnych w zakresie korzystania z elektronicznych kanałów dystrybucji (KB24). W 2004 roku pozyskano 43,4 tys. nowych klientów KB24, w tym 11,5 tysiąca klientów w IV kwartale 2004 roku. Łączna liczba klientów KB24 na koniec 2004 roku osiągnęła poziom 127,9 tys. Odnotowano wzrost ilości transakcji wykonywanych za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 7.374 tys. transakcji o łącznej wartości 11.383 mln zł, co oznaczało ponad dwukrotny wzrost tych wielkości w porównaniu z wartościami odnotowanymi w 2003 roku.

Wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 1.568 mln zł co oznacza wzrost o 4,7% w stosunku do stanu na koniec 2003 roku.

Największą dynamikę (wzrost o 34% - tj. o ponad 200 mln zł) odnotowano w zakresie kredytów udzielanych w PLN.

Ilość kart kredytowych wydanych przez Bank na koniec grudnia 2004 roku wyniosła 37.959, co oznaczało dynamiczny 60%-owy przyrost w stosunku do końca III kwartału 2004r. Wysoka ocena dokonań Banku na rynku kart kredytowych znalazła wyraz w nagrodzeniu go w styczniu 2005 roku doroczną, konsumencką nagrodą „Alicja” za wydawanie karty z mikroprocesorem. Karty mikroprocesorowe w ofercie Banku będą stopniowo zastępowały karty tradycyjne. Nagroda „Alicja” została przyznana Bankowi po raz drugi; poprzednio Bank otrzymał to wyróżnienie w 2001 roku za usługi finansowe dla młodzieży.

W zakresie wprowadzania nowych produktów oraz pozyskiwania nowych klientów w IV kwartale 2004 roku podjęto m.in. następujące działania:

- wdrożenie 6-miesięcznej lokaty okolicznościowej „Atut” dla klientów indywidualnych. W okresie sprzedaży tego produktu od 10 października do 20 grudnia 2004 zebrano lokaty o wartości ok. 390 mln zł
- włączenie do oferty Grupy Indywidualnego Konta Emerytalnego. Klient może otworzyć IKE oparte o fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI Kredyt Bank S.A. i WARTA TFI S.A. Do wyboru klient ma cztery strategie inwestycyjne, oparte na inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu zależnie od danej strategii,
- oferowanie Indywidualnego Ubezpieczenia z Funduszem WARTA GWARANCJA PLUS – nowatorskiego produktu na rynku polskim łączącego w sobie bezpieczną i elastyczną inwestycję z atrakcyjnym pakietem ubezpieczeniowym,
- skierowanie do klientów indywidualnych kredytów okolicznościowych: „W barwach jesieni” oraz „W zimowej szacie”,
- rozszerzenie oferty kredytowej skierowanej do podmiotów gospodarczych z segmentu małych i średnich firm o kredyt inwestycyjny „Inwestycja z Unią” na finansowanie przedsięwzięć objętych refinansowaniem dopłatami z Unii Europejskiej. Warto nadmienić, że w styczniu 2005 roku Bank po raz trzeci otrzymał Godło Promocyjne „Bank przyjazny dla przedsiębiorców” za szeroką dostępność i wysoką jakość usług dla klientów z sektora MSP. W konkursie nagrodzono także osiem oddziałów Banku przyznając im godło promocyjne „Złoty Oddział”.

IV. Opis dokonań spółek Grupy

Żagiel

W całym 2004 roku spółka Żagiel S.A. utrzymywała wysoką dynamikę sprzedaży i zysku netto. Dobre rezultaty w zakresie sprzedaży kredytów detalicznych odnotowano zwłaszcza w IV kwartale 2004 roku kiedy to w stosunku do III kwartału 2004 roku osiągnięto 14% wzrost wartości portfela.

W celu rozszerzenia skali działalności i pozyskiwania nowych klientów w IV kwartale 2004 roku w strukturach sprzedażowych Spółki został utworzony Call Center. Ponadto prowadzone były prace nad wdrożeniem kredytu gotówkowego oraz pożyczki gotówkowej.

W ramach działań wewnętrznych Spółka prowadziła wdrożenia nowych rozwiązań organizacyjnych i informatycznych; jednocześnie realizowano współpracę pomiędzy Bankiem a Spółką w zakresie usprawnienia monitoringu i windykacji należności kredytowych.

TFI Kredyt Banku S.A.

W IV kwartale 2004 roku w porównaniu z III kwartałem 2004 roku odnotowano istotny przyrost (o 96,3 mln zł tj. 25,2%) aktywów netto funduszy zarządzanych przez TFI KB S.A. Na dzień 31.12.2004 roku wartość zgromadzonych aktywów ukształtowała się na poziomie 478,9 mln zł co w porównaniu do stanu na 31.12.2003 roku oznacza wzrost o 292,3 mln zł. Wynik ten umożliwił

ponad dwukrotną poprawę pozycji rynkowej TFI z 0,6% udziału na koniec 2003 roku do 1,3% na koniec 2004 roku.

Wzrost osiągnięty w IV kwartale w stosunku do III kwartału był efektem skutecznego przeprowadzenia publicznej oferty kolejnego funduszu z gwarantowaną stopą zwrotu: KB Klik Europa. Na koniec grudnia 2004 roku wartość aktywów tego funduszu wyniosła 94,0 mln zł.

W związku z wejściem w życie ustawy o Indywidualnych Kontach Emerytalnych pod koniec października br. TFI KB S.A. wprowadziło do oferty IKE oparte o dwa fundusze otwarte: KB Pieniądz i KB Zrównoważony. Do końca 2004 roku zostało otwartych 2.342 IKE w tych funduszach, gdzie zebrano łącznie aktywa o wartości ponad 2,0 mln zł.

W całym 2004 roku TFI Kredyt Banku S.A. zanotował największą – wśród wszystkich towarzystw - dynamikę wzrostu wartości aktywów zarządzanych funduszy, tj. 157%, przy czym wpłynął na to przyrost aktywów w segmencie funduszy mieszanych i zamkniętych (w stosunku do stanu na koniec 2003 roku wzrost o 400%), przy jednoczesnym spadku aktywów funduszy otwartych (w stosunku do stanu na koniec 2003 roku spadek o 33%).

