

Formularz SAB-QSr IV/2003 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 kwartały 2003 roku:

01.03.2004r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	4 kwartały 2003 roku narastająco		4 kwartały 2002 roku narastająco	
	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2002 do 31.12.2002	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2002 do 31.12.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	1 491 199	2 034 570	335 297	525 769
II. Przychody z tytułu prowizji	556 505	513 229	125 130	132 628
III. Wynik na działalności bankowej	1 402 701	1 500 258	315 398	387 694
IV. Wynik na działalności operacyjnej	(1 300 802)	(343 174)	(292 486)	(88 682)
V. Zysk (strata) brutto	(1 382 424)	(371 293)	(310 839)	(95 949)
VI. Zysk (strata) netto	(1 566 969)	(421 269)	(352 334)	(108 863)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(659 568)	(1 459 526)	(148 304)	(377 168)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(70 696)	950 500	(15 896)	245 626
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	688 435	334 195	154 795	86 362
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(41 829)	(174 831)	(9 405)	(45 179)
XI. Aktywa razem	23 980 201	24 690 964	5 083 782	6 141 725
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 205 196	5 143 466	1 103 497	1 279 406
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 519 470	15 394 385	3 078 115	3 829 258
XV. Kapitał własny	659 165	1 624 282	139 742	404 030
XVI. Kapitał zakładowy	1 056 451	739 516	223 967	183 950
XVII. Liczba akcji	211 290 240	147 903 168		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,12	10,98	0,66	2,73
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,12	10,98	0,66	2,73
XX. Współczynnik wypłacalności	9,18	10,71		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-10,27	-2,85	-2,31	-0,74
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-10,27	-2,85	-2,31	-0,74
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0	0	0	0

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2003		stan na 30.09.2003		stan na 31.12.2002		stan na 30.09.2002	
	koniec IV kwartału/2003	koniec III kwartału/2003	koniec III poprz. kwartału/2003	koniec II poprz. kwartału/2003	koniec IV kwartału/2002	koniec III kwartału/2002	koniec III poprz. kwartału/2002	koniec II poprz. kwartału/2002
A k t y w a								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	822 020		1 325 201		915 283		962 569	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0		0		-		0	
III. Należności od sektora finansowego	1 782 857		1 586 711		1 609 978		1 018 762	
1. Należności krótkoterminowe	1 768 808		1 182 149		1 216 684		716 323	
a) w rachunku bieżącym	130 027		491 690		117 084		355 025	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 638 781		690 459		1 099 600		361 298	
2. Należności długoterminowe	14 049		404 562		393 294		302 439	
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 052 099		15 034 407		14 891 344		15 397 020	
1. Należności krótkoterminowe	5 795 344		5 757 170		5 362 706		5 636 740	
a) w rachunku bieżącym	1 017 709		1 166 985		1 549 108		1 617 798	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	4 777 635		4 590 185		3 813 598		4 018 942	
2. Należności długoterminowe	8 256 755		9 277 237		9 528 638		9 760 280	
V. Należności od sektora budżetowego	942 331		969 460		1 084 551		998 589	
1. Należności krótkoterminowe	161 612		149 014		190 256		177 469	
a) w rachunku bieżącym	15 068		37 534		1 871		4 677	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	146 544		111 480		188 385		172 792	
2. Należności długoterminowe	780 719		820 446		894 295		821 120	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0		0		12 017		13 718	
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 431 490		4 703 496		4 155 467		5 121 203	
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	42 619		70 299		51 128		43 462	
1. Zależnych	42 617		59 547		207		12	
2. Współzależnych	0		0		-		0	
3. Stowarzyszonych	2		10 752		50 921		43 450	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	59 372		52 969				79 180	
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0		0				0	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	133		126		131		196	
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	72 791		99 247		73 229		90 830	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	550 204		436 734		382 593		340 021	
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	180 204		175 646		177 432		143 835	
-wartość firmy	0		218		1 460		5 206	
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	56 695		75 568		76 750		72 533	
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	789 952		814 697		841 240		848 680	
XVII. Inne aktywa	160 093		173 587		153 413		229 471	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	6 292		17 510		17 834		36 201	
2. Zapasy	1 529		1 012		950		4 893	
3. Pozostałe	152 272		155 065		134 629		188 377	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	37 341		159 797		193 048		178 050	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 188		130 136		163 018		126 473	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23 153		29 661		30 030		51 577	
A k t y w a r a z e m	23 980 201		25 677 945		24 690 964		25 538 119	

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	30.09.2003	koniec poprz. kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002	30.09.2002	koniec poprz. kwartału/2002
P a s y w a								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0		0		-		0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		5 205 196		5 306 166		5 143 466		4 954 344
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 596 578		2 456 423		4 719 302		1 405 476
a) w rachunku bieżącym		172 497		324 910		67 984		664 963
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 424 081		2 131 513		4 651 318		740 513
2. Zobowiązania długoterminowe		3 608 618		2 849 743		424 164		3 548 868
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		12 755 041		13 422 263		13 798 506		14 436 020
1. Zobowiązania krótkoterminowe		12 175 969		12 769 113		12 653 146		13 290 913
a) w rachunku bieżącym w tym:		3 187 562		3 053 307		2 755 894		2 749 432
- oszczędnościowe		1 399 855		1 445 892		740 126		628 080
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		8 988 407		9 715 806		9 897 252		10 541 481
- oszczędnościowe		401 249		0		161 160		333 878
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		579 072		653 150		1 145 360		1 145 107
- oszczędnościowe		18 509		23 936		164 906		0
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 764 429		2 122 358		1 595 879		2 032 740
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 745 470		2 098 124		1 567 015		1 979 023
a) w rachunku bieżącym		1 165 654		1 454 373		971 073		1 225 630
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		579 816		643 751		595 942		753 393
2. Zobowiązania długoterminowe		18 959		24 234		28 864		53 717
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0		562 538		0		0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 038 550		728 884		624 785		657 143
1. Krótkoterminowe		707 865		728 884		21 475		40 495
2. Długoterminowe		330 685		0		603 310		616 648
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		454 705		412 706		313 695		277 794
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		140 537		20 428		24 990		24 397
1. Zależnych		140 435		20 293		10 474		15 995
2. Współzależnych		0		0		-		0
3. Stowarzyszonych		102		135		14 516		8 402
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		293 561		344 606		226 333		423 171
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		655 835		560 533		474 057		485 745
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		39 056		30 002		29 836		21 669
2. Ujemna wartość firmy		0		0		-		0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		616 779		530 531		444 221		464 076
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0		0		-		0
XII. Rezerwy		217 021		117 146		141 797		120 495
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 057		1 869		689		1 206
2. Pozostałe rezerwy		213 964		115 277		141 108		119 289
a) krótkoterminowe		126 762		27 079		52 940		34 431
b) długoterminowe		87 202		88 198		88 168		84 858
XIII. Zobowiązania podporządkowane		766 913		770 825		695 475		268 786
XIV. Kapitały mniejszości		29 248		31 004		27 699		30 412
XV. Kapitał zakładowy		1 056 451		739 516		739 516		739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0		-		0
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0		-		0
XVIII. Kapitał zapasowy		1 020 023		671 713		1 404 389		1 404 436
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny		(41 418)		(3 931)		20 940		27 472
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(5 442)		(2 802)		(4 888)		(1 893)
1. Dodatnie różnice kursowe		0		0		-		0
2. Ujemne różnice kursowe		(5 442)		(2 802)		(4 888)		(1 893)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych		(39 259)		(39 259)		(350 185)		(350 185)
XXIII. Zysk (strata) netto		(1 566 969)		(322 528)		(421 269)		(228 053)
P a s y w a r a z e m		23 980 201		25 677 945		24 690 964		25 538 119
		0		0		0		0
Współczynnik wypłacalności		9,18		9,53		10,71		10,68
Wartość księgowa		659 165		1 278 488		1 624 282		1 827 072
Liczba akcji		211 290 240		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,12		8,64		10,98		12,35
Rozwodniona liczba akcji		211 290 240		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,12		8,64		10,98		12,35

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	30.09.2003	koniec poprz. kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002	30.09.2002	koniec poprz. kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		13 683 249		3 934 692		3 786 399		5 550 994
1. Zobowiązania udzielone:		6 198 338		3 145 492		2 932 785		4 409 879
a) finansowe		2 207 347		2 031 552		2 010 134		2 095 589
b) gwarancyjne		3 990 991		1 113 940		922 651		2 314 290
2. Zobowiązania otrzymane:		7 484 911		789 200		853 614		1 141 115
a) finansowe		42 974		35 412		16 615		99 287
b) gwarancyjne		7 441 937		753 788		836 999		1 041 828
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		97 449 487		120 325 879		41 040 967		25 643 390
III. Pozostałe (z tytułu):		7 714 470		7 006 257		4 772 002		4 001 529
-otrzymane zabezpieczenia		7 713 081		6 982 268		4 683 253		3 961 797
- pozostałe		1 389		23 989		88 749		39 732
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		118 847 206		131 266 828		49 599 368		35 195 913

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał		4 kwartaly		4 kwartał		4 kwartaly	
	2003	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	2002	okres od 01.10.2002 do 31.12.2002	2002	okres od 01.01.2002 do 31.12.2002
I. Przychody z tytułu odsetek		351 354		1 491 199		497 664		2 034 570
II. Koszty odsetek		(161 380)		(767 989)		(257 052)		(1 237 275)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		189 974		723 210		240 612		797 295
IV. Przychody z tytułu prowizji		134 264		556 505		105 097		513 229
V. Koszty z tytułu prowizji		(8 641)		(31 780)		(41 070)		(26 383)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		125 623		524 725		146 167		486 846
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		(6 281)		11 172		(72 407)		24 475
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		6 560		(1 417)		5 345		(316)
IX. Koszty sprzedaży		0		0		(1 219)		(1 219)
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		279		9 755		(68 281)		22 940
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu								4 626
1. Od jednostek zależnych		13 719		14 492		(786)		
2. Od jednostek współzależnych		7 825		7 825		501		3 519
3. Od jednostek stowarzyszonych		0		0		0		0
4. Od innych jednostek		5 911		5 911		0		0
XII. Wynik operacji finansowych		(17)		756		(1 287)		1 107
XIII. Wynik z pozycji wymiany		(17 952)		31 092		30 474		(32 362)
XIV. Wynik działalności bankowej		49 064		99 427		26 877		220 913
XV. Pozostałe przychody operacyjne		360 707		1 402 701		375 063		1 500 258
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		56 724		157 473		(15 750)		106 493
XVII. Pozostałe koszty operacyjne		(42 276)		(151 224)		(34 253)		(85 136)
XVIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(254 104)		(1 007 884)		(276 311)		(1 081 207)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(42 671)		(168 598)		(33 327)		(117 165)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(2 233 578)		(3 918 425)		(898 028)		(2 481 762)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(2 190 607)		(3 873 118)		(913 434)		(2 481 762)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(42 971)		(45 307)		15 406		0
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		1 075 008		2 385 155		667 593		1 815 345
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		1 057 358		2 367 305		667 529		1 815 281
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		17 650		17 850		64		64
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		(1 158 570)		(1 533 270)		(230 435)		(666 417)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej		(1 080 190)		(1 300 802)		(215 013)		(343 174)
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych		20		76		14		87
1. Zyski nadzwyczajne		44		100		(13)		87
2. Straty nadzwyczajne		(24)		(24)		27		0
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		(18 872)		(81 698)		(3 847)		(28 206)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
XXVI. Zysk (strata) brutto		(1 099 042)		(1 382 424)		(218 846)		(371 293)
XXVII. Podatek dochodowy		(154 070)		(187 459)		32 270		(29 416)
1. Część bieżąca		(7 977)		(31 190)		7 105		(58 113)
2. Część odroczone		(146 093)		(156 269)		25 165		28 697
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0		0		0		0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		8 792		4 842		(7 148)		(14 296)
XXX. Zyski (straty) mniejszości		(121)		(1 928)		508		(6 264)
XXXI. Zysk (strata) netto		(1 244 441)		(1 566 969)		(193 216)		(421 269)
Zysk (strata) netto zanalizowany		(1 566 969)				(421 269)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		152 592 075				147 903 168		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-10,27				-2,85		
Średnia ważona rozdwojona liczba akcji zwykłych		152 592 075				147 903 168		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-10,27				-2,85		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	4 kwartał		4 kwartały		4 kwartał		4 kwartały	
	2003 01.10.2003 do	okres od 31.12.2003	2003 01.01.2003 do	okres od 31.12.2003	2002 01.10.2002 do	okres od 31.12.2002	2002 od 01.01.2002 do	okres 31.12.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		1 278 488		1 624 282		1 827 072		2 410 848
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-		39 223		0		(266 146)
b) korekty błędów zasadniczych		-		0		0		0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		1 278 488		1 663 505		1 827 072		2 144 702
I. Kapitał zakładowy na początek okresu		739 516		739 516		739 516		739 516
I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego		316 935		316 935		0		0
a) zwiększenia (z tytułu)		316 935		316 935		0		0
- emisji akcji serii U		316 935		316 935		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0		0		0
- umorzenia akcji		0		0		0		0
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		1 056 451		1 056 451		739 516		739 516
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		0		0		0		0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		0		0		0		0
a) zwiększenia (z tytułu)		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		671 713		1 404 389		1 404 436		1 404 349
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		0
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		348 310		(384 366)		(47)		40
a) zwiększenia (z tytułu)		348 733		348 792		(38)		88
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		348 628		348 628		0		0
- podziału zysku (ustawowo)		0		0		0		0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0		0		0		0
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		105		164		(38)		88
b) zmniejszenia (z tytułu)		423		733 158		9		48
- zbycia środków trwałych		0		0		0		48
- koszty emisji akcji		423		927		9		0
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0		732 231		0		0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		1 020 023		1 020 023		1 404 389		1 404 389
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		(3 931)		20 940		27 472		1 623
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		50 220
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		(3 931)		20 940		27 472		51 843
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		(37 487)		(62 358)		(6 532)		(30 903)
a) zwiększenie (z tytułu)		0		4 345		1 952		4 498
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0		0		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		0		0		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		0		4 345		1 952		4 498
b) zmniejszenie (z tytułu)		37 487		66 703		8 484		35 401
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		105		164		44		88
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		531		0		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		36 851		66 539		8 440		35 313
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		(41 418)		(41 418)		20 940		20 940
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu		173 779		173 779		173 779		130 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		0		0		0		43 779
a) zwiększenie (z tytułu)		0		0		0		43 779
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0		0		0		43 779
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		62 000		62 000		62 000		62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		0		0		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		0		0		0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		62 000		62 000		62 000		62 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(5 442)		(5 442)		(4 888)		(4 888)
9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0		0		0		73 360
9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0		0		0		73 360
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		0
b) korekty błędów zasadniczych		0		0		0		0
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		0		0		0		73 360
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		0		0		0		(73 360)
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych		0		0		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0		0		73 360
- 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		43 779
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy		0		0		0		0
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę		0		0		0		29 581
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0		0		0		0
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0		(732 231)		(350 185)		(350 185)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(39 259)		(39 259)		0		0
b) korekty błędów zasadniczych		0		0		0		0

