

Formularz SAB-QSr III/2003 rok

(kwartał/rok)

(dla banków)

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

(Dz.U. Nr 139,

Zarząd Spółki Kredyt Bank S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartały 2003 roku:

31.10.2003r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.				w tys. EURO			
	3 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003		3 kwartały 2002 roku narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002		3 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003		3 kwartały 2002 roku narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002	
I. Przychody z tytułu odsetek	1 139 845		1 536 906		261 324		401 449	
II. Przychody z tytułu prowizji	422 241		408 132		96 804		106 606	
III. Wynik na działalności bankowej	1 032 053		1 130 396		236 612		295 266	
IV. Wynik na działalności operacyjnej	(242 179)		(121 353)		(55 523)		(31 698)	
V. Zysk (strata) brutto	(304 949)		(145 639)		(69 914)		(38 042)	
VI. Zysk (strata) netto	(335 395)		(222 649)		(76 894)		(58 157)	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 065 994		286 498		244 393		74 835	
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(169 850)		(48 772)		(38 940)		(12 740)	
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(79 063)		(70 268)		(18 126)		(18 354)	
X. Przepływy pieniężne netto, razem	817 081		167 458		187 327		43 741	
XI. Aktywa razem	25 308 452		25 323 989		5 450 297		6 209 600	
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0		0		0		0	
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 306 166		4 954 344		1 142 708		1 214 836	
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	15 544 621		16 468 760		3 347 609		4 038 242	
XV. Kapitał własny	1 304 880		1 866 295		281 012		457 627	
XVI. Kapitał zakładowy	739 516		739 516		159 258		181 334	
XVII. Liczba akcji	147 903 168		147 903 168					
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,82		12,62		1,90		3,09	
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,82		12,62		1,90		3,09	
XX. Współczynnik wypłacalności	9,53		9,00					
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-3,57		-2,05		-0,82		-0,53	
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-3,57		-2,05		-0,82		-0,53	
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0		0		0		0	

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprzedz. kwartału/2003	30.09.2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002	koniec poprzedz. kwartału/2002
A k t y w a								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 325 201		1 261 746		962 569		1 203 188	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0		0		0		0	
III. Należności od sektora finansowego	1 586 711		1 809 225		1 018 762		1 593 471	
1. Należności krótkoterminowe	1 182 149		1 638 224		716 323		1 315 359	
a) w rachunku bieżącym	491 690		539 444		355 025		120 513	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	690 459		1 098 780		361 298		1 194 846	
2. Należności długoterminowe	404 562		171 001		302 439		278 112	
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 034 407		14 991 550		15 397 020		14 652 644	
1. Należności krótkoterminowe	5 757 170		5 837 061		5 636 740		6 192 944	
a) w rachunku bieżącym	1 166 985		1 248 286		1 617 798		1 574 669	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	4 590 185		4 588 775		4 018 942		4 618 275	
2. Należności długoterminowe	9 277 237		9 154 489		9 760 280		8 459 700	
V. Należności od sektora budżetowego	969 460		994 268		998 589		965 945	
1. Należności krótkoterminowe	149 014		154 280		177 469		242 729	
a) w rachunku bieżącym	37 534		44 593		4 677		10 682	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	111 480		109 687		172 792		232 047	
2. Należności długoterminowe	820 446		839 988		821 120		723 216	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0		4 999		13 718		22 225	
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 703 496		4 292 152		5 121 203		4 839 503	
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	70 299		235 471		43 462		48 350	
1. Zależnych	59 547		235 458		12		0	
2. Współzależnych	0		0		0		0	
3. Stowarzyszonych	10 752		13		43 450		48 350	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	52 969		58 955		79 180		45 582	
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	0		0		0		0	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	126		127		196		38 699	
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	99 247		81 443		90 830		25 474	
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	70 917		79 260		138 840		118 564	
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	176 747		179 044		144 683		129 030	
-wartość firmy	218		624		5 206		6 404	
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	75 568		81 801		72 533		90 774	
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	815 740		827 268		849 439		817 547	
XVII. Inne aktywa	173 587		218 740		229 471		289 473	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	17 510		15 973		36 201		30 841	
2. Zapasy	1 012		962		4 893		7 139	
3. Pozostałe	155 065		201 805		188 377		251 493	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	153 977		152 497		163 494		212 472	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 316		120 643		111 917		162 671	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29 661		31 854		51 577		49 801	
A k t y w a r a z e m	25 308 452		25 268 546		25 323 989		25 092 941	