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

Zmiana zasad rachunkowości w zakresie przychodów i kosztów z tytułu prowizji

Zgodnie z informacją, którą Bank prezentował we wprowadzeniu do sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych sporządzonych za 2003 rok oraz pierwsze półrocze 2004 roku, przychody prowizyjne od kredytów ratalnych uznawane były z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznawane były w przychodach liniowo, proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

W czwartym kwartale 2004 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozszerzeniu tej zasady rachunkowości o rozliczanie w czasie, przy zastosowaniu funkcji wykładniczej, wszystkich przychodów prowizyjnych i kosztów bezpośrednich związanych z całą klasą kredytów ratalnych uznanych za promocyjne. Decyzja o rozszerzeniu zasady rachunkowości podyktowana została również m.in. faktem, że Bank jest na ukończeniu prac przygotowawczych mających na celu przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wartość (w tys. zł)	Narastająco 1.01.- 31.12.2004	Narastająco 1.01.- 30.09.2004	Narastająco 1.01.- 30.06.2004	Narastająco 1.01.- 31.03.2004
Wynik z tytułu prowizji przed korektą	557 675	393 235	252 038	117 700
Korekta ze względu na rozliczenie liniowe prowizji od kredytów promocyjnych 1% i 5%	(50 554)	(33 379)	(17 405)	(5 803)
Wynik z tytułu prowizji po korekcie	507 131	359 856	234 633	111 897

Kontynuacja restrukturyzacji Banku i Grupy

W IV kwartale 2004 roku finalizowano proces zmian organizacyjnych zapoczątkowany w 2003 roku, prowadzony w postaci 21 projektów restrukturyzacyjnych, m.in.:

- opracowano i wdrożono standardy organizacji jednostek detalicznych oraz jednostek korporacyjnych,
- w pionie bankowości korporacyjnej finalizowano prace nad zmianami w segmentacji klientów w Banku pozwalającymi na przypisanie poszczególnych klientów do ich opiekunów w nowych strukturach,

- w obszarze pionów: finansowego oraz IT oprócz realizacji zadań bieżących, skoncentrowano się na pracach mających na celu przygotowanie Banku i Grupy do przyjęcia od początku 2005 roku Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- prowadzone w IV kwartale 2004 roku działania w sferze restrukturyzacji Grupy dotyczyły głównie kwestii sfinalizowania transakcji dokonanych w poprzednich kwartałach:
 - w dniu 1 października 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTE Kredyt Banku S.A. podjęło decyzję o postawieniu Spółki w stan likwidacji. Było to wynikiem transakcji odpłatnego przekazania przez PTE Kredyt Banku S.A. zarządzania funduszem emerytalnym na rzecz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego POLSAT oraz uzyskaniem niezbędnych zezwoleń na realizację tej transakcji,
 - zakończono likwidację Przedstawicielstwa Kredyt Banku S.A. w Kaliningradzie,
 - prowadzono działania operacyjne będące konsekwencją sprzedaży Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie wraz z podporządkowanymi mu zamiejscowymi jednostkami obsługi klienta.

Poprawa jakości portfela należności

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

w tys. zł

Kategorie	Grudzień 2004	Struktura Gru 2004	Wrzesień 2004	Struktura Wrze 2004	Grudzień 2003
Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)	16 861 365	100,0%	18 096 576	100,0%	19 028 693
Należności normalne	11 911 987	70,7%	12 559 752	69,4%	12 740 843
Należności pod obserwacją	696 753	4,1%	908 552	5,0%	894 218
Należności zagrożone	4 252 625	25,2%	4 628 272	25,6%	5 393 632
Odsetki	653 185		656 979		612 618
Razem należności brutto	17 514 550		18 753 555		19 641 311
Rezerwy celowe na należności	2 701 539		2 810 141		2 858 897
Razem należności netto	14 813 011		15 943 414		16 782 414
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) w %	25,2%		25,6%		28,3%
Pokrycie należności zagrożonych rezerwami na należności zagrożone (w %)	63,1%		60,2%		52,7%

**) dla Jednostki Dominującej Grupy wskaźnik udziału należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wyłączeniem odsetek oraz należności od banków) na koniec grudnia 2004 roku ukształtował się na poziomie 27,8%*

Na koniec IV kwartału 2004 roku zanotowano zmniejszenie wartości portfela należności brutto ogółem (bez odsetek), tj. od sektorów: finansowego, niefinansowego i budżetowego, o 6,8% w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału br. Spadek ten dotyczył wszystkich kategorii należności.

Należy zauważyć, że na zmniejszenie wartości i zmiany strukturalne portfela należności brutto na koniec 2004 roku istotny wpływ wywarły zmiany kursów walut (umocnienie PLN w stosunku do EUR, USD i CHF) jakie miały miejsce w drugim półroczu 2004 roku. Poniżej przedstawiono zmiany struktury walutowej (w złotych) portfela należności w Grupie według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku.

KATEGORIE	31.12.2004	30.06.2004	31.12.2003	Dynamika 31.12.2004 / 31.12.2003
Należności złotowe	68,7%	59,2%	59,5%	102,8%
Należności walutowe	31,3%	40,8%	40,5%	69,1%
Należności brutto ogółem	100,0%	100,0%	100,0%	89,2%

W IV kwartale 2004 roku w porównaniu z III kwartałem 2004 roku portfel należności zagrożonych zmniejszył się o 375.647 tys. zł, tj. o 8,1%, co spowodowało że wskaźnik jakości portfela należności Grupy uległ nieznacznej poprawie kształtując się na poziomie 25,2%. Zmniejszenie wartości należności zagrożonych nastąpiło głównie w zakresie portfela Kredyt Banku S.A. (spadek o 354.752 tys. zł) w wyniku prowadzonej skutecznej działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej w odniesieniu do klientów korporacyjnych.

Z uwagi na większy spadek należności zagrożonych niż wartości rezerw na należności zagrożone w ciągu IV kwartału 2004 roku wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami w Grupie uległ zwiększeniu na koniec grudnia 2004 roku do poziomu 63,1%.