9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(39 259)	(771 490)	(350 185)	(350 185)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	732 231	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	732 231	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	732 231	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 259)	(39 259)	(350 185)	(350 185)
9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 259)	(39 259)	(350 185)	(350 185)
10. Wynik netto	(1 566 969)	(1 566 969)	(421 269)	(421 269)
a) zysk netto				
b) strata netto	(1 566 969)	(1 566 969)	(421 269)	(421 269)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	659 165	659 165	1 624 282	1 624 282
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	659 165	659 165	1 624 282	1 624 282

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał		4 kwartaly	
	2003 okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	2002 4 kwartał okres od 01.10.2002 do 31.12.2002	2002 4 kwartaly okres od 01.01.2002 do 31.12.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(1 804 072)	(659 568)	(1 907 704)	(1 459 526)
I. Zysk (strata) netto	(1 244 441)	(1 566 969)	(193 216)	(421 269)
II. Korekty razem:	(559 631)	907 401	(1 714 488)	(1 038 257)
1. Zyski (straty) mniejszości	121	1 928	(508)	6 264
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(8 792)	(4 842)	7 148	14 296
3. Amortyzacja w tym:	61 543	250 296	37 174	145 371
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	18 872	81 698	3 847	28 206
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17 233	229 378	(33 524)	323 372
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(27 408)	(292 951)	(220 669)	(409 272)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	13 405	2 299	(167 923)	(199 999)
7. Zmiany stanu rezerw	1 131 509	1 449 143	233 739	597 946
8. Zmiana stanu zapasów	(476)	(346)	4 018	25 285
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	4 649	(149 190)	183 651	5 765
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(846 743)	132 913	(5 663 605)	(113 623)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	261 222	(219 611)	309 772	(2 109 157)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	12 017	(475)	156 078
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	246 028	(88 679)	(103 257)	(174 121)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(169 384)	(71 891)	3 286 454	364 193
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(980 963)	(869 676)	(1 172 274)	(1 444 226)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(562 538)	0	0	0
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	1 149	(169)	(6 855)	14 977
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	98 171	190 641	(60 202)	(179 909)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	166 617	185 746	(11 414)	(12 857)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	62 002	135 829	(17 799)	43 055
21. Inne korekty	(26 976)	14 566	1 682 062	1 908 305
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(1 804 072)	(659 568)	(1 907 704)	(1 459 526)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	177 664	(70 696)	1 161 063	950 500
I. Wpływy	975 017	2 513 301	4 547 183	14 304 963
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	44 127	44 127	978	978
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	822	822
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	972 459	2 470 889	4 459 178	14 193 551
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 410)	14 334	(8 884)	16 120

6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	1 221	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	(19 159)	(17 270)	95 089	93 492
II. Wydatki	797 353	2 583 997	3 386 120	13 354 463
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	40 002
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	(1)	4
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	762 297	2 429 599	3 364 823	12 943 947
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 499	135 922	(25 725)	244 691
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	5 874	5 874
7. Inne wydatki inwestycyjne	(4 443)	18 476	41 148	119 945
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	177 664	(70 696)	1 161 063	950 500
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	767 498	688 435	404 352	334 195
I. Wpływy	1 209 618	1 222 728	512 874	536 573
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	222 336	224 127	84 888	94 351
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	318 795	330 172	0	0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	442 222	442 222
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	664 636	664 636	0	0
6. Inne wpływy finansowe	3 851	3 793	(14 236)	0
II. Wydatki	442 120	534 293	108 522	202 378
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	398 212	443 585	31 707	34 199
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	(30)	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	21 475	21 475	0	40 755
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(831)	1 305	(2 402)	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	310	679	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	494	494
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	29 581
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
10. Nabycie akcji własnych	0	21	34	34
11. Inne wydatki finansowe	22 954	67 228	78 719	97 315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	767 498	688 435	404 352	334 195
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	(858 910)	(41 829)	(342 289)	(174 831)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	(858 910)	(41 829)	(342 289)	(174 831)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 436)	(12 318)	2 433	(8 339)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 810 389	993 308	1 335 597	1 168 139
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	951 479	951 479	993 308	993 308
-o ograniczonej możliwości dysponowania	636 442	636 442	794 963	794 963

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002	30.09.2002	koniec III kwartału/2002
A k t y w a								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		785 684		1 294 430		893 448		881 692
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym				0		-		0
III. Należności od sektora finansowego		2 176 436		1 743 303		1 937 441		1 464 984
1. W rachunku bieżącym		73 774		446 272		94 261		374 630
2. Terminowe		2 102 662		1 297 031		1 843 180		1 090 354
IV. Należności od sektora niefinansowego		13 437 677		14 597 931		14 413 439		14 784 023
1. W rachunku bieżącym		1 015 472		1 173 081		1 551 174		1 628 706
2. Terminowe		12 422 205		13 424 850		12 862 265		13 155 317
V. Należności od sektora budżetowego		942 331		969 460		1 084 551		998 206
1. W rachunku bieżącym		15 068		37 534		1 871		4 677
2. Terminowe		927 263		931 926		1 082 680		993 529
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						12 017		13 718
VII. Dłużne papiery wartościowe		4 434 935		4 704 969		4 122 431		4 975 469
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych		264 151		310 883		339 863		310 998
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych		0		0		0		0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		133		126		131		196
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach		65 896		87 994		62 482		80 637
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		547 572		483 356		382 593		340 021
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		172 964		169 069		172 850		134 139
-wartość firmy				218		1 435		1 869
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		597 117		617 626		573 289		562 279
XV. Inne aktywa		115 929		124 021		148 545		239 154
1. Przejęte aktywa - do zbycia		4 556		15 088		17 672		34 345
2. Pozostałe		111 373		108 933		130 873		204 809
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		20 011		149 687		184 986		164 046
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		123 962		159 792		119 525
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		20 011		25 725		25 194		44 521
A k t y w a r a z e m		23 560 836		25 252 855		24 328 066		24 949 562

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002	30.09.2002	koniec III kwartału/2002
P a s y w a								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0		0		0		0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		6 023 559		6 014 724		5 797 342		5 576 030
1. Bieżące		142 168		291 683		75 868		703 819
2. Terminowe		5 881 391		5 723 041		5 721 474		4 872 211
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		12 352 694		13 020 006		13 364 645		14 153 789
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 399 855		1 445 892		740 126		628 080
a) bieżące		1 399 855		1 445 892		740 126		628 080
b) terminowe								
2. Pozostałe, w tym:		10 952 839		11 574 114		12 624 519		13 525 709
a) bieżące		1 640 063		1 462 256		1 920 352		2 021 361
b) terminowe		9 312 776		10 111 858		10 704 167		11 504 348
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 764 429		2 122 133		1 594 727		2 032 740
a) bieżące		1 165 654		1 454 148		969 921		1 225 630
b) terminowe		598 775		667 985		624 806		807 110
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				562 538		-		0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		330 685		16 124		21 475		25 495
1. Krótkoterminowe		0		16 124		21 475		25 495
2. Długoterminowe		330 685				-		-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		454 705		459 328		313 695		277 794
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		262 683		306 250		235 847		196 895
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		636 353		561 005		490 028		464 281
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		35 775		25 316		24 852		16 711
2. Ujemna wartość firmy								
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		600 578		535 689		465 176		447 570
X. Rezerwy		309 651		141 434		190 550		126 680
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		428		0		-		0
2. Pozostałe rezerwy		309 223		141 434		190 550		126 680
a) krótkoterminowe		222 085		53 266		102 382		42 512
b) długoterminowe		87 138		88 168		88 168		84 168
XI. Zobowiązania podporządkowane		766 913		770 825		695 475		268 786
XII. Kapitał zakładowy		1 056 451		739 516		739 516		739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0		-		0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0		-		0
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy		1 020 023		671 713		1 404 389		1 404 436
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny		(46 861)		(6 733)		16 052		25 579
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych		(39 259)		(39 259)		(350 185)		(350 185)
XIX. Zysk (strata) netto		(1 566 969)		(322 528)		(421 269)		(228 053)
P a s y w a r a z e m		23 560 836		25 252 855		24 328 066		24 949 562

Współczynnik wypłacalności		8,80		8,55		11,00		9,36
Wartość księgowa		659 164		1 278 488		1 624 282		1 827 072
Liczba akcji		211 290 240		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,12		8,64		10,98		12,35
Rozwodniona liczba akcji		211 290 240		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,12		8,64		10,98		12,35

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	31.12.2003	koniec IV kwartału/2003	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	31.12.2002	koniec IV kwartału/2002	30.09.2002	koniec III kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 676 116		6 710 031		6 281 052		4 136 218	
1. Zobowiązania udzielone:	6 227 554		6 078 231		5 528 375		3 769 228	
a) finansowe	2 246 220		2 132 173		2 124 650		2 153 088	
b) gwarancyjne	3 981 334		3 946 058		3 403 725		1 616 140	
2. Zobowiązania otrzymane:	4 448 562		631 800		752 677		366 990	
a) finansowe			0		0		0	
b) gwarancyjne	4 448 562		631 800		752 677		366 990	
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	97 449 487		120 314 593		41 040 967		25 643 198	
III. Pozostałe (z tytułu):	6 209 836		6 656 715		4 634 898		2 881 771	
-otrzymane zabezpieczenia	6 208 449		6 646 740		4 599 934		2 842 318	
- pozostałe	1 387		9 975		34 964		39 453	
Pozycje pozabilansowe razem	114 335 439		133 681 339		51 956 917		32 661 187	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał		IV kwartały		IV kwartał		IV kwartały	
	2003	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	2002	okres od 01.10.2002 do 31.12.2002	2002	okres od 01.01.2002 do 31.12.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	328 246		1 406 926		457 210		1 928 035	
II. Koszty odsetek	(160 772)		(771 874)		(258 432)		(1 194 738)	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	167 474		635 052		198 778		733 297	
IV. Przychody z tytułu prowizji	139 436		527 940		152 433		401 481	
V. Koszty z tytułu prowizji	(55 883)		(185 301)		(10 115)		(77 113)	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	83 553		342 639		142 318		324 368	
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	13 155		13 893		138		3 457	
1. Od jednostek zależnych	7 244		7 244		0		3 018	
2. Od jednostek współzależnych	0		-		0		-	
3. Od jednostek stowarzyszonych	5 911		5 911		0		-	
4. Od innych jednostek	0		738		138		439	
VIII. Wynik operacji finansowych	(18 711)		30 623		20 723		(36 889)	
IX. Wynik z pozycji wymiany	41 309		87 177		25 812		214 493	
X. Wynik na działalności bankowej	286 780		1 109 384		387 769		1 238 726	
XI. Pozostałe przychody operacyjne	44 467		120 245		1 439		57 054	
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(13 610)		(135 536)		(126 524)		(137 855)	
XIII. Koszty działania banku	(223 923)		(822 298)		(221 465)		(827 739)	
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(36 747)		(145 524)		(26 354)		(94 562)	
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(2 126 029)		(3 738 494)		(826 442)		(2 282 170)	
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(2 084 415)		(3 694 544)		(826 442)		(2 282 170)	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(41 614)		(43 950)		0		0	
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	1 060 696		2 350 211		657 089		1 716 560	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	1 043 046		2 332 361		657 089		1 716 560	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 650		17 850		0		0	
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(1 065 333)		(1 388 283)		(169 353)		(565 610)	
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	(1 008 366)		(1 262 012)		(154 488)		(329 986)	
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	21		77		16		87	
1. Zyski nadzwyczajne	30		86		16		87	
2. Straty nadzwyczajne	(9)		(9)		-		-	
XX. Zysk (strata) brutto	(1 008 345)		(1 261 935)		(154 472)		(329 899)	
XXI. Podatek dochodowy	(153 114)		(164 915)		44 254		31 341	
1. Część bieżąca	-		-		15 128		-	
2. Część odroczone	(153 114)		(164 915)		29 126		31 341	
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-		-		-		-	
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(82 982)		(140 119)		(82 998)		(122 711)	
XXIV. Zysk (strata) netto	(1 244 441)		(1 566 969)		(193 216)		(421 269)	
Zysk (strata) netto zanalizowany	(1 566 969)				(421 269)			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	211 290 240				147 903 168			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,42)				(2,85)			
Średnia ważona rozdwojona liczba akcji zwykłych	211 290 240				147 903 168			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(7,42)				(2,85)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2003 01.10.2003 do 31.12.2003		IV kwartały 2003 01.01.2003 do 31.12.2003		IV kwartał 2002 01.10.2002 do 31.12.2002		IV kwartały 2002 od 01.01.2002 do 31.12.2002	
	okres od	okres do	okres od	okres do	okres od	okres do	okres od	okres do
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 278 488		1 624 282		1 827 072		2 410 848	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			39 223				(266 146)	
b) korekty błędów zasadniczych	0		0		0		0	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 278 488		1 663 505		1 827 072		2 144 702	
I. Kapitał zakładowy na początek okresu	739 516		739 516		739 516		739 516	
I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	316 935		316 935		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)	316 935		316 935		0		0	
- emisji akcji serii U	316 935		316 935		0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0		0		0	
- umorzenia akcji	0		0		0		0	
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 056 451		1 056 451		739 516		739 516	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0		0		0		0	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0		0		0		0	
a) zwiększenia (z tytułu)	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	671 713		1 404 389		1 404 436		1 404 349	
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	348 310		(384 366)		(47)		40	
a) zwiększenia (z tytułu)	348 733		348 792		0		88	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	348 628		348 628		0		0	
- podziału zysku (ustawowo)	0		0		0		0	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0		0		0		0	
- sprzedaży środka trwałego	105		164		0		88	
b) zmniejszenia (z tytułu)	423		733 158		47		48	
- zbycia środków trwałych	0		0		38		0	
- koszty emisji akcji	423		927		9		48	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0		732 231		0		0	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 020 023		1 020 023		1 404 389		1 404 389	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(6 733)		16 052		25 579		1 623	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			0		0		50 220	
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(6 733)		16 052		25 579		51 843	
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(40 128)		(62 913)		(9 527)		(35 791)	
a) zwiększenie (z tytułu)	420		4 340		8 159		3 876	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0		0		0		0	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0		0		0		0	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	0		0		0		47	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	420		4 340		8 159		3 829	
b) zmniejszenie (z tytułu)	40 548		67 253		17 686		39 667	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	105		164		44		88	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	3 592		550		9 202		4 266	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0		0		0		0	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	36 851		66 539		8 440		35 313	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(46 861)		(46 861)		16 052		16 052	
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779		173 779		173 779		130 000	
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0		0		0		43 779	
a) zwiększenie (z tytułu)	0		0		0		43 779	
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0		0		0		43 779	
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	62 000		62 000		62 000		62 000	
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0		0		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		0		0		0	
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 000		62 000		62 000		62 000	
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0		0		0		73 360	
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0		0		0		73 360	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			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		73 360	
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0		0		0		(73 360)	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		0		0		0	
- podziału zysku z lat ubiegłych	0		0		0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0		0		73 360	
- 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		43 779	
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0		0		0		0	
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0		0		0		29 581	
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0		0		-		-	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0		(732 231)		(350 185)		(350 185)	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(39 259)		(39 259)		0		0	