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003 kwartału/2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003 kwartału/2003	koniec poprz. kwartału/2003	30.09.2002 kwartału/2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002 poprz. kwartału/2002	koniec kwartału/2002
P a s y w a								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0		0		0		0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		5 306 166		5 566 299		4 954 344		4 933 598
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 456 423		2 150 259		1 405 476		2 203 077
a) w rachunku bieżącym		324 910		605 435		664 963		73 276
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		2 131 513		1 544 824		740 513		2 129 801
2. Zobowiązania długoterminowe		2 849 743		3 416 040		3 548 868		2 730 521
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		13 422 263		13 733 771		14 436 020		14 317 047
1. Zobowiązania krótkoterminowe		12 769 117		12 724 391		13 290 913		13 170 863
a) w rachunku bieżącym w tym:		3 053 307		2 944 789		2 749 432		2 501 949
- oszczędnościowe		1 445 892		1 369 070		628 080		515 895
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		9 715 810		9 779 602		10 541 481		10 668 914
- oszczędnościowe		0		180 445		333 878		413 600
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		653 146		1 009 380		1 145 107		1 146 184
- oszczędnościowe		23 936		210 490		0		31 071
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		2 122 358		2 207 416		2 032 740		1 960 002
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 098 124		2 184 469		1 979 023		1 906 072
a) w rachunku bieżącym		1 454 373		1 502 886		1 225 630		1 188 208
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		643 751		681 583		753 393		717 864
2. Zobowiązania długoterminowe		24 234		22 947		53 717		53 930
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				0		0		0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		728 884		692 485		657 143		646 542
1. Krótkoterminowe		728 884		692 485		40 495		39 463
2. Długoterminowe		0		0		616 648		607 079
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		16 821		26 914		24 441		112 095
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		20 428		19 121		24 397		11 411
1. Zależnych		20 293		17 870		15 995		11 411
2. Współzależnych		0		0		0		0
3. Stowarzyszonych		135		1 251		8 402		0
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		344 607		137 109		423 171		291 686
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		560 469		591 597		485 745		473 421
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		29 350		23 688		21 669		22 278
2. Ujemna wartość firmy		0		0		0		0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		531 119		567 909		464 076		451 143
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
XII. Rezerwy		117 209		117 521		120 495		107 788
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 869		731		1 206		1 213
2. Pozostałe rezerwy		115 340		116 790		119 289		106 575
a) krótkoterminowe		27 142		28 592		34 431		66 186
b) długoterminowe		88 198		88 198		84 858		40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane		770 825		746 199		268 786		263 494
XIV. Kapitały mniejszości		31 004		30 215		30 412		29 625
XV. Kapitał zakładowy		739 516		739 516		739 516		739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0		0		0
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0		0		0
XVIII. Kapitał zapasowy		671 713		672 180		1 404 436		1 404 346
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny		(3 931)		25 116		27 670		60 747
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(2 802)		(2 836)		(1 893)		(1 893)
1. Dodatnie różnice kursowe		0		0		0		0
2. Ujemne różnice kursowe		(2 802)		(2 836)		(1 893)		(1 893)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych		0		0		(316 366)		(316 366)
XXIII. Zysk (strata) netto		(335 395)		(269 856)		(222 649)		(175 897)
P a s y w a r a z e m		25 308 452		25 268 546		25 323 989		25 092 941
Współczynnik wypłacalności		9,53		9,42		9,00		10,68
Wartość księgowa		1 304 880		1 399 899		1 866 295		1 946 232
Liczba akcji		147 903 168		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		8,82		9,46		12,62		13,16
Rozwodniona liczba akcji		147 903 168		147 903 168		147 903 168		147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		8,82		9,46		12,62		13,16

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003 kwartału/2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003 kwartału/2003	koniec poprz. kwartału/2003	30.09.2002 kwartału/2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002 poprz. kwartału/2002	koniec kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		3 934 692		6 377 661		5 550 994		4 372 618
1. Zobowiązania udzielone:		3 145 492		5 734 384		4 409 879		4 160 024
a) finansowe		2 031 552		1 985 007		2 095 589		2 191 064
b) gwarancyjne		1 113 940		3 749 377		2 314 290		1 968 960
2. Zobowiązania otrzymane:		789 200		643 277		1 141 115		212 594
a) finansowe		35 412		35 003		99 287		5 214
b) gwarancyjne		753 788		608 274		1 041 828		207 380
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		120 740 803		96 944 667		25 643 390		25 612 110
III. Pozostałe (z tytułu):		7 006 257		6 302 091		4 001 529		4 391 458
-otrzymane zabezpieczenia		6 982 268		6 252 752		3 961 797		4 373 244
- pozostałe		23 989		49 339		39 732		18 214
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		131 681 752		109 624 419		35 195 913		34 376 186