W IV kwartale 2004 roku w porównaniu z III kwartałem 2004 roku zmniejszył się stan bilansowy rezerw celowych na należności kredytowe zarówno w Banku (o 88.439 tys. zł), jak i w pozostałych podmiotach Grupy (o 20.163 tys. zł). Istotny wpływ na te zmiany miało spisanie należności w ciężar rezerw w Banku na koniec grudnia 2004 roku (w kwocie 66.695 tys. zł) oraz rozwiązanie rezerw na należności spółki Żagiel.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerw w Banku oraz w Grupie według stanu na 31 grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na 30 września 2004 roku.

w tys. zł

Kategorie	Grupa Kredyt Bank S.A. / Kredyt Bank S.A.		
	31.12.2004	30.09.2004	Zmiana IV kw.2004 - III kw.2004
Rezerwy celowe na należności kredytowe	2 701 539	2 810 141	-108 602
- w tym: Kredyt Bank	2 399 004	2 487 443	-88 439
Rezerwy na ryzyko ogólne	97 325	97 975	-650
- w tym: Kredyt Bank	97 318	97 975	-657
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	30 967	35 927	-4 960
- w tym: Kredyt Bank	30 967	35 927	-4 960
Rezerwy na dłużników różnych	44 083	44 571	-488
- w tym: Kredyt Bank	36 918	37 338	-420
Pozostałe rezerwy	6 465	2 472	3 993

VI. Analiza wyników osiągniętych w 2004 roku

- **Wynik finansowy brutto** Grupy za 2004 rok był dodatni i wyniósł 194.068 tys. zł., natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 185.176 tys. zł. Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku wyniosło 20.123 tys. zł, z czego kwotę podatku w wysokości 3.454 tys. zł (dotyczącego spółek Grupy) rozpoznano w IV kwartale 2004 roku.
- Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat** w IV kwartale 2004 roku oraz porównanie poszczególnych kategorii zysków i strat w latach: 2004 i 2003 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł).

Wyszczególnienie	01.10.2004 - 31.12.2004	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2003 - 31.12.2003	Zmiana 2004-2003
Wynik z tytułu odsetek	139 685	634 720	723 210	-88 490
Wynik z tytułu prowizji	113 896	507 131	508 189	-1 058
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	42 481	186 609	154 766	31 843
Wynik na działalności bankowej	296 062	1 328 460	1 386 165	-57 705
Wynik na przychodach / kosztach operacyjnych	14 615	48 892	6 249	42 643
Koszty działania	(223 734)	(888 715)	(1 007 884)	-119 169
Amortyzacja	(37 943)	(166 612)	(168 598)	-1 986
Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	49 000	322 025	215 932	106 093
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(3 013)	(108 342)	(1 533 270)	-1 424 928
Wynik na działalności operacyjnej	45 987	213 683	(1 317 338)	1 531 021
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(45)	(45)	76	-121
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(4 006)	(19 570)	(81 698)	62 128
Zysk brutto	41 936	194 068	(1 398 960)	1 593 028
Podatek dochodowy / pozost. obowiązkowe obciążenia	(3 454)	(20 123)	(185 642)	-165 519
Udział w zyskach / stratach netto jednostek podporządkowanych	1 887	13 133	4 842	8 291
Zyski mniejszości	0	(1 902)	(1 928)	-26
Zysk netto	40 369	185 176	(1 581 688)	1 766 864

- W IV kwartale 2004 roku **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** wyniósł 49.000 tys. zł a w całym 2004 roku 322.025 tys. zł.
- **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** w IV kwartale 2004 roku wyniósł 139.685 tys. zł. Jakkolwiek na tle wyników wypracowanych w poprzednich kwartałach jego poziom był niższy to jednak obniżenie jest wyraźnie słabsze (7,1% w IV kw. w stosunku do III kw. wobec 14,6% w III kw. w stosunku do II kw. 2004 roku). W skali całego 2004 roku wynik z tytułu odsetek Grupy wyniósł 634.720 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 12,2% tj. o 88.490 tys. zł. Na niższy poziom wyniku odsetkowego miał wpływ niższy wolumen akcji kredytowej przy jednoczesnym obniżeniu poziomu realizowanych marż na działalności kredytowej. Odchylenie w kategorii dochodów odsetkowych z działalności kredytowej nie zostało w wystarczającym stopniu zrekompensowane przez realizację wyższych marż depozytowych.
 - **Wynik z tytułu prowizji** zanotowany w IV kwartale 2004 roku wyniósł 113.896 tys. zł co stanowi najlepszy rezultat roku w ujęciu kwartalnym. Poprawa wyniku z tytułu prowizji o 17,6% (22.052 tys. zł) w porównaniu do III kwartału 2004 była bezpośrednio związana z dobrymi wynikami sprzedaży kredytów detalicznych w tym okresie (z uwzględnieniem korekty rozliczanych w czasie prowizji od promocyjnych kredytów ratalnych co zostało opisane w pkt. V). W ujęciu rocznym wynik z tytułu prowizji na dzień 31.12.2004r. wyniósł 507.131 tys. zł tj. nieznacznie mniej niż na koniec 2003 roku.
 - **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w 2004 roku wyniósł 186.609 tys. zł, co w porównaniu z 2003r. stanowiło poziom wyższy o 20,6%. Wpływ na ten rezultat miały w dużym stopniu wyniki transakcji sprzedaży przeprowadzone w ramach restrukturyzacji Grupy w II i III kwartale 2004 roku. Z tego też względu wynik wypracowany w IV kwartale 2004 roku jest niższy niż w III kwartale 2004 roku.
 - Saldo **pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych** na dzień 31 grudnia 2004 roku było dodatnie i wyniosło 48.892 tys. zł wobec 6.249 tys. zł na koniec 2003 roku.

Poziom tej pozycji w 2004 roku został w decydującym stopniu ukształtowany przez wyniki uzyskane w II półroczu 2004 roku. Miała na to wpływ transakcja PTE Kredyt Banku S.A. dotycząca odpłatnego przekazania na rzecz PTE Polsat zarządzania OFE (24.000 tys zł) jak również transakcja sprzedaży nieruchomości Banku przeprowadzona w grudniu 2004r. (10.829 tys zł w IV kwartale 2004 roku).

- Na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2003 roku Grupa poniosła niższe **koszty działania** o 11,8%, tj. o 119.169 tys. zł. Odnotowany spadek jest konsekwencją wprowadzonej ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu ich oszczędności w Grupie. Istotny wpływ na obniżenie kosztów działania w Grupie miał również proces jej restrukturyzacji. Analiza poziomu kosztów działania w ujęciu kwartalnym wskazuje, iż największe efekty redukcji kosztów wystąpiły w III kwartale 2004 roku.