b) korekty błędów podstawowych				
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(39 259)	(771 490)	(350 185)	(350 185)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	732 231	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	0	732 231	0	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	732 231		-
b) zmniejszenia	0	0	0	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0			-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 259)	(39 259)	(350 185)	(350 185)
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 259)	(39 259)	(350 185)	(350 185)
9. Wynik netto	(1 566 969)	(1 566 969)	(421 269)	(421 269)
a) zysk netto		0	0	-
b) strata netto	(1 566 969)	(1 566 969)	(421 269)	(421 269)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	659 164	659 164	1 624 282	1 624 282
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	659 164	659 164	1 624 282	1 624 282

RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2003 okres_od 01.10.2003 do 31.12.2003		IV kwartał 2002 okres_od 01.10.2002 do 31.12.2002	
	2003 okres_od 01.10.2003 do 31.12.2003	2003 okres_od 01.01.2003 do 31.12.2003	2002 okres_od 01.10.2002 do 31.12.2002	2002 okres od 01.01.2002 do 31.12.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(1 892 307)	(821 622)	(1 617 409)	(320 656)
I. Zysk (strata) netto	(1 244 441)	(1 566 969)	(193 216)	(421 269)
II. Korekty razem:	(647 866)	745 347	(1 424 193)	100 613
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	82 982	140 119	82 998	122 711
2. Amortyzacja	36 747	145 524	26 354	94 562
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17 687	229 758	(31 167)	323 626
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(21 658)	(306 249)	(179 576)	(358 331)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 160	4 369	(90 601)	(119 393)
6. Zmiany stanu rezerw	1 123 664	1 431 736	151 554	537 756
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	4 008	(157 725)	208 254	30 128
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(829 713)	(234 574)	(807 228)	2 927
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	273 165	(217 649)	201 181	(2 442 112)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	12 017	1 701	156 078
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	245 990	(88 287)	(103 263)	(174 127)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(212 782)	297 045	262 782	712 861
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 025 016)	(842 249)	(1 227 157)	858 145
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(562 538)		0	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	5 351		(4 020)	21 475
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	97 442	167 846	32 172	35 584
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	155 343	175 898	(12 799)	(16 048)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	64 301	135 402	17 606	140 689
19. Inne korekty	(107 999)	(147 634)	47 016	174 082
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(1 892 307)	(821 622)	(1 617 409)	(320 656)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	238 498	30 326	968 272	47 117
I. Wpływy	1 052 001	2 545 320	4 532 157	13 225 619
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	70 666	91 232	110 916	121 978
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0		0	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0		822	822
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	971 568	2 441 381	4 384 583	13 083 888

5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 477	4 183	(9 557)	513
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	
7. Inne wpływy inwestycyjne	7 290	8 524	45 393	18 418
II. Wydatki	813 503	2 514 994	3 563 885	13 178 502
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	-	26 586	195 513
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	-	0	
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	-	(1)	4
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	753 676	2 399 011	3 603 218	12 788 275
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50 944	92 650	(47 014)	134 878
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	
7. Inne wydatki inwestycyjne	8 883	23 333	(18 904)	59 832
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	238 498	30 326	968 272	47 117
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	769 936	685 543	365 659	335 909
I. Wpływy	1 214 996	1 214 996	442 160	442 222
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	220 360	220 360	0	
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	-	0	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	330 000	330 000	0	
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0		442 222	442 222
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	664 636	664 636	0	
6. Inne wpływy finansowe	0		(62)	
II. Wydatki	445 060	529 453	76 501	106 313
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	402 020	442 222	0	
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0		0	
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	21 475	21 475	0	
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0		0	
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		0	
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	-	0	
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-	0	29 581
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	-	0	
9. Nabycie akcji własnych	0		0	
10. Inne wydatki finansowe	21 565	65 756	76 501	76 732
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	769 936	685 543	365 659	335 909
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	(883 873)	(105 753)	(283 478)	62 370
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(883 873)	(105 753)	(283 478)	62 370
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(2 512)	(12 620)	2 319	(8 453)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 701 985	923 865	1 207 343	861 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	818 112	818 112	923 865	923 865
-o ograniczonej możliwości dysponowania	636 442	636 442	794 963	794 963

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-03-01	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu	
04-03-01	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	
04-03-01	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
04-03-01	Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu	
04-03-01	Barbara Martynowicz	Dyrektor Banku, Główny Księgowy Bank	

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QS za cztery kwartały 2003 roku

I. Podstawy sporządzania raportu

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

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /Dz. U. z 1997 r. nr 140, poz. 939/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 1993 roku nr 106 poz. 482/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego /Dz. U. Nr 152, poz. 1728/;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1673/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku /Dz. U. Nr 157, poz. 1314/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz. 2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1672/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. Nr 149, poz. 1674/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. Nr 152, poz. 1727/;
- Uchwałę nr 1/2003 KNB z dnia 4 czerwca 2003 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu, oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania /Dz. Urz. NBP z 2003r. nr 11, poz. 16/;
- Uchwałę nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo bankowe, wysokości, szczegółowego zakresu i warunków pomniejszania funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku, wysokości i warunków ich zaliczania, innych pomniejszeń funduszy własnych banku, wysokości i warunków pomniejszania o nie funduszy własnych oraz uwzględniania powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 44/.

Grupa Kapitałowa Kredyt Bank S.A. ("Grupa") stosuje zasady rachunkowości zawarte w wyżej wymienionych regulacjach ustawowych i wydanych aktach wykonawczych, z wyłączeniem wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz.2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 31 grudnia 2004 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyt Bank S.A. ("Bank", "jednostka dominująca") podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do dnia 31 grudnia 2004 roku.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku Grupa w sposób ciągły stosowała przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano.

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność. Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za cztery kwartały 2002 roku, pozwalającego na zachowanie porównywalności. Zmiany w odniesieniu do danych za 2002 rok, które wynikały ze zmian sposobu prezentacji oraz korekt związanych z zaniechaniem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, przedstawione zostały w rozdziale VII.

Stosowane zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w całości i szczegółowo w skonsolidowanym raporcie półrocznym SAB-PSr 2003 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oddziału zagranicznego Banku oraz zagranicznych jednostek podporządkowanych, zostały przyjęte następujące kursy, stanowiące średnie arytmetyczne średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2003 roku:

- 4,4474 PLN/EUR
- 0,7309 PLN/UAH
- 1,2882 PLN/LTL

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

- 4,7170 PLN/EUR
- 0,7013 PLN/UAH
- 1,3664 PLN/LTL

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2002 na EURO przyjęto kurs 4,0202 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych za okres czterech kwartałów 2002 przyjęto kurs 3,8697 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2002 roku.

II. Opis Grupy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmowała następujące jednostki:

Jednostka dominująca

Kredyt Bank S.A

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

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

Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności

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

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

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

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2003 roku w porównaniu z 31 grudnia 2002 roku wynika ze sprzedaży akcji Polskiego Kredyt Banku S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2003 objęto następujące jednostki:

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

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

Jednostki zależne, które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych (Solaris, WOG) oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy (Inwestia, KB Zarządzanie Aktywami, TFI, które były wyceniane metodą praw własności) wyłączono z obowiązku objęcia konsolidacją zgodnie z art.58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości, z uwagi na to, że ich dane finansowe nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie zgodnie z art. 57 ust.1 pkt.1 oraz art. 63a Ustawy o rachunkowości, konsolidacją nie zostały objęte spółki, których akcje i udziały zostały nabyte z przeznaczeniem do odsprzedaży (Stocznia Gdynia, Stocznia Północna, BP Brok Strzelec, Elkop, Energomontaż).

W związku z nieistotnością dla sprawozdania finansowego Grupy sprawozdań spółki Net Banking Sp. z o.o. spółka ta od stycznia 2004 roku podlega konsolidacji metodą praw własności. Jednakże w celu zachowania porównywalności oraz spójności z poprzednimi okresami w sprawozdaniu Grupy wg stanu na koniec 2003 roku spółka ta została zaprezentowana jako podmiot konsolidowany metodą pełną.

W skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodzi również spółka Dolwis S.A., która z uwagi na fakt, że udziały zostały objęte w celu ich odsprzedaży, nie podlega konsolidacji. W grudniu 2003 roku w Grupie Kapitałowej KB S.A. została rozpoznana trwała utrata wartości akcji spółki Dolwis S.A. w wysokości 4 270 972 zł (w KB S.A. wartość 2 914 486 zł oraz w BFI Serwis Sp. z o.o. wartość 1 356 486 zł) w wyniku czego wartość bilansowa udziałów wynosi 0. Udział Grupy Kapitałowej KB S.A. w kapitale / głosach spółki Dolwis wynosi 74,82% (w tym: bezpośredni udział Kredyt Banku 50,06%, pozostała część tj. 24,79 % jest w posiadaniu spółki BFI Serwis Sp z.o.o.).

Kredyt Bank S.A. na 31 grudnia 2003 roku był podmiotem dominującym pośrednio w stosunku do innych spółek, jednakże z uwagi na nieistotność wartości bilansowej tych spółek dla sprawozdań Grupy nie są one wyceniane w księgach Kredyt Banku S.A. i nie podlegają konsolidacji (m.in. Lizar - spółka zależna od Kredyt Lease S.A.).

III. Opis dokonań jednostki dominującej

W 2003 roku realizowany był proces głębokiej restrukturyzacji jednostki dominującej Grupy, który w sposób istotny wpływał na wyniki finansowe Banku i całej Grupy. Działania restrukturyzacyjne prowadzone były w trzech obszarach: portfela kredytowego, bankowości inwestycyjnej i struktury organizacyjnej.