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał		3 kwartały		3 kwartał		3 kwartały	
	2003	okres od	2003	okres od	2002	okres od	2002	okres od
	01.07.2003	do 30.09.2003	01.01.2003	do 30.09.2003	01.07.2002	do 30.09.2002	01.01.2002	do 30.09.2002
I. Przychody z tytułu odsetek		346 974		1 139 845		540 050		1 536 906
II. Koszty odsetek		(162 310)		(606 609)		(373 236)		(980 223)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		184 664		533 236		166 814		556 683
IV. Przychody z tytułu prowizji		151 465		422 241		156 927		408 132
V. Koszty z tytułu prowizji		(6 337)		(23 139)		(53 987)		(67 453)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		145 128		399 102		102 940		340 679
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		11 546		17 453		68 486		96 882
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(7 977)		(7 977)		(5 661)		(5 661)
IX. Koszty sprzedaży		79		0		6 357		0
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		3 648		9 476		69 182		91 221
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		30		773		1 786		5 412
1. Od jednostek zależnych		0		0		0		3 018
2. Od jednostek współzależnych		0		0		0		0
3. Od jednostek stowarzyszonych		0		0		0		0
4. Od innych jednostek		30		773		1 786		2 394
XII. Wynik operacji finansowych		(27 624)		39 103		55 321		(57 635)
XIII. Wynik z pozycji wymiany		29 900		50 363		(19 722)		194 036
XIV. Wynik działalności bankowej		335 746		1 032 053		376 321		1 130 396
XV. Pozostałe przychody operacyjne		58 028		100 749		21 738		133 009
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		(33 702)		(108 273)		50 357		(50 887)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(276 190)		(765 931)		(285 972)		(813 898)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(43 318)		(126 077)		(23 273)		(83 991)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(589 118)		(1 684 847)		(601 469)		(1 583 734)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(586 782)		(1 682 511)		(591 037)		(1 568 328)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(2 336)		(2 336)		(10 432)		(15 406)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		514 661		1 310 147		481 005		1 147 752
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		514 461		1 309 947		481 005		1 147 752
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		200		200		0		0
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)		(74 457)		(374 700)		(120 464)		(435 982)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej		(33 893)		(242 179)		18 707		(121 353)
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych		(9)		56		39		73
1. Zyski nadzwyczajne		(9)		56		39		100
2. Straty nadzwyczajne		0		0		0		(27)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		(6 233)		(62 826)		(6 022)		(24 359)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0		0		0
XXVI. Zysk (strata) brutto		(40 135)		(304 949)		12 724		(145 639)
XXVII. Podatek dochodowy		(30 161)		(24 689)		(73 473)		(63 090)
1. Część bieżąca		(38 992)		(26 314)		(132 970)		(65 218)
2. Część odroczone		8 831		1 625		59 497		2 128
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0		0		0		0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(5 985)		(3 950)		(6 756)		(7 148)
XXX. Zyski (straty) mniejszości		(202)		(1 807)		(13)		(6 772)
XXXI. Zysk (strata) netto		(76 483)		(335 395)		(67 518)		(222 649)
Zysk (strata) netto zanalizowany		(528 611)				(257 976)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		147 903 168				126 021 603		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-3,57				-2,05		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		147 903 168				126 021 603		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-3,57				-2,05		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	3 kwartał		3 kwartały		3 kwartał		3 kwartały	
	2003	okres od	2003	okres od	2002	okres od	2002	okres od
	01.07.2003	do 30.09.2003	01.01.2003	do 30.09.2003	01.07.2002	do 30.09.2002	01.01.2002	do 30.09.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		1 399 899		1 663 505		1 909 708		2 080 827
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						36 524		63 875
b) korekty błędów zasadniczych		-		0				0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		1 399 899		1 663 505		1 946 232		2 144 702
I. Kapitał zakładowy na początek okresu		739 516		739 516		739 516		739 516
I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego		0		0		0		0
a) zwiększenia (z tytułu)		0		0		0		0
- emisji akcji serii T		0		0		0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0		0		0
- umorzenia akcji		0		0		0		0
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		739 516		739 516		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		672 180		1 404 389		1 404 346		1 404 349
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		0		0
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		(467)		(732 676)		90		87
a) zwiększenia (z tytułu)		26		59		129		126
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0		0		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		26		59		129		126
b) zmniejszenia (z tytułu)		493		732 735		39		39
- zbycia środków trwałych		0		0		0		0
- koszty emisji akcji		493		504		39		39
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0		732 231		0		0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		671 713		671 713		1 404 436		1 404 436
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		25 116		20 940		6 016		1 623
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		54 731		50 889
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		25 116		20 940		60 747		52 512
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		(29 047)		(24 871)		(33 275)		(25 040)
a) zwiększenie (z tytułu)		694		4 876		3 203		5 638
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0		0		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		0		1 494		0		0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		694		3 382		3 203		5 638
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		29 741		29 747		36 478		30 678
b) zmniejszenie (z tytułu)		26		59		3		0
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		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		0		0		0
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		29 715		29 688		36 475		30 678
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		(3 931)		(3 931)		27 472		27 472
6. Fundusz 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		(2 802)		(2 802)		(1 893)		(1 893)
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)		(300 051)		(330 021)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0		0		(16 315)		13 655
b) korekty błędów zasadniczych		0		0		0		0
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		0		(732 231)		(316 366)		(316 366)
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		0		0		(316 366)		(316 366)
9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0		0		(316 366)		(316 366)
10. Wynik netto		(335 395)		(335 395)		(222 649)		(222 649)
a) zysk netto								
b) strata netto		(335 395)		(335 395)		(222 649)		(222 649)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		1 304 880		1 304 880		1 866 295		1 866 295
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 304 880		1 304 880		1 866 295		1 866 295