Oszczędności uzyskano zarówno w zakresie kosztów rzeczowych (głównie: kosztów czynszu, kosztów usług transportowych za przewozy gotówki, kosztów usług w zakresie ochrony mienia, a także opłat za rozmowy telefoniczne) jak i kosztów osobowych, co było pochodną zmian organizacyjnych i optymalizacji zatrudnienia.

Proces redukcji zatrudnienia w Jednostce Dominującej Grupy przyniósł w całym 2004 roku obniżenie ilości etatów o 14,2% (934 etaty), tj. do poziomu 5.624 na koniec grudnia 2004 roku. Zanotowano również zmniejszenie stanu zatrudnienia w całej Grupie, na co wpływ miało ograniczenie składu Grupy poprzez sprzedaż wybranych spółek bądź restrukturyzację zatrudnienia: spadek na przestrzeni 2004 roku wyniósł 33,5% (3.233 etaty).

- **Koszty amortyzacji** w okresie 2004 roku wyniosły 166.612 tys. zł i w porównaniu z 2003 rokiem uległy niewielkiemu obniżeniu (o 1.986 tys. zł). Wpłynęło na to wyłączenie z konsolidacji spółek Grupy, które zostały sprzedane jak również przeprowadzenie transakcji sprzedaży nieruchomości w Jednostce Dominującej Grupy. Z uwagi na to, że transakcja ta miała miejsce w grudniu 2004 roku jej efekty będą odczuwalne w większym stopniu w 2005 roku.

Wartość wskaźnika koszty / dochody uległa obniżeniu o 7,9 pp. z poziomu 84,5% na koniec 2003 roku do poziomu 76,6% na koniec 2004 roku, co było głównie efektem redukcji kosztów funkcjonowania Grupy.

- **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** na koniec 2004 roku była ujemna i wyniosła (-108.342) tys. zł wobec wielkości (-1.533.270) tys. zł zanotowanej w roku ubiegłym. Wynik z tytułu rezerw w IV kwartale 2004 roku zamknął się kwotą (- 3.013) tys. zł.
- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w 2004 roku wyniósł (-19.570) tys. zł wobec wielkości (-81.698) tys. zł zanotowanej w 2003 roku. Na obciążenie z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Nazwa spółki	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w 2004r. (w tys. zł)	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy w 2003r. (w tys. zł)
Żagiel S.A.	13 247	13 237
Kredyt Bank Ukraina S.A.	3 279	5 622
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	2 768	2 767
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	276	144
Business Center 2000 Sp.z o.o.	0	44 127
WOG S.A.	0	15 801
Razem	19 570	81 698

- **Udział w zyskach / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** w 2004 roku wyniósł 13.133 tys. zł. tj o 8.291 tys zł więcej niż na koniec 2003 roku. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	Wpływ na wynik w 2004 (w tys. zł)	Wpływ na wynik w 2003 (w tys. zł)
Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	11 419	4 261
WOG S.A.	1 365	700
Inwestia Sp. z o.o.	49	37
KBZA S.A.	274	-157
Net Banking*	26	-
Bankowy Dom Brokerski	0	1
Razem	13 133	4 842

* Od dnia 1.01.2004r. Spółka Net Banking była wyceniana i prezentowana metodą praw własności.

➤ **Podatek dochodowy**

Łączne obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wyniosło 20.123 tys. zł, przy czym obciążenie podatkiem bieżącym wyniosło 22.375 tys. zł.

➤ **Struktura zysku netto jednostek powiązanych**

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad rachunkowości w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku (w tys. zł)										
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KREDYT BANK	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	GRUPA KREDYT BANKU S.A.
Wynik z tytułu odsetek	567 012	4 424	793	9 777	10 059	9 083	8 004	151	25 417	634 720
Wynik z tytułu prowizji	328 175	-381	-	-47	452	-2 709	192 879	-31	-11 207	507 131
Wynik ze sprzedaży	-	33 524	-	2 743	6 984	-	1 767	4 586	-41 788	7 816
Przychody z akcji i udziałów, pozost. pap. wart. i in. praw majątkowych	39 914	842	-	-	455	-	-	-	-980	40 231
Wynik na operacjach finansowych	25 144	-257	109	-	-	-	-	38	-268	24 766
Wynik z pozycji wymiany	95 107	1 948	-	15 633	-2 389	41	1	-1	3 456	113 796
Wynik działalności bankowej	1 055 352	40 100	902	28 106	15 561	6 415	202 651	4 743	-25 370	1 328 460
Pozostałe przychody operacyjne	79 641	1 833	-	11 791	2 769	-	26 218	25 337	-16 550	131 039
Pozostałe koszty operacyjne	-60 344	-2 105	-	-12 626	-9 026	-	-1 940	-1 340	5 234	-82 147
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-717 711	-30 607	-164	-2 712	-8 379	-3 359	-146 812	-7 845	28 874	-888 715
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-148 212	-3 632	-	-448	-1 586	-	-10 589	-79	-2 066	-166 612
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-87 392	-6 297	-	-	-6 855	-	-14 283	896	5 589	-108 342
Wynik na działalności operacyjnej	121 334	-708	738	24 111	-7 516	3 056	55 245	21 712	-4 289	213 683
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-69	-	-	-	-	-	24	-	-	-45
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-19 570	-19 570
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	121 265	-708	738	24 111	-7 516	3 056	55 269	21 712	-23 859	194 068
Podatek dochodowy	-156	-1 103	-91	-5 472	-1 553	-59	-14 120	-	2 431	-20 123
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jedn. podporząd. wyc. met. praw własności	64 067	-	-	-	-	-	-	-	-50 934	13 133
Zysk/Strata mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 902	-1 902
ZYSK (STRATA) NETTO	185 176	-1 811	647	18 639	-9 069	2 997	41 149	21 712	-74 264	185 176

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

W 2004 roku uległy zwiększeniu kapitały podstawowe Kredyt Banku S.A., w wyniku emisji akcji serii „U” i „W”, które zostały objęte przez KBC Bank NV. Wzmocniona baza kapitałowa zapewnia bezpieczeństwo funkcjonowania, jak również stanowi odpowiednią bazę rozwojową w Jednostce Dominującej Grupy.