Pomimo wyraźnej koncentracji działań w obszarze restrukturyzacji działalności Kredyt Banku S.A. i przygotowania podstaw do bezpiecznego funkcjonowania Banku w przyszłości, bieżąca działalność spotykała się z wysoką opinią klientów i rynku, a w określonych obszarach znajdowała uznanie w postaci konkursowych wyróżnień. Poniżej przedstawione zostały dokonania jednostki dominującej Grupy w IV kwartale 2003 roku:

- w okresie IV kwartału 2003 roku w Kredyt Banku prowadzone były dalsze prace rozwojowe nad systemem scoringowym Banku, którego głównym zadaniem jest zobiektywizowana ocena ryzyka kredytowania jak również wspomaganie określonych grup użytkowników – pracowników Banku zaangażowanych w obsługę wniosków i decyzji kredytowych w całym procesie rozpatrywania wniosku kredytowego. System scoringowy ma zapewnić zobiektywizowanie i ujednoczenie oceny wszystkich klientów i w efekcie poprawę jakości portfela kredytowego.
- w IV kwartale 2003 roku obserwowany był dalszy dynamiczny rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. Liczba klientów korzystających z usług KB24 wzrosła z 27,6 tys. na koniec 2002 roku do 84,5 tys. na koniec grudnia 2003 roku. Wzrosła również ilość wykonywanych transakcji za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Łącznie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 3.589 tys. transakcji o łącznej wartości 5.382 mln zł.
- wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 31 grudnia 2003 roku wyniosła 1.497.868 tys. zł, co oznaczało wzrost o 54,0% w porównaniu z wielkością na 31 grudnia 2002 roku.
- Kredyt Bank S.A. rozwijał nowatorską na polskim rynku usługę bancassurance we współpracy ze spółką TUiR WARTA S.A. oraz WARTA-Vita SA, polegającą na zintegrowanej sprzedaży coraz bardziej urozmaiconej i rozszerzanej gamy produktów bankowych i ubezpieczeniowych.
- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wyróżnił Inwestycyjny Dom Maklerski KB „Galeonem” - nagroda ta została przyznana IDM w kategorii „niezawodność rozliczeń z KDPW oraz instytucjami systemu depozytu i rozliczeń papierów wartościowych” i stanowi prestiżowe wyróżnienie Zespołu Ewidencji Papierów Wartościowych za bezbłędną pracę w zakresie rozliczeń transakcji na rynku oraz realizacji wszelkich dyspozycji dotyczących papierów wartościowych.
- rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy dla osób fizycznych z ubezpieczeniem "Ekstrakonto" Kredyt Banku zajął II miejsce na III Ogólnopolskiej Olimpiadzie Usług Bankowych zorganizowanej przez Polskie Forum Kapitałowo-Finansowe Twoje Pieniądze.

IV. Opis dokonań spółek Grupy

Żagiel

- W ciągu 12 miesięcy 2003 roku spółka Żagiel umacniała swoją pozycję rynkową i nadal zajmowała czołowe miejsce wśród pośredników kredytowych, czego potwierdzeniem był dynamiczny rozwój akcji kredytowej w IV kwartale 2003 roku.
- W związku z podniesieniem kapitału spółki w 2003 roku nastąpił wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 8,1% na koniec 2002 roku do 18,0% na koniec 2003 roku.

- Rozwijano współpracę ze spółkami Grupy : Kredyt Bankiem S.A. i Kredyt Lease S.A., czego efektem było rozszerzenie oferty produktów oferowanych klientom o takie, jak: karty kredytowe, pożyczki hipoteczne, kredyty mieszkaniowe, leasing.
- Przy określaniu ryzyka związanego z posiadanymi przez spółkę należnościami stosowano zasady tożsame ze stosowanymi w jednostce dominującej Grupy, co znalazło odzwierciedlenie również w rezerwach konsolidacyjnych dotworzonych na poziomie sprawozdania finansowego Grupy.

Kredyt Bank Ukraina S.A.

Realizując decyzję o restrukturyzacji Grupy jednostka dominująca zawarła z CA IB Financial Advisers Sp z o.o. umowę w sprawie znalezienia potencjalnych nabywców posiadanego pakietu akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A. (oraz jednostki organizacyjnej Kredyt Banku S.A. Oddział w Wilnie). Po dokonaniu wnikliwej analizy ofert kupna akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A., złożonych przez Bank TuranAlem z siedzibą w Alma Acie, Kazachstan oraz PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zakwalifikowaniu do kolejnego etapu procesu sprzedaży spółki, tj. wyłącznych negocjacji, PKO Bank Polski S.A.

Kredyt Lease

- W swojej działalności Spółka konsekwentnie realizowała strategię rozwoju, mając przede wszystkim na uwadze bezpieczeństwo transakcji, jednocześnie dbając o wzrost wolumenu posiadanego portfela - w IV kwartale 2003 roku podpisywano kolejne umowy o współpracy z nowymi podmiotami m.in. dostawcami środków transportu.
- Spółka mając na uwadze kwestię ograniczania kosztów działania i operacyjnych kładła duży nacisk na kontrolę kosztów w zakresie zużycia materiałów i energii, a także prowizji dla agentów i odsetek od kredytów.
- W spółce tworzono rezerwy na należności kredytowe zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, natomiast w procesie konsolidacji przy określaniu ryzyka związanego z posiadanymi przez spółkę należnościami stosowano zasady tożsame ze stosowanymi w jednostce dominującej Grupy, co znalazło odzwierciedlenie w rezerwach konsolidacyjnych dotworzonych na poziomie sprawozdania finansowego Grupy.

BDH-Serwis Sp. z o.o.

- Spółka rozwijała działalność m.in. poprzez podpisanie umowy z firmą działającą w zakresie transportowania wartości pieniężnych i ich ochrony.
- Spółka odnotowała dodatni wynik z działalności operacyjnej w IV kwartale 2003 roku pomimo obniżenia stawek za świadczone usługi ochrony osób i mienia, prowadzono też działania mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz podniesienie efektywności działania firmy

PTE Kredyt Banku S.A.

Obecnie prowadzony jest przez potencjalnych inwestorów proces due-diligence w celu odpłatnego przejęcia zarządzania Otwartego Funduszu Emerytalnego Kredyt Banku przez inny podmiot działający na rynku PTE. Po dokonaniu przejęcia zarządzania OFE Kredyt Banku, zostanie otwarty proces likwidacji PTE Kredyt Banku.

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

Kluczowe znaczenie dla sytuacji Grupy w 2003 roku miał proces głębokiej restrukturyzacji jednostki dominującej Grupy, który dotyczył trzech, głównych obszarów:

- ryzyka kredytowego,
- bankowości inwestycyjnej,
- reorganizacji struktur w jednostce dominującej Grupy.

Ryzyko kredytowe

Jednostka dominująca Grupy, zgodnie z §1 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i na podstawie prowadzonej ewidencji, przeprowadza kwartalne przeglądy ekspozycji kredytowych i dokonuje ich klasyfikacji według danych aktualnych na dzień klasyfikacji. W tych samych terminach dokonywane są przeglądy i aktualizacje wartości posiadanych zabezpieczeń na należności.

Przeprowadzone w I,II i III kwartale 2003 roku przeglądy portfela kredytowego wykazały dalszy wzrost ryzyka kredytowego a w rezultacie wzrost znaczenia wartości zabezpieczeń w wyliczeniu wysokości rezerw celowych na należności.

Wnioski wynikające z powyższych przeglądów spowodowały podjęcie następujących decyzji:

- ✓ przeprowadzenie w okresie od 1 października do 15 grudnia 2003 roku ponownego przeglądu portfela należności w jednostce dominującej Grupy od klientów korporacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem ekspozycji powyżej 5 mln PLN; równolegle w IV kwartale 2003 roku Oddziały Kredyt Banku prowadziły przewidziany przepisami kwartalny przegląd należności kredytowych.
- ✓ powołanie Specjalnego Komitetu Kredytowego w celu realizacji przeglądu kredytów powyżej 5 mln zł,
- ✓ zastosowanie zasad wyceny zabezpieczeń według ich wartości windykacyjnej - zadaniem Specjalnego Komitetu Kredytowego Banku była ocena prawidłowości klasyfikacji należności kredytowych objętych przeglądem oraz poprawności utworzonych rezerw celowych przy uwzględnieniu nowych założeń dotyczących wyceny zabezpieczeń według wartości windykacyjnej. Przegląd portfela kredytowego o wartości poniżej 5 mln zł według zasad określonych przez Specjalny Komitet Kredytowy realizowany był w sieci Banku.

Nowe założenia dotyczące wartości windykacyjnej zostały zdefiniowane w oparciu o rzeczywiste efekty windykacji. Na podstawie przeprowadzonych analiz rzeczywistych efektów windykacji Zarząd Banku stwierdził, że wartość zabezpieczeń pomniejszająca podstawę tworzenia rezerw dopuszczalna przez Rozporządzenie Ministra Finansów dla zabezpieczeń w postaci nieruchomości, pozostałych środków trwałych, w tym ruchomości, jest wyższa niż rzeczywista wartość środków pieniężnych efektywnie odzyskiwanych z ustanowionych zabezpieczeń. Znaczący wzrost wartości portfela kredytów straconych, będący wynikiem systematycznie pogarszającej się sytuacji ekonomicznej kredytobiorców oraz sytuacji makroekonomicznej zaobserwowano w okresie od 2000 do 2003 roku, a w szczególności w latach 2001 - 2003. W miarę wzrostu udziału kredytów w sytuacji straconej w portfelu należności zagrożonych wartość zabezpieczeń stawała się coraz bardziej istotnym elementem decydującym o pokryciu ryzyka kredytowego. Mając na uwadze bezpieczeństwo działania jednostki dominującej, Zarząd Banku podjął decyzję o dokonaniu przeglądu wartości zabezpieczeń, które pomniejszały wartość utworzonych rezerw, w celu dokonania oceny zasadności ich dalszego uznawania w procesie oceny ryzyka kredytowego.

Przeprowadzona analiza koncentrowała się na portfelu kredytów korporacyjnych zagrożonych o wartości powyżej 5 mln zł, ponieważ na podstawie obserwacji przeprowadzonych przez Bank dla tego portfela wartość zabezpieczeń w sposób najbardziej istotny wpływa na wysokość tworzonych rezerw. Oceny wartości zabezpieczeń dokonano przede wszystkim w oparciu o efekty windykacji prowadzonej dla kredytów korporacyjnych zaklasyfikowanych do kategorii stracone, dla których procesy windykacyjne zostały zakończone. Główna analiza opierała się na zakończonych procesach windykacyjnych kredytów straconych w roku 2000 i była uzupełniona poboczną analizą kredytów zaliczonych do kategorii stracone w latach 2001-2003, dla których procesy windykacji nie zostały w pełni zakończone. Dodatkowo dla wybranych kredytów dokonano ponownej wyceny wartości zabezpieczeń zleconej niezależnym rzeczoznawcom w celu porównania jej wyników z efektem procedur wyceny stosowanych w Banku.

W IV kwartale 2003 Bank **opracował i wprowadził w życie nowe przepisy wewnętrzne, mechanizm i metodologię oceny ryzyka i wyceny wartości zabezpieczeń.**

Nowa metodologia wyceny zabezpieczeń, została oparta na pojęciu wartości windykacyjnej rozumianej jako wartość możliwa do uzyskania z zabezpieczeń w warunkach wymuszonej sprzedaży, prowadzonej w drodze egzekucji, upadłości lub w porozumieniu z dłużnikiem. Przy wyliczaniu podstawy rezerwy celowej przyjęto wartość windykacyjną, która stanowi iloczyn wartości zabezpieczenia i wskaźnika korygującego zabezpieczenie. W wyniku tego działania wyliczana jest podstawa rezerwy celowej, która pomnożona przez stopę bazową daje wysokość koniecznych do utworzenia rezerw celowych.

Wartość windykacyjna = wartość zabezpieczenia (1) * wskaźnik korygujący zabezpieczenie (2)

(1) Wartość zabezpieczenia zdefiniowana została jako:

- a) dla hipotek zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości równej lub wyższej niż 5 mln złotych – wartość wynikająca z ponownej wyceny nieruchomości wymaganej na skutek klasyfikacji do należności zagrożonej,
- b) dla hipotek zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości niższej niż 5 mln złotych - wartość wynikająca z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów,
- c) dla pozostałych zabezpieczeń rzeczowych niezależnie od wielkości ekspozycji kredytowej, którą zabezpieczają - wartość wynikająca z wyceny dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów, wartości księgowej, cen katalogowych,
- d) dla pozostałych zabezpieczeń - wartość godziwa, wartość sprzedaży netto.

W przypadku zabezpieczenia w postaci hipoteki wartość windykacyjną pomniejsza się o dodatkowe wpisy z wyższym pierwszeństwem zaspokojenia.

(2) Wskaźnik korygujący zabezpieczenia jest to współczynnik liczbowy służący do wyliczenia wartości windykacyjnej zabezpieczenia. Wartość tego wskaźnika zależy od rodzaju zabezpieczenia, jego płynności oraz ryzyka wynikającego z braku możliwości zaspokojenia roszczeń wierzyciela z przyjętych zabezpieczeń.

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń w szczególności nieruchomości, na których na rzecz jednostki dominującej ustanowione zostały hipoteki – oraz nowej definicji wartości windykacyjnej nieruchomości, w odniesieniu do części badanych zabezpieczeń obniżono ich przyjętą wcześniej wartość. Określając wartość windykacyjną badanych nieruchomości oparto się na doświadczeniach ostatniego okresu, znacznym spadku ich wartości rynkowej oraz wynikach opisanej powyżej analizy rzeczywistej wysokości kwot odzyskiwanych z realizacji zabezpieczeń. Takie same zasady restrykcyjnej wyceny wartości windykacyjnej zastosowano w stosunku do innych przedmiotów zabezpieczeń takich jak maszyny, urządzenia i zapasy magazynowe.

W przypadku portfela należności powstałych na skutek współpracy Kredyt Banku z Żagiel S.A. w 2003 roku stosowano ostrożnościowe zasady wyliczania wartości zabezpieczeń przyjmowanych do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw. Zasady te podlegały weryfikacji w oparciu o rzeczywiste efekty windykacji. Szczegółowy opis założeń dotyczących wyliczania kwoty pomniejszającej podstawę tworzenia rezerw dla tego portfela został przedstawiony w raporcie rocznym Grupy za 2002 rok.