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartał		3 kwartał		3 kwartał		3 kwartał	
	2003	okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	2002	okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	2002	okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		238 668		1 065 994		430 015		286 498
I. Zysk (strata) netto		(65 539)		(335 395)		(46 752)		(222 649)
II. Korekty razem:		304 207		1 401 389		476 767		509 147
1. Zyski (straty) mniejszości		202		1 807		13		6 772
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		5 985		3 950		6 756		7 148
3. Amortyzacja w tym:		49 551		188 903		29 295		108 350
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		6 233		62 826		6 022		24 359
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		89 519		212 145		55 948		356 896
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(55 333)		(265 543)		29 928		(188 603)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(5 466)		(11 106)		35 314		(32 076)
7. Zmiany stanu rezerw		65 153		317 634		71 768		364 207
8. Zmiana stanu zapasów		(57)		130		3 993		21 267
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		(166 876)		(153 839)		118 225		(177 886)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		535 128		901 146		6 030 117		5 549 982
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(60 770)		(480 833)		(501 621)		(2 418 929)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		4 999		12 017		10 683		156 553
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(6 041)		32 694		(127 304)		(70 864)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		(429 505)		(298 392)		(5 169 893)		(2 922 261)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(433 539)		111 287		36 137		(271 952)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		562 538		562 538		0		0
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		(3 471)		(1 318)		(3 545)		21 832
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		82 987		92 470		28 894		(119 707)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 088		24 947		51 270		13 113
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń		(34 623)		73 827		40 822		60 854
21. Inne korekty		102 738		76 925		(270 034)		44 450
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia		238 668		1 065 994		430 015		286 498
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(189 624)		(169 850)		(275 567)		(48 772)
I. Wpływy		823 709		2 925 140		2 530 188		9 757 880
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0		0		100		100
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0		0		0		0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0		0		0		0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		743 207		2 806 776		2 463 472		9 734 373
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 294		36 744		723		25 004
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 221		1 221		(34)		0
7. Inne wpływy inwestycyjne		73 987		80 399		65 927		(1 597)
II. Wydatki		1 013 333		3 094 990		2 805 756		9 806 653
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		(11)		5
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		966 794		2 975 648		2 795 962		9 579 124
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		33 597		96 423		45 110		212 847
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		0		(9 234)		0
7. Inne wydatki inwestycyjne		12 942		22 919		(26 071)		(25 325)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(189 624)		(169 850)		(275 567)		(48 772)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(3 653)		(79 063)		(108 386)		(70 268)
I. Wpływy		4 870		13 110		(104 948)		23 699
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		700		1 791		(35 956)		9 463
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		0		0		0		0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		11 377		11 377		0		0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		0		0		1 516		0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		0		0		0		0
6. Inne wpływy finansowe		(7 207)		(58)		(70 508)		14 236
II. Wydatki		8 523		92 173		3 438		93 967
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		5 171		45 373		(1 941)		2 492
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		0		0		0		30
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0		0		(2 000)		40 755
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		187		2 136		2 402		2 402
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(35)		369		0		0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		0		0		0		0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0		0		111		29 692
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		(57)		21		0		0
11. Inne wydatki finansowe		3 257		44 274		4 866		18 596
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(3 653)		(79 063)		(108 386)		(70 268)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)		45 391		817 081		46 062		167 458
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:		45 391		817 081		46 062		167 458
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(3 579)		(10 546)		(15 612)		(10 772)
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 764 998		993 308		1 289 535		1 168 139
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		1 810 389		1 810 389		1 335 597		1 335 597
-o ograniczonej możliwości dysponowania		(1 048)		817 194		8 768		756 392

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprz. kwartału/2003	30.09.2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002	koniec poprz. kwartału/2002
A k t y w a								
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 294 430		1 235 101		881 692		1 135 892
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		0		0		0		0
III. Należności od sektora finansowego		1 743 303		2 196 317		1 464 984		1 911 765
1. W rachunku bieżącym		446 272		482 847		374 630		94 646
2. Terminowe		1 297 031		1 713 470		1 090 354		1 817 119
IV. Należności od sektora niefinansowego		14 597 931		14 576 127		14 784 023		14 181 071
1. W rachunku bieżącym		1 173 081		1 255 076		1 628 706		1 587 692
2. Terminowe		13 424 850		13 321 051		13 155 317		12 593 379
V. Należności od sektora budżetowego		969 460		994 268		998 206		965 945
1. W rachunku bieżącym		37 534		44 593		4 677		10 682
2. Terminowe		931 926		949 675		993 529		955 263
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu				4 999		13 718		22 226
VII. Dłużne papiery wartościowe		4 704 969		4 270 957		4 975 469		4 675 558
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych		312 467		329 231		310 998		282 163
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				0		0		0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		126		127		196		38 699
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach		87 994		70 634		80 637		15 302
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		69 333		81 082		138 840		118 564
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		170 170		173 476		134 987		119 249
-wartość firmy		218		624		1 869		2 352
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		618 669		630 586		563 038		552 220
XV. Inne aktywa		124 021		163 314		239 154		310 240
1. Przejęte aktywa - do zbycia		15 088		15 805		34 345		28 825
2. Pozostałe		108 933		147 509		204 809		281 415
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		143 867		145 461		149 490		197 743
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		118 142		117 782		104 969		154 285
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		25 725		27 679		44 521		43 458
A k t y w a r a z e m		24 836 740		24 871 680		24 735 432		24 526 637