Zgodnie ze strategią zakładaną na 2004 rok nastąpiło także wyemitowanie przez Jednostkę Dominującą Grupy imiennych papierów wartościowych na kwotę 70 mln zł w ramach programu emisji bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV. Dzięki wsparciu Grupy KBC możliwe było utrzymywanie współczynnika wypłacalności Banku na zakładanym poziomie powyżej 12%.

Na koniec grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności Jednostki Dominującej Grupy osiągnął poziom 13,89 %, natomiast współczynnik dla Grupy ukształtował się na poziomie 14,19%.

➤ **Struktura pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej**

Suma bilansowa Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 21.738.005 tys. zł i zmniejszyła się o 9,5% w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2003 roku. Zmiana wartości aktywów Grupy na przestrzeni 2004 roku była uwarunkowana przede wszystkim:

- zmniejszeniem zakresu konsolidacji o jednostki, które zostały sprzedane w ramach procesu restrukturyzacji Grupy,
- spadkami kursów walut obcych obserwowanymi w II półroczu 2004 roku, co znalazło odzwierciedlenie w wycenie walutowych składników bilansu,
- zrealizowanymi w IV kwartale 2004 roku transakcjami sprzedaży nieruchomości oraz rozwiązaniem umowy leasingu finansowego dotyczącego budynków w Jednostce Dominującej Grupy.

Na koniec IV kwartału 2004 roku w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2003 roku nastąpił wzrost należności od sektora finansowego (o 66,2%) oraz sektora budżetowego (o 36,5%). Równocześnie wystąpił jednak spadek należności od sektora niefinansowego oraz od jednostek wycenianych metodą praw własności co spowodowało, że łączna wartość portfela **należności netto** obniżyła się o 11,7%. Zmniejszenie wartości należności było związane m.in. ze sprzedażą Oddziału Kredyt Banku w Wilnie jak również ograniczeniem zaangażowania Jednostki Dominującej Grupy w projekty typu project finance.

Pozytywnym aspektem zmian w strukturze aktywów w 2004 roku było ograniczenie udziału aktywów o wysokim stopniu ryzyka (należności kredytowych) na rzecz zwiększania zaangażowania w aktywa płynne.

Na koniec IV kwartału 2004 roku, w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2003 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań** wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego ogółem o 13,6%, tj. z poziomu 19.865.203 tys. zł na koniec grudnia 2003r. do poziomu 17.162.691 tys. zł na koniec grudnia 2004r. Największy wpływ na tę różnicę miało obniżenie skali zobowiązań wobec podmiotów finansowych na rynku międzybankowym.

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 grudnia 2004 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad rachunkowości w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.

Podstawowe pozycje skonsolidowanych aktywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na dzień 31.12.2004 roku (w tys. zł)										
AKTYWA	KREDYT BANK	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	GRUPA KREDYT BANKU S.A.
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 513 098	2	-	-	-	-	26	3	-	1 513 129
Należności od sektora finansowego	3 269 806	83 535	16 465	51 377	19 854	1 883 883	11 702	1 652	-2 374 444	2 963 830
Należności od sektora niefinansowego	10 464 681	-	-	-	168 938	-	179 909	-	-273 002	10 540 526
Należności od sektora budżetowego	1 277 892	-	-	-	-	-	-	-	-	1 277 892
Dłużne papiery wartościowe	4 132 837	-	-	-	-	-	-	29 925	-	4 162 762
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	30 763	30 763
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	231 038	4	5 523	-	2	-	-	-	-162 513	74 054
Udziały lub akcje w innych jednostkach	28 891	151	1 357	-	50	-	1	-	-1 357	29 093
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	228 428	-	-	-	-	-	-	-	-	228 428
Wartości niematerialne i prawne w tym:	138 720	80	-	-	23	-	10 635	-	-9 271	140 187
wartość firmy	-	-	-	-	-	-	9 271	-	-9 271	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	29 262	29 262
Rzeczowe aktywa trwałe	377 164	29 312	-	11 019	37 750	-	7 707	17	-15 164	447 805
Pozostałe aktywa	212 579	62 803	-	537	2 976	1 701	21 457	4 301	-6 080	300 274
AKTYWA RAZEM	21 875 134	175 887	23 345	62 933	229 593	1 885 584	231 437	35 898	-2 781 806	21 738 005

Podstawowe pozycje skonsolidowanych pasywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na dzień 31.12.2004 roku (w tys. zł)										
PASYWA	KREDYT BANK	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	GRUPA KREDYT BANKU S.A.
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 750 143	81 567	-	-	221 639	1 881 975	-	-	-2 233 549	3 701 775
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 796 786	-	-	-	-	-	-	-	-71 663	11 725 123
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 710 505	-	-	-	-	-	-	-	-	1 710 505
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzecz. odkupu	718 772	-	-	-	-	-	-	-	-	718 772
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	418 150	-	-	-	-	-	-	-	-	418 150
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	233 932	-	-	-	-	-	-	-	-	233 932
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	25 288	25 288
Fundusze specjalne i inne pasywa	173 799	25 098	14	26 786	6 587	475	114 499	79	-202 742	144 595
Zobowiązania podporządkowane	599 286	-	-	-	-	-	-	-	-	599 286
Pozostałe pasywa	1 013 807	31 584	-	149	2 091	355	14 718	206	-62 285	1 000 625
Kapitały własne	1 459 954	37 638	23 331	35 998	-724	2 779	102 220	35 613	-236 855	1 459 954
PASYWA RAZEM	21 875 134	175 887	23 345	62 933	229 593	1 885 584	231 437	35 898	-2 781 806	21 738 005

VII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności z danymi na dzień 31 grudnia 2004 roku. Korekty danych porównywalnych dotyczą pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat.