Uwzględniając wszystkie czynniki mogące mieć wpływ na poziom ryzyka kredytowego (takie jak np. ilość wierzycieli, obciążenia majątków dłużników, rokowania dla branży) oraz kierując się względami bezpieczeństwa, jednostka dominująca Grupy utworzyła na ryzyko związane z działalnością kredytową dodatkowe rezerwy celowe których sposób tworzenia został opisany powyżej, w wysokości przekraczającej określony przepisami minimalny poziom to jest w wysokości, która w sposób najbardziej prawdopodobny odpowiada poziomowi rzeczywiście ponoszonego ryzyka. Ponadto jednostka dominująca Grupy utworzyła dodatkowe rezerwy na ryzyko, ponoszone w związku z zaangażowaniem w niektóre sektory gospodarki. Powyższa rezerwa będzie dedykowana na konkretne zaangażowania, które obecnie są objęte gwarancjami KBC Bank NV, a które wygasną 30.06.2004r.

Jako główne przyczyny, powodujące konieczność dotworzenia rezerw, wskazano:

- ✓ ostrożnościowe podejście do oceny ryzyka kredytowego,
- ✓ spadek rzeczywistej, windykacyjnej wartości zabezpieczeń,
- ✓ brak przełożenia poprawy wskaźników makroekonomicznych na sytuację finansową kredytobiorców, a w niektórych sektorach wręcz jej pogorszenie (energetyka, finansowanie nieruchomości, przemysł stoczniowy i metalowy, przetwórstwo żywności, usługi motoryzacyjne), powodujące potrzebę bardziej restrykcyjnej klasyfikacji należności,
- ✓ wzrost kursu walutowego (w odniesieniu do części kredytów dewizowych).

Na ogólną kwotę wzrostu rezerw celowych w roku 2003, największy wpływ miały rezerwy na należności od podmiotów gospodarczych dotworzone w IV kwartale, dla których podstawową przyczyną wzrostu poziomu rezerw celowych było przeszacowanie wartości zabezpieczeń.

Bankowość inwestycyjna

Proces restrukturyzacji w obszarze bankowości inwestycyjnej był skoncentrowany na osiągnięciu optymalnej struktury Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. poprzez określenie spółek pełniących funkcje:

- dodatkowych kanałów dystrybucji (Żagiel S.A., KB Zarządzania Aktywami S.A., Kredyt Lease S.A.),
- wspierające działalność podmiotu dominującego Grupy (Kredyt Trade Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o., BDH Serwis Sp. z o.o.)
- ponadto w składzie Grupy funkcjonuje KIF B.V. spółka powołana w związku z emisją euroobligacji Kredyt Banku S.A.

W odniesieniu do pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy podjęto decyzje dotyczące ich sprzedaży: sfinalizowano transakcje sprzedaży PKB S.A. i Agropolisy, natomiast proces sprzedaży jest w toku w przypadku: PTE Kredyt Banku S.A. (w trakcie due-dilligence), Kredyt Banku Ukraina oraz Oddziału Kredyt Banku w Wilnie.

Proces reorganizacji jednostki dominującej

Aktywność Banku w IV kwartale 2003 roku charakteryzowała również kontynuacja przedsięwzięć w sferze rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych umożliwiających w przyszłości trwałą poprawę funkcjonowania organizacji.

Prowadzone prace dotyczyły wszystkich sfer działalności Banku, od wsparcia działań w pionach sprzedażowych poprzez ograniczenie ryzyka rynkowego i kredytowego, racjonalizację kosztów funkcjonowania, integrację zarządzania ryzykiem w Grupie do modyfikacji planów awaryjnych. Pierwsze pozytywne efekty tych procesów, mające odzwierciedlenie w wynikach Banku, powinny być widoczne już w 2004 roku.

Wpływ otoczenia makroekonomicznego

W 2003 roku na rynku pojawiły się pierwsze optymistyczne symptomy procesu przełamywania recesji gospodarczej oraz przesłanki świadczące o poprawie koniunktury gospodarczej, jednakże nie odnotowano znaczącego wpływu tych pozytywnych tendencji na istotną poprawę sytuacji ekonomicznej klientów jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy, zarówno w przypadku osób fizycznych, jak i podmiotów instytucjonalnych, nie nastąpiło również przełożenie tego ożywienia gospodarczego na wyniki finansowe Grupy w 2003 roku. Ocenia się, że polepszenie sytuacji klientów i związane z tym ożywienie popytu na usługi sektora finansowego w efekcie poprawy koniunktury gospodarczej może przełożyć się na osiągnięte wyniki dopiero w kolejnych okresach.

Uwarunkowania makroekonomiczne stanowiły podstawową przyczynę słabej kondycji finansowej podmiotów gospodarczych i utrzymującej się trudnej sytuacji osób fizycznych oraz sektora gospodarstw domowych i w konsekwencji ich niższej od oczekiwanej aktywności na rynku finansowym. Należy podkreślić, że w przekroju całego 2003 roku obserwowano dalsze po 2002 roku wycofywanie depozytów klientów z sektora bankowego. Niższy poziom depozytów gospodarstw domowych był rekompensowany wzrostem depozytów przedsiębiorstw oraz innymi formami pozyskiwania funduszy (m.in. w przypadku jednostki dominującej Grupy - Kredyt Banku S.A. była to emisja własnych papierów wartościowych).

Wyniki Grupy w IV kwartale 2003 roku

Na poziom zrealizowanej w Grupie straty netto w IV kwartale 2003 roku w wysokości 1.244.441 tys. zł największy wpływ miały następujące czynniki:

1. Proces tworzenia rezerw celowych na należności kredytowe w jednostce dominującej Grupy oraz w spółkach: Żagiel i Kredyt Lease, który znalazł odzwierciedlenie w wyniku z tytułu rezerw w wysokości minus 1.158.570 tys.zł.
2. obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w wysokości 154.070 tys.zł, na które złożyły się: spisanie nadwyżki aktywa z tytułu podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu podatku dochodowego, zmiany stawki podatku dochodowego od osób prawnych oraz bieżące rozliczenie podatku dochodowego,
3. zawężenie się marży odsetkowej netto (przyrost kwoty odsetek zastrzeżonych w IV kwartale 2003 roku wyniósł 27.895 tys. zł).

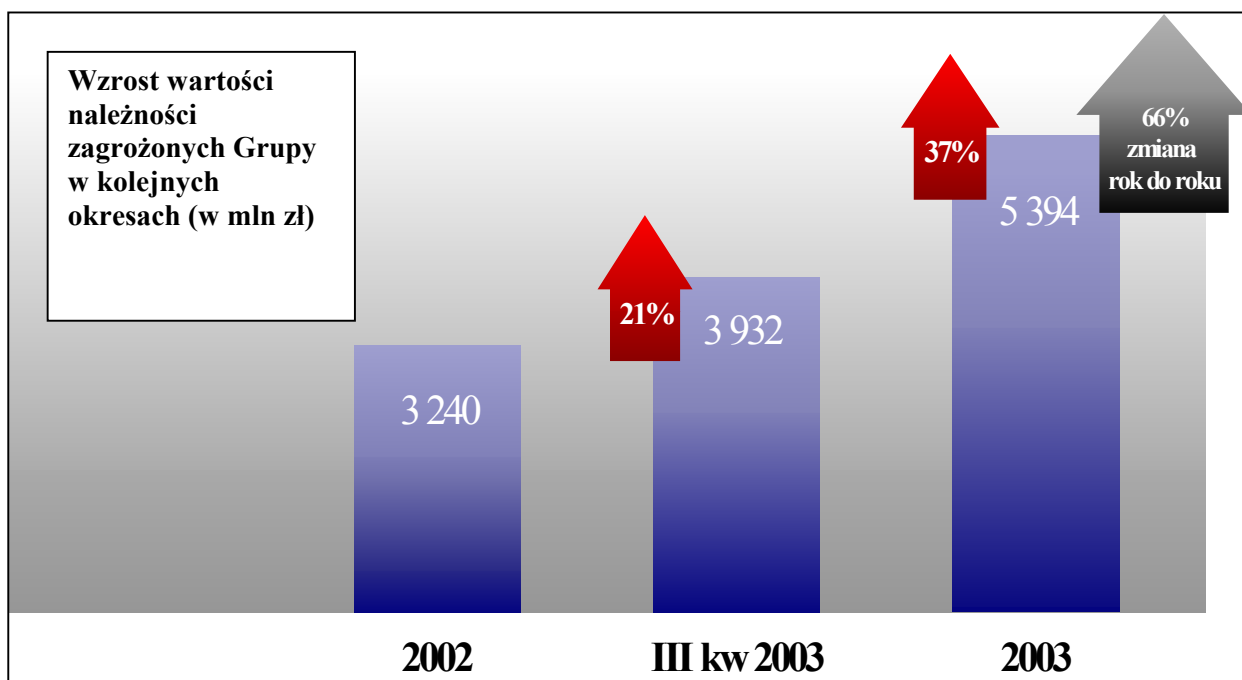
VI. Analiza wyników osiągniętych w okresie czterech kwartałów roku 2003

- **Wynik finansowy** Grupy Kapitałowej za rok 2003 zamknął się stratą brutto w wysokości minus 1.382.424 tys. zł., natomiast strata netto wyniosła minus 1.566.969 tys. zł.
- Główną przyczyną wygenerowania straty przez Grupę był proces **tworzenia rezerw na należności kredytowe**. **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** na koniec grudnia 2003 roku była ujemna i wyniosła -1.533.270 tys. zł. Poziom wyniku na rezerwach jest odzwierciedleniem głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego, jaka miała miejsce w 2003 roku, a w szczególności w IV kwartale 2003 roku.

Ostrożnościowe podejście do oceny ryzyka kredytowego w jednostce dominującej Grupy zostało opisane w rozdziale V.

Dotworzenie rezerw na zagrożone należności kredytowe w istotny sposób zmieniło obraz portfela kredytowego Grupy. Najistotniejsze zmiany nastąpiły w zakresie jakości portfela kredytowego: wzrost wolumenu należności zagrożonych i wskaźnika obrazującego pokrycie należności zagrożonych rezerwami celowymi oraz ogólnymi.

Poniżej przedstawiono wykres obrazujący wartość należności zagrożonych w portfelu Grupy na koniec 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku oraz III kwartału 2003 roku oraz procentowy przyrost wartości należności zagrożonych w kolejnych okresach.



Istotny wzrost należności kredytowych zagrożonych, w szczególności w zakresie należności w sytuacji wątpliwej i straconej, przy jednoczesnym wyhamowaniu akcji kredytowej spowodował pogorszenie jakości portfela kredytowego.

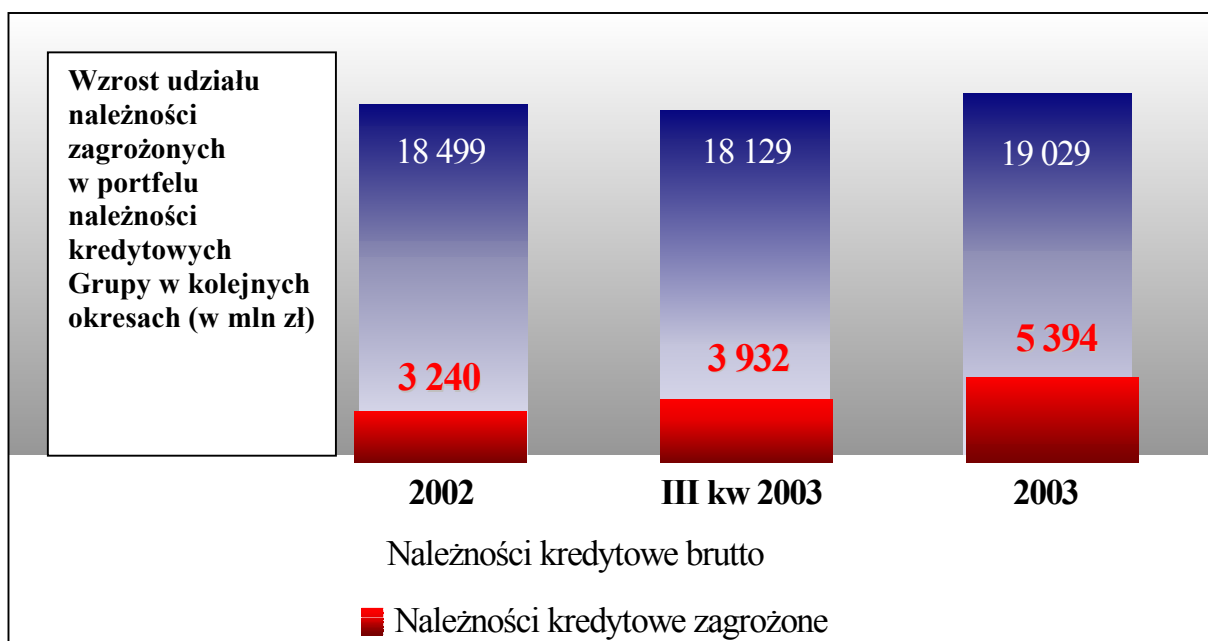
Poniższa tabela prezentuje kształtowanie się jakości portfela Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. na koniec grudnia 2003 w porównaniu z 2002 rokiem (w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.12.2003	Struktura 2003	31.12.2002	Struktura 2002
Należności normalne i pod obserwacją	13 635 061	71,7%	15 204 185	82,5%
Należności zagrożone, w tym:	5 393 632	28,3%	3 240 477	17,5%
-poniżej standardu	841 229	4,4%	648 604	3,5%
-wątpliwe	1 169 802	6,1%	426 692	2,3%
-stracone	3 382 601	17,8%	2 165 181	11,7%
Razem należności brutto	19 028 693	100%	18 498 974	100,0%
Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem	28,3%		17,5%	
Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami	52,0%		42,5%	

Dotworzenie rezerw na zagrożone należności kredytowe w IV kwartale 2003 roku spowodowało wzrost wskaźnika obrazującego pokrycie rezerwami należności zagrożonych Grupy: na koniec grudnia 2003 roku ukształtował się on na poziomie 52,0% wobec wielkości 42,5% zanotowanej na koniec 2002 roku.