BILANS (w tys. zł.)	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprz. kwartału/2003	30.09.2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002	koniec poprz. kwartału/2002
P a s y w a								
I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0		0		0		0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		6 014 724		6 249 675		5 576 030		5 463 457
1. Bieżące		291 683		573 828		703 819		79 785
2. Terminowe		5 723 041		5 675 847		4 872 211		5 383 672
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		13 020 006		13 239 671		14 153 789		13 924 992
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 445 892		1 369 070		628 080		432 063
a) bieżące		1 445 892		1 369 070		628 080		432 062
b) terminowe				0				1
2. Pozostałe, w tym:		11 574 114		11 870 601		13 525 709		13 492 929
a) bieżące		1 462 256		1 446 758		2 021 361		2 004 349
b) terminowe		10 111 858		10 423 843		11 504 348		11 488 580
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		2 122 133		2 207 234		2 032 740		1 959 885
a) bieżące		1 454 148		1 502 704		1 225 630		1 188 091
b) terminowe		667 985		704 530		807 110		771 794
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		562 538		0		0		0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		16 124		16 124		25 495		25 481
1. Krótkoterminowe		16 124		16 124		25 495		20 155
2. Długoterminowe				0		0		5 326
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		16 821		26 914		24 441		112 095
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		306 251		247 465		196 895		244 377
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		560 941		594 225		464 281		468 347
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		24 664		21 309		16 711		14 331
2. Ujemna wartość firmy				0		0		0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		536 277		572 916		447 570		454 016
X. Rezerwy		141 497		144 274		126 680		118 276
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		0		0		0
2. Pozostałe rezerwy		141 497		144 274		126 680		118 276
a) krótkoterminowe		53 330		56 106		42 512		77 887
b) długoterminowe		88 167		88 168		84 168		40 389
XI. Zobowiązania podporządkowane		770 825		746 199		268 786		263 494
XII. Kapitał zakładowy		739 516		739 516		739 516		739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0		0		0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0		0		0
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy		671 713		672 180		1 404 436		1 404 346
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny		(6 733)		22 280		25 579		58 855
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe		235 779		235 779		235 779		235 779
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych				0		(316 366)		(316 366)
XIX. Zysk (strata) netto		(335 395)		(269 856)		(222 649)		(175 897)
P a s y w a r a z e m		24 836 740		24 871 680		24 735 432		24 526 637

Współczynnik wypłacalności	8,55	8,85	9,36	11,04
Wartość księgowa	1 304 880	1 399 899	1 866 295	1 946 233
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,82	9,46	12,62	13,16
Rozwodniona liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,82	9,46	12,62	13,16