W zakresie aktywów i pasywów zmiany dotyczyły następujących pozycji:

Aktywa/Pasywa (tys zł)	Dane z zatwierdzonego o sprawozdania finansowego na 31.12.2003	Zmiana	Dane porównywalne 31.12.2003	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	550 204	(49 518)	500 686	a)
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	37 341	137 106	174 447	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 188	137 106	151 294	b), c)
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23 153	-	23 153	
AKTYWA RAZEM	23 942 709	87 588	24 030 297	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	(49 518)	405 187	a)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	655 835	16 536	672 371	c)
XII. Rezerwy	179 529	135 289	314 818	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 057	135 289	138 346	b)
2. Pozostałe rezerwy	176 472	-	176 472	
XXIII. Zysk (strata) netto	(1 566 969)	(14 719)	(1 581 688)	c)
PASYWA RAZEM	23 942 709	87 588	24 030 297	

W zakresie rachunku zysków i strat zmiany dotyczyły następujących pozycji:

Rachunek zysków i strat (tys zł)	Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 31.12.2003	Zmiana	Dane porównywalne 31.12.2003	
VI. Wynik z tytułu prowizji	524 725	(16 536)	508 189	c)
XXVII. Podatek dochodowy	(187 459)	1 817	(185 642)	c)
XXXI. Zysk (strata) netto	(1 566 969)	(14 719)	(1 581 688)	c)

a) zmiana wynika ze sposobu prezentacji wyceny instrumentów pochodnych polegającego na wykazaniu wartości wyceny po dokonaniu saldowania wyceny poszczególnych stron transakcji.

b) zmiana jest związana z oddzielnym sposobem prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

c) zmiana zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów i kosztów z tytułu prowizji od ratalnych kredytów promocyjnych (pkt. V niniejszego Komentarza).

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

Na dzień 31.12.2004 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2004 roku nie zaszły zmiany w składzie Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Jednostki Dominującej, jak i ponad 5% głosów na WZA:

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

**/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 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 grudnia 2004 roku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 271.579.179 akcji na okaziciela oraz 79.701 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 30 września 2004 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie.

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.

Na dzień 31.12.2004 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2004 roku nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady nadzorczej Kredyt Banku S.A.

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]
Członkowie Zarządu				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Pozostali Członkowie Zarządu	0	0	0	0
Razem:	100	0,5	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	1 000	5	0	0

X. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w IV kwartale 2004 roku

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

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

Cena za przejęcie zarządzania OFE Kredyt Banku przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A. wyniosła 24.000.000 zł. Z uwagi na ujęcie przez PTE Kredyt Banku S.A. w księgach, zgodnie z art. 6.1 Ustawy o rachunkowości, przychodów z przejęcia zarządzania we wrześniu 2004 roku, wpływ transakcji na wynik finansowy Banku nastąpił na koniec września 2004 roku poprzez wycenę posiadanych udziałów w PTE Kredyt Banku

S.A. metodą praw własności. W sprawozdaniu skonsolidowanym wynik na transakcji został zaprezentowany w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

Ponadto w dniu 1 października 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A., na którym została podjęta uchwała o rozwiązaniu spółki (otwarciu likwidacji).

- W dniu 3 listopada 2004 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku Pani dr Izabela Sewerynik, Wiceprezes Zarządu Banku złożyła rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji.
- W dniu 18 listopada 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Energomontaż Północ S.A.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Kredyt Bank S.A. posiadał 787 821 akcji Spółki co stanowi 4,96% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 listopada 2004 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Energomontaż Północ S.A.

- W dniu 22 listopada 2004 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła następujące oceny ratingowe dla Kredyt Banku:

Rating długoterminowy - "A"

Rating krótkoterminowy - "F1"

Rating wsparcia - "1"

Rating indywidualny - "D/E"

Perspektywa zmiany dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku jest „stabilna”.

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

Na poziom przyznanych ocen ratingowych miały również wpływ pozytywne zmiany wprowadzone przez Zarząd Banku w zakresie: controllingu, zarządzania ryzykiem, rozbudowy bazy produktowej oraz kierowania się osiąganiem określonych celów zyskowności.

- Od dnia 1 grudnia 2004 roku Kredyt Bank S.A. przekazuje informacje bieżące i okresowe za pośrednictwem systemu ESPI.
- W dniu 6 grudnia 2004 roku Pan Philippe Guiral złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.
- W dniu 6 grudnia 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A., które podjęło uchwały w sprawie:
 - zmian Statutu w paragrafach 5, 24, 29, 31;
 - zmniejszenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku z 11 na 9;
 - wyrażenia zgody na sprzedaż przez Kredyt Bank S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa - Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. - na rzecz KBC Securities NV z siedzibą w Brukseli;
 - wyrażenia zgody na transakcje zbycia/nabycia prawa użytkowania wieczystego i własności określonych budynków.

- W dniu 21 grudnia 2004 została podpisana umowa z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie, ul Emilii Plater 53 nr ewid. 130 o dokonanie badania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2004 roku.

Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku za rok 2002 oraz za rok 2003.

- W dniu 28 grudnia 2004 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podał do publicznej wiadomości, że Bank zawarł umowę sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Kasprzaka 2/8 na rzecz Polska-S-Investments Sp. z o.o.. Jednocześnie Victoria Development Sp. z o.o., spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A. zawarła umowę sprzedaży nieruchomości znajdującej się przy ulicy Giełdowej 7/9 na rzecz Deko Immobilien Investment GmbH.

Łączna cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 36,7 mln EURO. Szacowany wpływ przeprowadzonych transakcji na skonsolidowany wynik finansowy Banku wyniósł około 10 mln zł.

Zawarcie umów pozwoliło Bankowi na bardziej efektywne zarządzanie w zakresie kosztów prowadzonej działalności.

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

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

XII. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Grupa nie jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Obowiązki temu podlegają poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących operacji rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny, które odnosi się na ten kapitał.

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Biorąc pod uwagę straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatek w najbliższym okresie, została podjęta decyzja o ustalaniu aktywa tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

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

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

Po stronie, gdzie Kredyt Bank S.A. 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 (pozew złożono w dniu 16.06.2003r.). Zdaniem Banku roszczenia LFO Sp.z o.o są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych.
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. o zapłatę odszkodowania w wysokości 75.400 tys. zł, z tytułu wypowiedzenia umów kredytowych na prowadzenie działalności leasingowej (pozew złożono w dniu 19.05.2003r.). Zdaniem Banku po stronie Clif S.A. nie istnieją wiarygodności wobec Banku a ponadto złożony pozew obarczony jest wadami formalnymi.
- sprawa z powództwa syndyka masy upadłości spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32.256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie sfałszowanych poleceń przelewów i czeków (pozew złożono w dniu 6.02.2004r.). Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości podnosząc zarzut przedawnienia roszczeń syndyka. Ponadto zdaniem Banku żądania pozwu są nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych.