Rezerwy celowe na należności w jednostce dominującej w IV kwartale 2003 roku utworzono na zaangażowania kredytowe wobec klientów korporacyjnych (ponad 76%), ponadto pokryto rezerwami zagrożone należności detaliczne (12%) oraz zaangażowania kapitałowe i aktywa zwindykowane (4%).

Poniżej przedstawiono wykres obrazujący wzrost udziału należności zagrożonych w portfelu kredytowym Grupy na koniec 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku oraz III kwartału 2003 roku.



Poniżej przedstawiono stan rezerw w Kredyt Banku S.A. oraz Grupie Kredyt Bank S.A. wg stanu na 31 grudnia 2003 roku w porównaniu z 31 grudnia 2002 roku.

w tys. zł

	Grupa Kredyt Bank S.A. / Kredyt Bank S.A.		
	31.12.2003	31.12.2002	Zmiana 2003 - 2002
Rezerwy celowe na należności kredytowe	2 821 405	1 395 037	1 426 368
- w tym: Kredyt Bank	2 453 660	1 160 864	1 292 796
Rezerwy na ryzyko ogólne	168 101	114 867	53 234
- w tym: Kredyt Bank	168 101	114 867	53 234
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	31 743	19 883	11 860
- w tym: Kredyt Bank	31 742	19 883	11 859
Rezerwy na dłużników różnych	50 071	69 300	-19 229
- w tym: Kredyt Bank	46 266	68 704	-22 438
Pozostałe rezerwy	14 120	6 358	7 762

Pomimo faktu, że Spółki zależne świadczące usługi pośrednictwa kredytowego w Grupie Kredyt Bank S.A. stosują zastrzone kryteria oceny zdolności kredytowej klientów jako obowiązujące standardy w Grupie Kredyt Bank SA., Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dotworzeniu dodatkowych rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym w celu dostosowania zasad tworzenia rezerw na należności w spółkach Grupy do zasad wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Wpływ dokonania w procesie konsolidacji korekt w zakresie utworzenia / rozwiązania rezerw z tytułu należności prezentowanych przez spółki Grupy, na wynik Grupy w 2003 roku był następujący:

- Kredyt Lease : -11.422 tys. zł,
 - Kredyt Bank Ukraina : -7.697 tys. zł,
 - Żagiel : -91.358 tys. zł.
- Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku wyniosło 187.459 tys. zł w stosunku do obciążenia w kwocie 29.416 tys. zł w 2002 roku.
- Jednostka dominująca Grupy dokonała oceny możliwości zrealizowania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanej nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczone i utworzyła rezerwę na aktywo podatkowe w kwocie 104.185 tys. zł (z czego 10.182 tys. zł obciążało kapitał z aktualizacji wyceny).
- Obciążenie podatkowe spółek KIF i KBU jest naliczane a podatek odprowadzany w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają te podmioty.

- **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w 2003 roku wyniósł -81.698 tys. zł i był wyższy o 53.492 tys. zł w porównaniu do odpisu wykazanego w 2002 roku. Na wynik z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Spółka	Koszt amortyzacji oraz odpisów aktualizujących wartość firmy za 2003 (w tys. zł)	Koszt amortyzacji wartości firmy w IV kwartale 2003 (w tys. zł)
Żagiel S.A.	13 237	3 309
Kredyt Bank Ukraina S.A.	5 622	1 406
WOG S.A.	15 801	13 431
Solaris Sp. z o.o	2 768	692
Business Center 2000 Sp. z o.o.	44 128	0
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	144	36
Razem	81 698	18 872

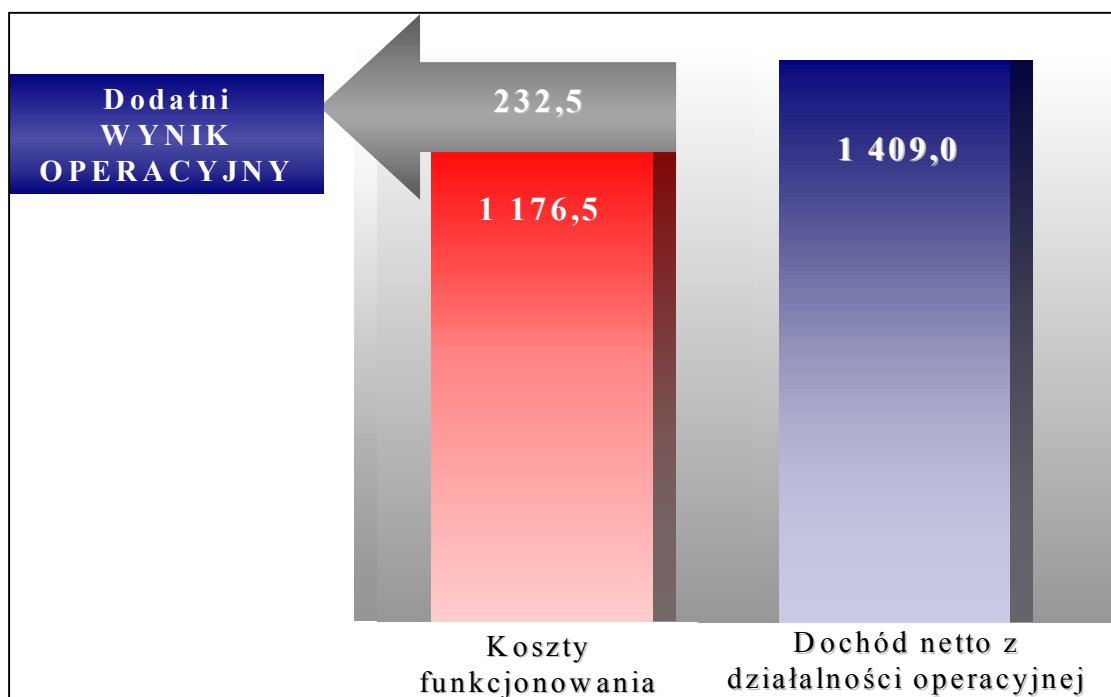
- Pozytywny wpływ na wynik Grupy miał natomiast **udział w zyskach / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności**, który wyniósł za 2003 rok 4.842 tys. zł. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	Wpływ na wynik (w tys. zł)
Solaris	4 261
WOG	700
Inwestia	37
KBZA	-157
Bankowy Dom Brokerski	1
Razem	4 842

- Kształtowanie się **podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat** za IV kwartał 2003 roku oraz za 12 miesięcy 2003 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Wyszczególnienie	1.10.2003-31.12.2003	1.01.2003-31.12.2003
Wynik z tytułu odsetek	189 974	723 210
Wynik z tytułu prowizji	125 623	524 725
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	45 110	154 766
Wynik na działalności bankowej	360 707	1 402 701
Wynik na przychodach/kosztach operacyjnych	14 448	6 249
Koszty działania	-254 104	-1 007 884
Amortyzacja	-42 671	-168 598
Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	78 380	232 468
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-1 158 570	-1 533 270
Wynik na działalności operacyjnej	-1 080 190	-1 300 802
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	20	76
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-18 872	-81 698
Zysk brutto	-1 099 042	-1 382 424
Podatek dochodowy	-154 070	-187 459
Udział w zyskach/stratach netto	8 792	4 842
Zyski mniejszości	-121	-1 928
Zysk netto	-1 244 441	-1 566 969

- Zarówno Bank, jak i Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. generowały dodatni wynik na działalności podstawowej. W 2003 roku bez uwzględnienia "kosztów ryzyka" Grupa Kredyt Banku S.A. wygenerowała dodatni wynik finansowy : **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** na koniec grudnia 2003 roku wyniósł 232.468 tys. zł. Dodatkowo odsetki zastrzeżone, które nie zostały uwzględnione w przychodach odsetkowych za dwanaście miesięcy 2003 roku powiększyłyby wynik o 96.419 tys. zł, tj. do poziomu 328.887 tys.zł.



- **Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej ukształtowały się następująco:**
 - **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za 2003 rok wyniósł 723.210 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 9,3%, tj. o 74.085 tys. zł, przy czym przyrost odsetek zastrzeżonych wyniósł 96.419 tys. zł.
 - **Wynik z tytułu prowizji** za 2003 rok wyniósł 524.725 tys. zł., wykazując wzrost o 7,8% w porównaniu z 2002 rokiem. Na poziom wyniku wpłynął wzrost w zakresie przychodów prowizyjnych od akcji kredytowej, w szczególności w zakresie kredytów detalicznych udzielanych przez jednostkę dominującą we współpracy ze spółką Żagiel S.A.
 - **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w 2003 roku ukształtował się na poziomie 154.766 tys. zł, co stanowiło spadek o 28,4% w porównaniu z 2002 rokiem.

- Saldo **pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** w okresie 12 miesięcy 2003 roku było dodatnie i wyniosło 6.249 tys. zł., jednak w porównaniu do 2002 roku oznaczało spadek o 15.108 tys. zł.
- W 2003 roku w porównaniu z rokiem 2002 Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 6,8%, tj. o 73.323 tys. zł - ukształtowały się one na poziomie 1.007.884 tys. zł. Odnotowany spadek wynikał ze ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu restrukturyzacji kosztów w jednostce dominującej oraz efektów przejęcia podstawowej działalności Polskiego Kredyt Banku S.A. przez jednostkę dominującą (co wpłynęło na zmniejszenie kosztów funkcjonowania centrali PKB i zaplecza), a także połączenia spółek pośrednictwa finansowego SKK Kredyt oraz Żagiel S.A.
- **Koszty amortyzacji** w 2003 roku wyniosły 168.598 tys. zł i w porównaniu z rokiem 2002 uległy podwyższeniu o 51.433 tys. zł. Spowodowane to było między innymi wysokim poziomem inwestycji w infrastrukturę teleinformatyczną zrealizowanych w poprzednich latach (m.in. scentralizowanego systemu Profile). Uruchomione z sukcesem inwestycje infrastrukturalne, w tym w szczególności inwestycje w elektroniczne kanały dystrybucji, znajdują pozytywne przełożenie na pozycję konkurencyjną Grupy Kredyt Banku S.A.

➤ **Struktura zysku netto jednostek powiązanych**

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie, które to korekty w procesie wyceny metodą praw własności ujmowane są w wyniku jednostki dominującej.

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

tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003	KREDYT BANK	KB	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Wynik z tytułu odsetek	635 052	46 126	4 407	1 235	10 598	12 177	6 983	4 919	135	259	357	962	723 210
Wynik z tytułu prowizji	342 639	26 816	-319	-10	-17	746	-3 186	158 128	-	-	-50	-22	524 725
Wynik ze sprzedaży	0	0	32 553	0	3 347	7 663	0	-1 417	31 335	19	7 579	-71 324	9 755
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	13 893	18	490	0	0	581	0	0	0	0	0	-490	14 492
Wynik na operacjach finansowych	30 623	-397	686	-22	0	0	0	0	0	0	202	0	31 092
Wynik z pozycji wymiany	87 177	6 089	1 496	0	6 288	-1 408	-3	-109	0	0	0	-103	99 427
Wynik działalności bankowej	1 109 384	78 652	39 313	1 203	20 216	19 759	3 794	161 521	31 470	278	8 088	-70 977	1 402 701
Pozostałe przychody operacyjne	120 245	803	10 983	0	11	10 272	1 703	32 258	449	1	3 430	-22 682	157 473
Pozostałe koszty operacyjne	-135 536	-5 656	-1 205	0	0	-8 825	0	-2 323	-346	0	-457	3 124	-151 224
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-822 298	-37 567	-34 737	-205	-2 687	-9 759	-1 318	-152 506	-27 294	-123	-9 009	89 619	-1 007 884
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-145 524	-7 267	-3 766	0	-805	-1 756	0	-12 017	-1 449	0	-249	4 235	-168 598
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-1 388 283	-24 092	-6 224	0	0	-4 151	0	2 295	-198	0	-530	-112 087	-1 533 270
Wynik na działalności operacyjnej	-1 262 012	4 873	4 364	998	16 735	5 540	4 179	29 228	2 632	156	1 273	-108 768	-1 300 802
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	77	0	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	76
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-81 698	-81 698
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-1 261 935	4 873	4 364	998	16 735	5 540	4 179	29 227	2 632	156	1 273	-190 466	-1 382 424
Podatek dochodowy	-164 915	909	-1 501	-252	-2 734	-4 493	-1 436	-10 816	-913	-42	0	-1 266	-187 459
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-140 119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144 961	4 842
Zysk/Strata mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 928	-1 928
Zysk (strata) netto	-1 566 969	5 782	2 863	746	14 001	1 047	2 743	18 411	1 719	114	1 273	-48 699	-1 566 969

➤ **Wsparcie finansowe ze strony KBC Bank NV**

Należy podkreślić kluczową rolę Głównego Akcjonariusza jednostki dominującej Grupy - **KBC Bank NV** - w procesie restrukturyzacji realizowanym w Grupie, w ramach którego podjęte zostały działania zabezpieczające wskaźniki koncentracji wierzytelności oraz współczynnik wypłacalności Kredyt Banku S.A.