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na		stan na		stan na		stan na	
	30.09.2003	koniec III kwartału/2003	30.06.2003	koniec poprzedz. kwartału/2003	30.09.2002	koniec III kwartału/2002	30.06.2002	koniec poprzedz. kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 710 031		6 300 109		4 136 218		4 276 289	
1. Zobowiązania udzielone:	6 078 231		5 799 680		3 769 228		3 728 194	
a) finansowe	2 132 173		2 062 111		2 153 088		2 178 714	
b) gwarancyjne	3 946 058		3 737 569		1 616 140		1 549 480	
2. Zobowiązania otrzymane:	631 800		500 429		366 990		548 095	
a) finansowe	0		0		0		0	
b) gwarancyjne	631 800		500 429		366 990		548 095	
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	120 729 517		96 937 318		25 643 198		25 611 961	
III. Pozostałe (z tytułu):	6 656 715		6 129 695		2 881 771		3 461 998	
- otrzymane zabezpieczenia	6 646 740		6 094 803		2 842 318		3 443 788	
- pozostałe	9 975		34 892		39 453		18 210	
Pozycje pozabilansowe razem	134 096 263		109 367 122		32 661 187		33 350 248	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał		3 kwartał		3 kwartał		3 kwartał	
	2003	okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	2003	okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	2002	okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	2002	okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Przychody z tytułu odsetek		328 188		1 078 680		468 474		1 470 825
II. Koszty odsetek		(172 999)		(611 102)		(292 662)		(936 306)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		155 189		467 578		175 812		534 519
IV. Przychody z tytułu prowizji		139 704		388 504		90 331		249 048
V. Koszty z tytułu prowizji		(48 991)		(129 418)		(54 687)		(66 998)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		90 713		259 086		35 644		182 050
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych		0		738		300		3 319
1. Od jednostek zależnych						0		3 018
2. Od jednostek współzależnych		0		0		0		0
3. Od jednostek stowarzyszonych		0		0		0		0
4. Od innych jednostek		0		738		300		301
VIII. Wynik operacji finansowych		(30 654)		37 809		55 911		(52 411)
IX. Wynik z pozycji wymiany		30 261		45 868		(20 550)		188 681
X. Wynik na działalności bankowej		245 509		811 079		247 117		856 158
XI. Pozostałe przychody operacyjne		47 710		75 778		36 583		66 381
XII. Pozostałe koszty operacyjne		(53 285)		(121 251)		46 395		(11 335)
XIII. Koszty działania banku		(199 637)		(610 526)		(209 687)		(615 276)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(37 299)		(108 927)		(17 527)		(68 361)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(551 062)		(1 612 465)		(557 836)		(1 455 728)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(548 726)		(1 610 129)		(557 836)		(1 455 728)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(2 336)		(2 336)		0		0
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		501 090		1 289 515		461 099		1 059 471
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		500 890		1 289 315		461 099		1 059 471
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		200		200		0		0
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		(49 972)		(322 950)		(96 737)		(396 257)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej		(46 974)		(276 797)		6 144		(168 690)
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych		19		56		10		71
1. Zyski nadzwyczajne		19		56		10		71
2. Straty nadzwyczajne		0		0		0		0
XX. Zysk (strata) brutto		(46 955)		(276 741)		6 154		(168 619)
XXI. Podatek dochodowy		(10 785)		(3 101)		(45 463)		(14 317)
1. Część bieżąca		0		0		9 034		(15 128)
2. Część odroczonej		(10 785)		(3 101)		(54 497)		811
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0		0		0		0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(7 799)		(55 553)		(7 443)		(39 713)
XXIV. Zysk (strata) netto		(65 539)		(335 395)		(46 752)		(222 649)
Zysk (strata) netto zanalizowany		(528 611)				(257 976)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		147 903 168				126 021 603		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-3,57				-2,05		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		147 903 168				126 021 603		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-3,57				-2,05		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartał okres od		3 kwartał okres od		3 kwartał okres od		3 kwartał okres od	
	2003 01.07.2003 do 30.09.2003	2003 01.01.2003 do 30.09.2003	2003 01.01.2003 do 30.09.2003	2002 01.07.2002 do 30.09.2002	2002 01.01.2002 do 30.09.2002	2002 01.01.2002 do 30.09.2002	2002 01.01.2002 do 30.09.2002	
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 399 899	1 663 505	1 663 505	1 909 709	1 909 709	2 410 848	2 410 848	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				36 524	36 524	(266 146)	(266 146)	
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0	0	0	0	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 399 899	1 663 505	1 663 505	1 946 233	1 946 233	2 144 702	2 144 702	
I. Kapitał zakładowy na początek okresu	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	
I.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
- emisji akcji serii T	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
- umorzenia akcji	0	0	0	0	0	0	0	
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	739 516	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0	0	0	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	672 180	1 404 389	1 404 389	1 404 346	1 404 346	1 404 349	1 404 349	
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	(467)	(732 676)	(732 676)	90	90	87	87	
a) zwiększenia (z tytułu)	26	59	59	129	129	126	126	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0	
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0	0	0	0	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0	0	0	0	
- sprzedaży środka trwałego	26	59	59	129	129	126	126	
b) zmniejszenia (z tytułu)	493	732 735	732 735	39	39	39	39	
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	
- koszty emisji akcji	493	504	504	39	39	39	39	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	732 231	732 231	0	0	0	0	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	671 713	671 713	671 713	1 404 436	1 404 436	1 404 436	1 404 436	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	22 280	16 052	16 052	6 016	6 016	1 623	1 623	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				52 839	52 839	50 220	50 220	
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 280	16 052	16 052	58 855	58 855	51 843	51 843	
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(29 013)	(22 785)	(22 785)	(33 276)	(33 276)	(26 264)	(26 264)	
a) zwiększenie (z tytułu)	10 399	12 451	12 451	6 207	6 207	4 983	4 983	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	-	-	0	0	0	0	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	0	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	10 399	12 451	12 451	6 207	6 207	4 983	4 983	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenie (z tytułu)	39 412	35 236	35 236	39 483	39 483	31 247	31 247	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	26	59	59	8	8	44	44	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	8 176	5 489	5 489	8 050	8 050	4 330	4 330	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	31 210	29 688	29 688	31 425	31 425	26 873	26 873	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(6 733)	(6 733)	(6 733)	25 579	25 579	25 579	25 579	
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	173 779	173 779	173 779	130 000	130 000	
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0	0	43 779	43 779	
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	43 779	43 779	
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0	0	43 779	43 779	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779	173 779	173 779	173 779	
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0	0	0	0	
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0	73 360	73 360	
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0	73 360	73 360	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				0	0	0	0	
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0	0	0	0	0	
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0	0	73 360	73 360	
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	(73 360)	(73 360)	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	73 360	73 360	
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	0	0	0	0	43 779	43 779	
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0	0	0	0	0	
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0	0	0	0	0	29 581	29 581	
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	(732 231)	(732 231)	(300 051)	(300 051)	(316 366)	(316 366)	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	(16 315)	(16 315)	(316 366)	(316 366)	
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	(732 231)	(732 231)	(316 366)	(316 366)	(316 366)	(316 366)	
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	732 231	732 231	0	0	0	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	732 231	732 231	0	0	0	0	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	732 231	732 231	0	0	0	0	
b) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0	
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	(316 366)	(316 366)	(316 366)	(316 366)	
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	(316 366)	(316 366)	(316 366)	(316 366)	
9. Wynik netto	(335 395)	(335 395)	(335 395)	(222 649)	(222 649)	(222 649)	(222 649)	
a) zysk netto	0	0	0	0	0	0	0	
b) strata netto	(335 395)	(335 395)	(335 395)	(222 649)	(222 649)	(222 649)	(222 649)	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 304 880	1 304 880	1 304 880	1 866 295	1 866 295	1 866 295	1 866 295	
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 304 880	1 304 880	1 304 880	1 866 295	1 866 295	1 866 295	1 866 295	