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

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły po dacie bilansu należały:

- W dniu 7 stycznia 2005 roku Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii, podmiot w 100% zależny od Kredyt Banku S.A. spłacił przed terminem 83,3% (150 mln Euro) pożyczki udzielonej w październiku 2002 roku przez KBC Bank NV Dublin Branch. W związku z dokonaną transakcją Kredyt Bank S.A. zmniejszył kwotę gwarancji będącej zabezpieczeniem spłaconej kwoty pożyczki.
- W dniu 18 stycznia 2005 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A., tj. 49.95% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na rzecz Hutchison Ports Poland S.a.r.l. (spółka zależna od Hutchison Whampoa Limited). Nie istnieją powiązania pomiędzy Kredyt Bankiem S.A., osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Kredyt Bank a Hutchison Ports Poland S.a.r.l.

Przedmiotem transakcji sprzedaży było 67.467 akcji, imiennych o wartości nominalnej 100 zł każda, spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. z siedzibą w Gdyni. Cena sprzedaży akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. wynosiła 11.132.055 zł. Wartość ewidencyjna akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A. będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A. rozumiana, jako wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku, wynosiła 10.345.841,68 zł.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży akcji Wolnego Obszaru Gospodarczego S.A. Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych akcji spółki Wolny Obszar Gospodarczy S.A.

- W dniu 9 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała z dniem 1 marca 2005 roku nowych Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. – Pana Ronnie Richardsona oraz Pana Krzysztofa Kokota na stanowiska Wiceprezesów Zarządu. Jednocześnie w związku ze złożeniem w tym dniu rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Pana Dirka Mampaey, Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Panią Ritę Docx.
- W dniu 18 lutego 2005 roku została podpisana warunkowa Umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. Stronami umowy są KBC Securities NV z siedzibą w Brukseli, Belgia oraz Kredyt Bank S.A., spółki, w których KBC Bank N.V. jest podmiotem dominującym. Wartość transakcji sprzedaży wynosi 10.922.346 zł. Transakcja dojdzie do skutku po otrzymaniu odpowiednich zgód oraz zezwoleń na jej przeprowadzenie i będzie miała neutralny wpływ na wynik Banku.

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

Poniżej zamieszczono zestawienie zaangażowań z tytułu gwarancji lub poręczeń kredytów i pożyczek udzielonych przez Bank swojej spółce zależnej: Kredyt International Finance BV (KIF BV) według stanu na 31.12.2004r., dla których nastąpiło przekroczenie poziomu 10% funduszy własnych Banku.

LP	Nazwa klienta	Kwota poręczenia / gwarancji w walucie	Kwota gwarancji / poręczenia w tys. zł	Okres wystawienia	Termin ważności
1	KIF BV	180.000 tys. EURO	734.220	7.10.2002	30.09.2005
2	KIF BV	200.000 tys. CHF	528.420	7.10.2002	7.10.2005
3	KIF BV	150.000 tys. EUR	611.850	28.11.2002	31.10.2013
	RAZEM		1.874.490		

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

XVI. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Jednostki Dominującej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki wewnętrzne:

Największy wpływ na wyniki Jednostki Dominującej Grupy osiągnięte w ciągu IV kwartału 2004 roku miała finalizacja Programu restrukturyzacji Banku i Grupy, mającego na celu stworzenie nowych warunków do skutecznego wypełniania misji Banku - zaspakajania potrzeb klientów w sposób profesjonalny i nowoczesny, przy zachowaniu bezpieczeństwa deponentów oraz wzrostu wartości rynkowej Banku, satysfakcjonującej akcjonariuszy. Efekty tego procesu będą istotnym czynnikiem wspierającym rezultaty działalności Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Realizacja Programu przebiegała w formie wdrażania 26 projektów obejmujących najważniejsze sfery aktywności Banku w tym m.in.: organizację procesu sprzedaży, zarządzanie ryzykiem kredytowym, zarządzanie aktywami i pasywami, strategiczne zarządzanie i centralizację usług w pionie zaplecza, reorganizację funkcji rachunkowości, zmiany w sferze płatności i obrotu gotówkowego (niektóre z projektów będą kontynuowane w 2005 roku). Program restrukturyzacji był realizowany w ścisłej współpracy z głównym akcjonariuszem KBC Bank NV. umożliwiającą stały przepływ wiedzy i doświadczeń w zakresie wdrażanych procedur i standardów. Poniżej przedstawiono wprowadzone główne zmiany determinujące wyniki Banku i Grupy:

- Zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze sprzedaży wymagało wprowadzenia zasadniczych zmian organizacyjnych. Koncepcję organizacji sprzedaży wdrożoną w roku 2004 oparto na zasadzie wyraźnego rozdzielenia działalności korporacyjnej i detalicznej łącznie ze stworzeniem odrębnych departamentów sprzedaży i dystrybucji dla detalu i korporacji odpowiedzialnych za sprzedaż produktów w Sieci. Umożliwia to jasny podział zadań, kompetencji i odpowiedzialności pionów biznesowych za realizowane wyniki.

Równocześnie celem reorganizacji sprzedaży było stworzenie pracownikom jednostek sprzedażowych jak najlepszych warunków do skoncentrowania się na realizacji celów biznesowych. Wszelkie czynności administracyjne jak windykacja należności, administracja i dokumentacja kredytowa, gospodarka własna, wsparcie prawne i informatyczne, zarządzanie gotówką i płatnościami zostały scentralizowane lub przekazane firmom zewnętrznym.

Wyniki tych prac będą stanowiły w 2005 roku bezpieczną i stabilną bazę umożliwiającą rozwój sprzedaży poprzez elastyczniejsze reakcje na zmieniające się uwarunkowania rynkowe, bardziej efektywne wsparcie sprzedaży ze strony służb zaplecza, lepszą integrację kanałów dystrybucji oraz skuteczniejsze zarządzanie relacjami z klientem. Będą one wspierane przez przedsięwzięcia ze sfery polityki produktowej, cenowej jak również polityki promocji i dystrybucji.