Wspomaganie ze strony KBC Bank koncentrowało się na następujących obszarach:

- objęciu znaczącej części akcji serii "U" w IV kwartale 2003 roku w wysokości 665 milionów złotych (udział KBC Bank NV w kapitale Kredyt Banku S.A. wzrósł do poziomu 81,40%), co zapewniło utrzymanie funduszy własnych jednostki dominującej Grupy na poziomie adekwatnym do skali działalności,
- objęciu w grudniu 2003 roku emisji bankowych papierów wartościowych Kredyt Banku S.A. w wysokości 330 milionów złotych (w ramach programu emisji bankowych papierów wartościowych do kwoty 800 milionów złotych) - pozyskane środki zostały zaliczone do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego,
- wystawieniu gwarancji na rzecz Kredyt Banku S.A. w wysokości 6.364 milionów złotych,
- wpłacie środków pieniężnych na rachunek bankowy w wysokości 140 milionów EURO w celu zabezpieczenia wskaźników koncentracji wierzytelności.

Ponadto w celu zapewnienia wzrostu funduszy podstawowych jednostki dominującej Grupy w I półroczu 2004 roku **zaplanowano nową emisję akcji** serii "W" w wysokości ok. 600 milionów złotych (w tym wzrost kapitału zakładowego o 301 mln zł), którą również obejmie KBC Bank NV w ramach przysługującego mu prawa poboru oraz w przypadku nie objęcia akcji przez innych akcjonariuszy, którym to prawo przysługuje. Realizacja tej emisji pozwoli podnieść wartość funduszy podstawowych Kredyt Banku S.A. oraz umożliwi prowadzenie bardziej elastycznej polityki w zakresie powiększania funduszy uzupełniających.

W wyniku tych działań współczynnik wypłacalności jednostki dominującej Grupy wyniósł 8,80%, a współczynnik dla Grupy ukształtował się na koniec 2003 roku na poziomie 9,18%, natomiast po przeprowadzeniu kolejnej emisji akcji jednostki dominującej Grupy wzrośnie on do poziomu około 12%.

➤ **Struktura pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej**

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 grudnia 2003 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.

Podstawowe pozycje skonsolidowanych aktywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 grudnia 2003 roku.

tys. zł

AKTYWA	KREDYT BANK	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Kasa, operacje z bankiem centralnym	785 684	36 275	18	0	7	0	0	26	8	1	1	0	822 020
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności od sektora finansowego	2 176 436	133 113	75 810	5 554	84 195	35 075	2 878 604	17 343	5 596	1 459	2 600	-3 632 928	1 782 857
Należności od sektora niefinansowego	13 437 677	542 358	0	0	0	227 024	0	226 888	0	0	0	-381 848	14 052 099
Należności od sektora budżetowego	942 331	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942 331
Dłużne papiery wartościowe	4 434 935	17 012	0	5 392	0	0	0	0	0	0	9 088	-34 937	4 431 490
Należności od jednostek podporz. wycen. met praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42 619	42 619
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	264 151	0	2 322	5 523	0	2	0	0	0	0	0	-212 626	59 372
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133
Udziały lub akcje w innych jednostkach	65 896	1 081	151	6 344	0	675	0	1	0	0	0	-1 357	72 791
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	547 572	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 632	0	550 204
Wartości niematerialne i prawne w tym:	172 964	2 646	134	0	0	44	0	17 387	9	0	0	-12 980	180 204
wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	12 980	0	0	0	-12 980	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56 695	56 695
Rzeczowe aktywa trwałe	597 117	63 923	63 390	0	30 374	45 032	0	9 961	3 908	0	87	-23 840	789 952
Pozostałe aktywa	135 940	12 477	42 549	2	56	798	3 354	13 955	911	99	483	-13 190	197 434
AKTYWA RAZEM	23 560 836	808 885	184 374	22 815	114 632	308 650	2 881 958	285 561	10 432	1 559	14 891	-4 214 392	23 980 201

Podstawowe pozycje skonsolidowanych pasywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 31 grudnia 2003 roku.

PASYWA	KREDYT										tys. zł		
	KREDYT BANK	KBU	TRAD E	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking		PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 023 559	141 829	103 928	0	90 470	271 638	2 169 417	0	0	0	0	-3 595 645	5 205 196
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 352 694	574 916	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-172 569	12 755 041
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 764 429	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 764 429
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	330 685	165	0	0	0	14 980	707 700	0	0	0	0	-14 980	1 038 550
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	454 705
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	140 537	0	140 537
Fundusze specjalne i inne pasywa	262 683	2 647	27 048	9	888	7 279	1 848	200 855	3 569	20	463	-213 748	293 561
Zobowiązania podporządkowane	766 913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	766 913
Pozostałe pasywa	946 004	1 659	14 307	121	915	1 592	0	23 635	585	0	639	-87 353	902 104
Kapitały własne	659 164	87 667	39 091	22 685	22 359	13 161	2 993	61 071	6 278	1 539	13 789	-270 634	659 165
PASYWA RAZEM	23 560 836	808 885	184 374	22 815	114 632	308 650	2 881 958	285 561	10 432	1 559	14 891	-4 214 392	23 980 201

➤ **Poszczególne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. na koniec IV kwartału 2003 roku kształtowały się w sposób następujący:**

- **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2003 roku wyniosła 23.980.201 tys. zł i zmniejszyła się o 2,9% w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2002 roku.
- Na koniec IV kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2002 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** ogółem o 4,0%, tj. z poziomu 20.537.851 tys. zł na koniec grudnia 2002 roku do poziomu 19.724.666 tys. zł na koniec grudnia 2003 roku, przy czym spadek dotyczył zobowiązań wobec sektora niefinansowego (o 1.043.465 tys. zł), w szczególności depozytów osób prywatnych, przy zaobserwowanym jednoczesnym wzroście zobowiązań wobec sektora finansowego (o 61.730 tys. zł) oraz wzroście zobowiązań wobec jednostek budżetowych (wzrost o 168.550 tys. zł). Spadek depozytów osób prywatnych był efektem utrzymującej się tendencji zmiany preferencji klientów banków w zakresie sposobu lokowania oszczędności.
- Na koniec IV kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2002 roku nastąpił spadek **należności kapitałowych od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego** łącznie o 4,6%, przy czym należności od sektora finansowego (banków oraz innych podmiotów finansowych) wzrosły o 172.879 tys. zł przy jednoczesnym spadku należności od sektora niefinansowego o 839.245 tys. zł oraz od sektora budżetowego o 142.220 tys. zł.
- **Kapitały własne (z uwzgl. wyniku bieżącego, bez pożyczek podporządkowanych)** na 31 grudnia 2003 roku wyniosły 659.165 tys. zł i ich wartość zmniejszyła się w porównaniu z końcem grudnia 2002 roku o 965.117 tys. zł, w związku z wygenerowaniem straty za 12 miesięcy 2003 roku. Współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 9,18%, natomiast jednostki dominującej 8,80%.
- Według stanu na 31 grudnia 2003 roku **zobowiązania podporządkowane** Grupy, które na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego zostały zaliczone do funduszy uzupełniających jednostki dominującej, wyniosły 309.484 tys. zł.

VII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2002 oraz za okres dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2002 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

Aktywa	31.12.2002 *)	Zmiana	31.12.2002 po zmianach
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	915 283		915 283
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-		-
III. Należności od sektora finansowego	1 609 978		1 609 978
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 850 919	40 425	14 891 344
1. Należności w rachunku bieżącym	1 549 108		1 549 108
2. Należności krótkoterminowe	3 813 598		3 813 598
3. Należności długoterminowe	9 488 213	40 425	9 528 638
V. Należności od sektora budżetowego	1 084 551		1 084 551
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	12 017		12 017
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 155 467		4 155 467
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	51 128		51 128
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	73 360		73 360
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-		-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	131		131
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	73 229		73 229
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	127 969	254 624	382 593
XIV. Wartości niematerialne i prawne	178 280	(848)	177 432
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	76 750		76 750
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	841 999	(759)	841 240
XVII. Inne aktywa	193 838	(40 425)	153 413
1. Przejęte aktywa - do zbycia	17 834		17 834
2. Zapasy	950		950
3. Pozostałe	175 054	(40 425)	134 629
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	178 492	14 556	193 048
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 462	14 556	163 018
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	30 030		30 030
A k t y w a r a z e m	24 423 391	267 573	24 690 964

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

Pasywa	31.12.2002 *)	Zmiana	31.12.2002 po zmianach
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-		-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 143 466		5 143 466
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 798 506		13 798 506
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 595 879		1 595 879
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-		-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	624 785		624 785
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	6 899	306 796	313 695
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	24 990		24 990
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	226 333		226 333
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	474 057		474 057
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-		-
XII. Rezerwy	141 797		141 797
XIII. Zobowiązania podporządkowane	695 475		695 475
XIV. Kapitały mniejszości	27 699		27 699
XV. Kapitał zakładowy	739 516		739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-		-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-		-
XVIII. Kapitał zapasowy	1 404 389		1 404 389
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	20 940		20 940
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779		235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(4 888)		(4 888)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(316 366)	(33 819)	(350 185)
XXIII. Zysk (strata) netto	(415 865)	(5 404)	(421 269)
P a s y w a r a z e m	24 423 391	267 573	24 690 964

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

Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat	1.01-31.12.2002	Zmiana	1.01-31.12.2002 po zmianach
I. Przychody z tytułu odsetek	2 034 570		2 034 570
II. Koszty odsetek	(1 237 275)		(1 237 275)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	797 295		797 295
IV. Przychody z tytułu prowizji	513 229		513 229
V. Koszty z tytułu prowizji	(26 383)		(26 383)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	486 846		486 846
VII. Wynik ze sprzedaży	22 940		22 940
VIII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	4 626		4 626
IX. Wynik na operacjach finansowych	(27 161)	(5 201)	(32 363)
X. Wynik z pozycji wymiany	220 913		220 913
XI. Wynik działalności bankowej	1 505 459	(5 201)	1 500 258
XII. Pozostałe przychody operacyjne	117 259	(10 766)	106 493
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	(85 140)	4	(85 136)
XIV. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 090 209)	9 002	(1 081 207)
XV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(117 318)	153	(117 165)
XVI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(666 417)		(666 417)
XVII. Wynik na działalności operacyjnej	(336 366)	(6 808)	(343 174)
XVIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	87		87
XIX. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(28 206)		(28 206)
XX. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-		-
XXI. Zysk (strata) brutto	(364 485)	(6 808)	(371 293)
XXII. Podatek dochodowy	(30 820)	1 404	(29 416)
- część bieżąca	(58 113)		(58 113)
- część odroczone	27 293	1 404	28 697
XXIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(14 296)		(14 296)
XXIV. Zysk/Strata mniejszości	(6 264)		(6 264)
XXV. Zysk (strata) netto	(415 865)	(5 404)	(421 269)

Powyższe przekształcenia danych liczbowych według stanu na 31 grudnia 2002 roku zapewniające porównywalność sprawozdań, zarówno w zakresie bilansu (aktywów / pasywów), jak i rachunku zysków i strat Grupy, dotyczyły rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, oraz innego sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych, polegającego na odrębnym wykazywaniu należności i zobowiązań wynikających z posiadanych instrumentów pochodnych.

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

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 31 grudnia 2003 roku na podstawie informacji składanych w jednostce dominującej ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym jednostki dominującej jak i ponad 5% głosów na WZA:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	171 987 642	81,40

**/ 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 2003 roku wynosił 1.056.451.200 zł i dzielił się na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 211.196.643 akcji na okaziciela oraz 93.597 akcji imiennych. W porównaniu ze stanem na dzień 30 września 2003 roku kapitał zakładowy zwiększył się o 316.935 tys. zł w związku z emisją 63.387.072 akcji serii "U", która została zarejestrowana w dniu 5 grudnia 2003 roku.

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

IX. Wykaz akcji jednostki dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
Członkowie Zarządu				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Guy Libot	0	0	0	0
Bohdan Mierziński	0	0	0	0
Izabela Sewerynik	0	0	0	0
Total:	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 czwartym kwartale 2003 roku

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w czwartym kwartale 2003 roku należy zaliczyć:

- ✓ w dniu 6 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację że Sanpaolo IMI S.p.A. z siedzibą w Turynie, Włochy sprzedał w dniu 3 października 2003 roku 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A. na rzecz podmiotu zależnego Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. z siedzibą w Padwie, Włochy.