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2003	3 kwartał	2003	3 kwartał	2002	3 kwartał	2002	3 kwartał
	01.07.2003 do 30.09.2003	okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	01.07.2003 do 30.09.2003	okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	01.07.2002 do 30.09.2002	okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	01.07.2002 do 30.09.2002	okres od 01.07.2002 do 30.09.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		321 430		1 094 149		624 432		1 296 753
I. Zysk (strata) netto		(65 539)		(335 395)		(46 752)		(222 649)
II. Korekty razem:		386 969		1 429 544		671 184		1 519 402
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		7 799		55 553		7 443		39 713
2. Amortyzacja		37 299		108 927		17 527		68 361
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		90 991		212 071		55 101		354 793
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(59 995)		(284 591)		(7 172)		(178 755)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		998		(791)		35 750		(28 792)
6. Zmiany stanu rezerw		54 020		308 072		83 451		386 202
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		(179 049)		(161 733)		113 167		(178 126)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		465 802		595 139		719 222		810 155
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(56 413)		(490 814)		(660 652)		(2 643 293)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		4 999		12 017		8 507		154 377
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(5 611)		33 124		(127 304)		(70 864)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		(302 607)		113 942		62 765		450 079
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(304 766)		182 767		301 652		2 085 302
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		562 538		562 538		0		0
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		0		(5 351)		14		25 495
16. Zmiana stanu innych zobowiązań		59 335		70 404		(40 705)		3 412
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		4 400		26 375		50 633		11 307
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		(36 639)		71 101		(6 446)		123 083
19. Inne korekty		43 868		20 794		58 231		106 953
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia		321 430		1 094 149		624 432		1 296 753
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(231 674)		(231 636)		(607 728)		(921 155)
I. Wpływy		738 648		2 801 665		2 345 415		8 693 462
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		20 566		20 566		100		11 062
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0		0		0		0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0		0		0		0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		732 579		2 778 159		2 409 935		8 699 305
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		331		1 706		537		10 070
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		0		0		0
7. Inne wpływy inwestycyjne		(14 828)		1 234		(65 157)		(26 975)
II. Wydatki		970 322		3 033 301		2 953 143		9 614 617
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0		23 464		0		168 927
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0		0		0		0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0		0		1		5
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		945 726		2 953 681		2 783 583		9 185 057
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20 137		41 706		91 238		181 892
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		0		0		0
7. Inne wydatki inwestycyjne		4 459		14 450		78 321		78 736
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(231 674)		(231 636)		(607 728)		(921 155)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(20 258)		(84 393)		28		(29 750)
I. Wpływy		0		0		56		62
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		0		0		0		0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		0		0		0		0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0		0		0		0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		0		0		0		0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		0		0		0		0
6. Inne wpływy finansowe		0		0		56		62
II. Wydatki		20 258		84 393		28		29 812
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		0		40 202		0		0
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		0		0		0		0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0		0		0		0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0		0		0		0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0		0		0		0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		0		0		0		0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0		0		0		29 581
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0		0		0		0
9. Nabycie akcji własnych		0		0		0		0
10. Inne wydatki finansowe		20 258		44 191		28		231
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(20 258)		(84 393)		28		(29 750)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)		69 498		778 120		16 732		345 848
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		69 498		778 120		16 732		345 848
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		(3 092)		(10 108)		(15 485)		(10 772)
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 632 487		923 865		1 190 611		861 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		1 701 985		1 701 985		1 207 343		1 207 343
-o ograniczonej możliwości dysponowania		817 194		817 194		756 392		756 392

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB-QS za trzy 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 18 grudnia 1998 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 1998 r. Nr 160, poz. 1063/;
- 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 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 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu, oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 43/;
- 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. 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.

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

Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za trzy kwartały 2002 roku (opisanego w punkcie VIII poniżej), pozwalającego na zachowanie porównywalności.

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 zakończonego miesiąca 2003 roku:

- 4,3618 PLN/EUR
- 0,7306 PLN/UAH
- 1,2634 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:

- 4,6435 PLN/EUR
- 0,7460 PLN/UAH
- 1,3447 PLN/LTL

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

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 30 września 2002 na EURO przyjęto kurs 4,0782 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 trzech kwartałów 2002 przyjęto kurs 3,8284 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2002 roku.