- Zmiany strukturalne w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym polegały na pełnym oddzieleniu go od części biznesowej. W nowym pionie kredytowym utworzono odrębne jednostki odpowiedzialne za politykę i procedury kredytowe oraz złe długi odpowiednio dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Jednostkom tym bezpośrednio podlegają analitycy w Sieci. Ponadto w pionie kredytów funkcjonuje wydzielona jednostka odpowiedzialna za kwestie administrowania kredytami i dokumentację kredytową w skali całego Banku. W 2004 roku zostały wypracowane i wdrożone nowe, prostsze zasady procesów kredytowych, umożliwiające efektywne wsparcie i przyspieszenie podejmowania decyzji kredytowych oraz dostosowane doń standardy dokumentacji kredytowej. W zakresie portfela złych kredytów zintensyfikowane działania restrukturyzacyjne i windykacyjne doprowadziły w 2004 roku do istotnego spadku wolumenu kredytów zagrożonych.
- Osiągnięte w 2004 roku znaczące wyniki Banku w sferze zarządzania kosztami funkcjonowania są bezpośrednio związane z realizowanymi projektami restrukturyzacji działalności zapleczewej. Dzięki wprowadzonej centralizacji funkcji administracyjnych oraz restrukturyzacji zatrudnienia możliwe było istotne zredukowanie poziomu zarówno kosztów rzeczowych jak i osobowych. Na bazie tych dokonań utrzymanie wysokiej dyscypliny kosztów w kolejnych okresach będzie istotnym czynnikiem wspierającym cele efektywnościowe Banku i Grupy.

- W zakresie restrukturyzacji Grupy w 2004 roku zrealizowano pakiet indywidualnych działań wobec podmiotów Grupy: przeprowadzono transakcje sprzedaży BDH Serwis Sp. z o.o., Bankowego Domu Brokerskiego S.A., Kredyt Banku Ukraina, prawa do zarządzania OFE Kredyt Banku. Efekty finansowe tych transakcji miały istotny wpływ na poziom zrealizowanego w 2004 roku wyniku finansowego Banku i Grupy. Ponadto po dacie bilansowej sfinalizowano sprzedaż WOG S.A. (w styczniu 2005 roku) oraz podpisano warunkową umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (w lutym 2005 roku), co znajdzie odzwierciedlenie w wynikach 2005 roku.

Czynniki zewnętrzne:

W perspektywie najbliższego kwartału do istotnych dla rozwoju działalności jednostki dominującej czynników zewnętrznych należy zaliczyć przede wszystkim:

- przewidywany wzrost inflacji do poziom przekraczającego górną granicę ustalonego przez RPP celu inflacyjnego. Wzrost inflacji w I kwartale 2005r. wynikał będzie głównie ze zmian cen kontrolowanych oraz podatków pośrednich. Wpłyne to na utrzymywanie restrykcyjnego nastawienia RPP wobec polityki monetarnej,
- utrzymywanie się wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego będącej efektem stopniowego odbudowywania się popytu krajowego (w szczególności popytu konsumpcyjnego), wzrostu nakładów inwestycyjnych na środki trwałe, absorpcji środków pomocowych z Unii przez polską gospodarkę oraz napływu zagranicznych inwestycji bezpośrednich. Czynnikiem hamującym wzrost gospodarczy będzie siła polskiej waluty, ograniczająca opłacalność eksportu. Wzrost stopnia wykorzystania możliwości produkcyjnych przez przedsiębiorstwa oraz rozwój inwestycji powinien prowadzić do powolnego wzrostu zatrudnienia,
- wzrastającą konkurencję w sektorze bankowym, w tym na rynku kredytów hipotecznych oraz w segmencie MSP,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości.

Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF):

Zgodnie z zapisem w Ustawie o rachunkowości Grupa jest zobligowana do przyjęcia z dniem 1 stycznia 2005 roku MSSF na użytek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W Grupie trwa proces konwersji systemów księgowo-sprawozdawczych, który umożliwi sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego nie zgromadzono wszystkich niezbędnych danych, jak również nie zakończono weryfikacji prawidłowości funkcjonowania nowych systemów, w związku z czym nie istnieje możliwość wiarygodnego skwantyfikowania wpływu MSSF ani na korektę bilansu otwarcia 2005 roku, ani na wynik finansowy w 2005 roku.

Główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego na dzień 31 grudnia 2004 roku i MSSF są następujące:

- Wycena określonych aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Korekta dotyczyć będzie należności kredytowych, należności z tytułu leasingu finansowego, dłużnych papierów wartościowych oraz depozytów.
- Identyfikacja i pomiar utraty wartości indywidualnych należności kredytowych. Grupa tworząc w latach 2003 i 2004 rezerwy celowe na utratę wartości należności kredytowych, opierała się na polskich regulacjach prawnych oraz kierowała się nadrzędną zasadą indywidualnego pomiaru ryzyka ekonomicznego poszczególnych transakcji. Zasady opisane w MSR 39 bazują na koncepcji analizy oczekiwanych przepływów pieniężnych, a więc są zbliżone do obecnie stosowanych przez Grupę. Szacowana spodziewana korekta bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku jest nieistotna.
- Identyfikacja i pomiar utraty wartości portfeli należności kredytowych. Zasady opisane w MSR 39 bazują na koncepcji analizy już poniesionych, ale nie zidentyfikowanych strat wynikających z oczekiwanych przepływów pieniężnych generowanych przez portfele należności kredytowych. Polskie przepisy przewidują tworzenie 1,5% rezerwy na ryzyko pożyczek i kredytów konsumpcyjnych klasyfikowanych do kategorii należności

normalnych, a także odnoszą się do rezerwy na ryzyko ogólne, która jest tworzona na niezidentyfikowane ryzyko kredytowe. Grupa korzystając z doświadczenia głównego akcjonariusza, jest w trakcie wdrażania modelu pomiaru ryzyka portfelowego.

- wynikają z polskich przepisów: wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat, przy czym na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy nie nastąpiła trwała utrata wartości firmy. MSSF 3.55 stanowi, że wartość firmy nie podlega amortyzacji, tylko regularnym testom na utratę wartości przeprowadzanym zgodnie z MSR 36.

Zarząd Banku