W wyniku transakcji sprzedaży akcji Sanpaolo IMI S.p.A. nie posiadał akcji Kredyt Banku S.A., natomiast Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. posiadał 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowiło 5,20% udział w kapitale i głosach podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

- ✓ w dniu 14 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. spłacił pożyczkę syndykowaną w kwocie 100 milionów EURO zorganizowaną przez DZ Bank AG i KBC Bank NV.
- ✓ w dniu 17 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców zmian treści Statutu Kredyt Banku S.A.. - zmiany dotyczyły §§ 5-11,13-20, 22-25, 28-29, 36, 38,39,43-45, 47-50, Statutu i miały charakter dostosowawczy do przepisów Kodeksu spółek handlowych i Ustawy Prawo bankowe;
- ✓ w dniu 23 października 2003 roku została zrealizowana transakcja sprzedaży 100% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz HSBC Bank plc. Łączna wartość transakcji wyniosła równowartość 31,5 mln złotych, na którą składa się wartość aktywów netto Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz premia z tytułu sprzedaży;
- ✓ w dniu 4 listopada 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podała do wiadomości informację o zmianie perspektywy dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku ze stabilnej na pozytywną w związku z analogiczną zmianą ratingu dla Polski; ponadto, w przypadku poprawy ratingu długoterminowego dla Polski ocena ratingowa wsparcia dla Kredyt Banku może zostać podwyższona do oceny "1", pozostałe oceny ratingowe nie uległy zmianie;

W dniu 24 listopada 2003 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła oceny ratingowe na niezmiennym poziomie:

Rating długoterminowy - "BBB+"

Rating krótkoterminowy - "F2"

Rating wsparcia - "2"

Jednocześnie agencja ratingowa zmieniła rating indywidualny dla Kredyt Banku S.A. z "D" na "D/E" pozostawiając pozytywną perspektywę dla ratingu długoterminowego. Agencja uzasadniła, iż decyzja o zmianie ratingu ma związek z tworzeniem rezerw w IV kwartale 2003 roku. Ponadto agencja ratingowa podkreśliła, że rating długo i krótkoterminowy odzwierciedla wsparcie głównego inwestora Kredyt Banku, belgijskiego KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na wysokim poziomie "AA-".

- ✓ w dniu 21 listopada 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Moody's utrzymała długo i krótko-terminowe oceny ratingowe dla depozytów na poziomie odpowiednio:A2/P-1 ze stabilną perspektywą; ocena ratingowa A2 oznacza dobrą zdolność do regulowania zobowiązań a ocena P-1 doskonałą zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych; Jednocześnie agencja obniżyła rating siły finansowej Kredyt Banku S.A. z "D-" na "E+"; agencja uzasadniła, iż decyzja ta miała związek z tworzeniem rezerw w IV kwartale 2003 roku, co miało negatywny wpływ na wielkość kapitałów Banku - ponadto agencja ratingowa podkreśliła, że głównym inwestorem Kredyt Banku jest belgijski KBC Bank NV oceniany przez Moodys na wysokim poziomie "Aa3/P-1" oraz siłę finansowej "B";
- ✓ w dniu 10 listopada 2003 roku jednostka dominująca Grupy zbyła w dwóch pozasesyjnych transakcjach pakietowych 410.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A.; w wyniku transakcji zbycia akcji Kredyt Bank S.A. posiada 589.913 akcji Huty Szkła Gospodarczego

Irena S.A., co stanowi 9,46% kapitału zakładowego i głosów podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

- ✓ W dniu 5 grudnia 2003 roku zgodnie z decyzją Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Banku w wyniku emisji 63.387.072 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Banku S.A. serii "U". Po podwyższeniu kapitał zakładowy Banku wynosi 1.056.451.200 złotych i dzieli się na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 211.196.643 akcji na okaziciela i 93.597 akcji imiennych.
- ✓ W dniu 11 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. wraz z KBC Bank NV podpisał list intencyjny z firmą SINSYS NV w sprawie utworzenia scentralizowanego systemu obsługi transakcji dokonywanych za pomocą kart płatniczych.
Podpisanie listu oznacza kolejny krok na drodze do osiągnięcia synergii w skali całej Grupy KBC. Wdrożenie systemu obniży koszty, zwiększy elastyczność i możliwości w zakresie obsługi transakcji dokonywanych kartami płatniczymi.
- ✓ W dniu 23 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. wyemitował w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV papiery wartościowe na kwotę 330 milionów zł. Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone zostało w oparciu o 6-miesięczną stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Emisja została objęta w całości przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Kredyt Bank S.A. otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych w maksymalnej kwocie 800 milionów zł do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A.
- ✓ w dniu 30 grudnia 2003 r. po spełnieniu warunków zawieszających określonych w umowie zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a TuiR Warta S.A. w dniu 31 marca 2003 roku, Kredyt Bank S.A. przeniósł na rzecz TUIR "Warta" S.A. własność całego posiadanego pakietu 212 525 akcji imiennych TUwRiGŻ Agropolisa S.A. stanowiących 37,54% kapitału zakładowego i zapewniających 28,57% głosów na WZ; po dokonaniu tej transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada udziałów w TUwRiGŻ Agropolisa S.A.
- ✓ Kredyt Bank S.A. w IV kwartale 2003 roku przeprowadził proces głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego, w wyniku którego utworzono dodatkowe rezerwy, co spowodowało powiększenie ujemnego wyniku finansowego Banku.

Proces restrukturyzacji aktywów oraz realizacja zadań związanych z reorganizacją Banku służy stworzeniu rzeczywistych podstaw generowania dodatniego wyniku w kolejnych latach działalności i wykonywana jest we współpracy z inwestorem strategicznym, którego wsparcie przyjmuje różnorodne formy, nie tylko poprzez bezpośrednie wsparcie kapitałowe. Działania te służą zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania oraz warunków stabilnego rozwoju i neutralizacji ryzyka kredytowego mogącego wystąpić w przyszłości. W ramach podjętych działań w 2003 roku Kredyt Bank uzyskał od KBC Bank N.V.:

- gwarancje bankowe zapłaty zobowiązań kredytowych wynikających z umów zawartych przez Kredyt Bank S.A. z niektórymi klientami o łącznej wartości 6.364 mln zł. - gwarancje wystawione w październiku i w grudniu 2003 roku i obowiązujące do 30 czerwca 2004 roku.
- w dniu 22 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. umowę dotyczącą wpłaty środków pieniężnych na rachunek Kredyt Banku S.A. tytułem zabezpieczenia wierzytelności na łączną kwotę 140 mln EUR do 1 lipca 2004 roku.
- w dniu 23 grudnia 2003 roku Bank wyemitował w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank N.V. papiery wartościowe na kwotę 330 mln zł; emisja została objęta w całości przez KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie.

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 2003 roku były typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej i były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Kredyt Bank S.A. nie jest stroną postępowania sądowego dotyczącego zobowiązań, którego jednostkowa wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Szacowana suma wszystkich wierzytelności, dochodzonych przez Bank jako powoda, przekracza 10% kapitałów własnych. Sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są połączone sprawy przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu o zapłatę 131 800 tys. zł.

Po stronie, gdzie Bank jest pozwanym, w żadnej sprawie jednostkowa kwota dochodzona pozwem nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o. o. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119.477 tys. zł,
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. o zapłatę odszkodowania w wysokości 75 400 tys. zł.

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

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły po dacie bilansu należały:

- ✓ w dniu 8 stycznia 2004 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z.o.o.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. – o kwotę 21,3 mln.zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wyniósł 48,6 mln zł., a Kredyt Bank S.A. posiada 82,32% udział w kapitale i 87,65% udział w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z.o.o.
- ✓ w dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301 843 tys.zł. w drodze emisji 60 368 640 akcji zwykłych na okaziciela serii "W" z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku.
- ✓ w dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, który będzie odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Będzie również koordynował realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.

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

Spośród czynników mogących w przyszłości determinować poziom podstawowych wielkości finansowych osiągniętych przez Kredyt Bank S.A. w toku prowadzonej działalności należy dokonać podziału na dwa główne obszary, a mianowicie:

- 1) czynniki wewnętrzne - wynikające z aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki dominującej Grupy oraz trwającego procesu zmian struktury organizacyjnej i stosowanych metod zarządzania,
- 2) czynniki zewnętrzne – w związku z silnym powiązaniem kondycji finansowej jednostki dominującej Grupy oraz jego klientów z sytuacją gospodarczą kraju.

W grupie czynników wewnętrznych wpływających na rozwój działalności i stabilizację sytuacji finansowej jednostki dominującej Grupy wyodrębnione zostały:

- realizacja - zgodnie z założeniami Programu Naprawczego jednostki dominującej Grupy, którego zaktualizowana wersja uwzględniająca wyniki finansowe Grupy w 2003 roku, została przekazana do Komisji Nadzoru Bankowego - 26 projektów związanych z reorganizacją jednostki dominującej Grupy zorientowanych na stworzenie sprawnej struktury organizacyjnej umożliwiającej szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniające się oczekiwania klientów oraz poprawę jakości obsługi. Prace realizowane w tym zakresie są skoncentrowane m.in. na optymalizacji wykorzystania zasobów spółki skupionych na rynku polskim, przebudowie pionu windykacyjnego, udoskonaleniu procedur związanych z identyfikacją, wyceną oraz monitorowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zapewniających efektywniejszą alokację środków. Działania restrukturyzacyjne dotyczą również wydzielenia w jednostkach operacyjnych centrów korporacyjnych i jednostek detalicznych oraz scentralizowaniu funkcji oceny ryzyka i obsługi procesów administracyjno-księgowych, co może wpływać na sferę operacyjną jednostki dominującej Grupy.
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Kredyt Banku S.A. i rozwój jego działalności operacyjnej. Zapewnienie odpowiedniego poziomu współczynnika wypłacalności będzie następowało przy aktywnym wsparciu kapitałowym inwestora strategicznego w postaci m.in. zasilenia funduszy własnych Kredyt Banku S.A. nową emisją akcji serii „W”, objęcia emisji bankowych papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności, uzyskania dodatkowych pożyczek podporządkowanych,
- pełna identyfikacja ryzyka kredytowego pozwalająca na poprawę wyników generowanych przez jednostkę dominującą Grupy poprzez zmniejszenie obciążenia poziomem tworzonych rezerw oraz umiarkowany i ostrożny rozwój akcji kredytowej w kolejnych okresach,
- realizacja przyjętej strategii inwestycyjnej związanej z jednej strony z weryfikacją składu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w celu zwiększenia efektywności jej działania, z drugiej zaś ze zmianą kierunków zaangażowania kapitałowego polegającą na zwiększeniu wartości płynnych papierów wartościowych, co przy ograniczeniu wolumenu środków pozyskiwanych z rynku międzybankowego i zmianie ich struktury będzie skutkowało podwyższeniem poziomu płynności,

- sprzedaż jednostek wchodzących w skład Grupy zgodnie z decyzjami dotyczącymi kierunków rozwoju jednostki dominującej i Grupy: zakłada się sfinalizowanie procesów sprzedaży Kredyt Bank Ukraina oraz odpłatne przejęcie zarządzania OFE (Otwartym Funduszem Emerytalnym) do końca III kwartału 2004 roku,
- współpraca (w ramach Grupy KBC NV) z TUiR WARTA S.A. i WARTA VITA S.A. w zakresie bankassurance i assurebanking, co w kontekście zmiany struktury przychodów w sektorze bankowym w Polsce pozwoli na wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym horyzoncie czasowym wpłynie na rozwój bazy klientowskiej i wzrost lojalności kompleksowo obsługiwanych klientów,
- zmiany segmentacji klientów jednostki dominującej Grupy umożliwiające bardziej precyzyjne dedykowanie oferty do poszczególnych grup klientów, co będzie czynnikiem pobudzającym popyt na produkty spółki oraz wpłynie na ograniczenie ponoszonego przez Grupę ryzyka kredytowego,
- wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego w jednostce dominującej Grupy umożliwiającego dostarczenie kompleksowej i konkurencyjnej oferty klientom przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu efektywności spółki poprzez usprawnienie działalności operacyjnej oraz zarządzania ryzykiem,
- optymalizacja ponoszonych przez Grupę kosztów funkcjonowania, obejmująca m.in. obniżenie kosztów utrzymania sieci i systemów informatycznych, a także racjonalizację wydatków osobowych poprzez redukcję zatrudnienia oraz pełne wykorzystanie posiadanego potencjału wysoce wykwalifikowanego personelu,
- racjonalizację równomiernie rozmieszczonej sieci placówek jednostki dominującej oraz spółek Grupy z położeniem nacisku na rozwój w obszarach o dużym potencjale rozwojowym.

Do czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju działalności Grupy należą:

- wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien jednak przełożyć się na zwiększony popyt na produkty i usługi bankowe oraz na polepszenie jakości portfeli kredytowych banków,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości, wynikający z niskiego poziomu oprocentowania depozytów bankowych,
- zmiany przepisów zewnętrznych, w części wymuszone dalszym procesem dostosowania unormowań legislacyjnych do regulacji obowiązujących w krajach Unii Europejskiej, a w szczególności zmiany przepisów w zakresie tworzenia rezerw, co będzie miało wpływ na korektę bilansu otwarcia 2004 roku,
- utrzymywanie się stóp procentowych na historycznie niskim poziomie, co wraz ze zwiększeniem konkurencji w sektorze bankowym może wpłynąć na wzrost presji do obniżania marży odsetkowej; przeciwdziałać temu zjawisku może wzrost rentowności obligacji,
- wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, jako wynik między innymi ograniczonego pola rozwoju wielu banków oraz przystąpienia Polski do Unii Europejskiej,
- utrzymujący się wysoki poziom bezrobocia, wpływający nie tylko na zdolność regulowania zobowiązań zaciągniętych przez klientów detalicznych, a także na obniżoną skłonność do oszczędzania klientów tego segmentu.

Prowadzone w Grupie działania w ramach realizowanych procesów związanych z restrukturyzacją i reorganizacją, podejmowanych przy wsparciu kapitałowym i w ścisłej współpracy z inwestorem strategicznym jednostki dominującej Grupy, będą w 2004 roku zmierzały w swoim podstawowym obszarze do utrwalenia stabilnych warunków jego rozwoju w sytuacji zróżnicowanych uwarunkowań rynkowych, a także do generowania dodatniego wyniku finansowego.

Zarząd Banku