II. Opis Grupy

Według stanu na dzień 30 września 2003 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmowała następujące jednostki:

Jednostka dominująca

Kredyt Bank S.A

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

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

Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności

1. KB Zarządzanie Aktywami S.A.
2. Inwestia Sp. z o.o.
3. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (pośrednio zależna poprzez KB Zarządzanie Aktywami S.A.)
4. Business Center 2000 Sp. z o. o.
5. Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.
6. WOG S.A.

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

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

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 30 września 2003 roku w porównaniu z 30 września 2002 roku wynika z objęcia udziałów w spółce BC 2000 Sp. z o.o. dokonanej w kwietniu 2003 roku, jak również połączenia spółek Żagiel S.A. i SKK Kredyt S.A., zakończonego w IV kwartale 2002.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 30 września 2003 objęto następujące jednostki:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
1.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
2.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Kredyt Bank	Zależna	66,650	66,650	Pełna
3.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	99,999	99,999	Pełna
4.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
5.	BFI Serwis Sp. Z o.o.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,995 0,005	99,995 0,005	Pełna
6.	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
7.	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
8.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
9.	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
10.	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
11.	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
12.	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
13.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Kredyt Bank	Zależna	49,970	49,970	Praw własności
				Bankowy Fundusz Inwestycyjny		50,030	50,030	
14.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
15.	Business Center 2000 Sp. Z o.o	Katowice	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
16.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy w Warszawie	Kredyt Bank	Zależna	93,920	93,920	Praw własności
17.	WOG S.A.	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	49,950	65,700	Praw własności

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Bank S.A. wartość udziałów spółki Business Center 2000 Sp. z o.o. została spisana do zera.

Jednostki zależne, które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy obejmuje się wyceną metodą praw własności. 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. Ponadto wyłączono z obowiązku objęcia konsolidacją akcje i udziały w jednostkach zależnych, zgodnie z art.58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości, których dane finansowe nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Na koniec III kwartału 2002 roku konsolidacją metodą pełną objęto PKB S.A., Kredyt Bank Ukraina S.A., PTE KB S.A., BFI Serwis Sp. z o.o., SKK Kredyt S.A., Żagiel S.A, BDH Serwis Sp. z o.o., Kredyt Trade Sp. z o. o., Kredyt Lease S.A, KIF B.V., Net Banking Sp. z o. o., Victoria Development Sp. z o. o. Spółki Kredyt Bank Zarządzanie Aktywami S.A.oraz Inwestia Sp. z o. o. podlegały wycenie metodą praw własności. Udziały w Spółce Solaris Sp. z o.o. prezentowane były na dzień 30.09.2002 roku jako papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu. W celu zapewnienia porównywalności danych, sprawozdanie sporządzone wg stanu na 30.09.2002 zostało przekształcone w tym zakresie.

III. Opis dokonań

- W okresie III 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 III kwartale 2003 roku obserwowany był dalszy dynamiczny rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. Liczba klientów korzystających z usług KB24 wzrosła z 57,9 tys. do 71,3 tys. na koniec września br. Rośnie również ilość wykonywanych transakcji za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. Łącznie od 1 stycznia 2003 do końca września 2003 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 1.829 tys. transakcji na kwotę 2.839 mln zł.
- Wartość portfela kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 30 września 2003 roku wyniosła 1.341.120 tys. zł, co oznaczało wzrost o 47,6% w porównaniu z wielkością na 30 września 2002 roku.
- Kredyt Bank S.A. rozwija 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 gamy produktów bankowych i ubezpieczeniowych.
- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wyróżnił Inwestycyjny Dom Maklerski KB „Galeonem”. Ta prestiżowa nagroda została przyznana IDM w kategorii „niezawodność rozliczeń z KDPW oraz instytucjami systemu depozytu i rozliczeń papierów wartościowych”
- Rachunek Ekstrakonto Kredyt Banku zajął II miejsce na III Olimpiadzie Usług Bankowych.

IV. Opis dokonań spółek Grupy

Żagiel

- W ciągu trzech kwartałów 2003 Żagiel umocnił swoją pozycję rynkową i nadal zajmuje drugie miejsce wśród pośredników kredytowych. Wynik akcji kredytowej w III kwartale bieżącego roku jest potwierdzeniem stałej dynamiki wzrostu (wzrost akcji kredytowej o 23% w ujęciu III kwartał 2003 do III kwartał 2002). Zmiany, jakie zaszły w III kwartale bieżącego roku wskazują na utrwalanie się tendencji stabilności sytuacji majątkowej, poprawę płynności finansowej i wzrostu siły kapitałowej spółki (wzrost zyskowności kapitału ROE z 36,11% za 9 miesięcy 2002 roku do 41,00% za 9 miesięcy 2003 roku, wzrost wskaźnika płynności bieżącej w analogicznych okresach z 1,60 do 2,43, czy też wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 16,72% do 21,90%).

Kredyt Bank Ukraina S.A.

- W okresie 9 miesięcy 2003 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. kontynuował dynamiczną ekspansję, o czym świadczy między innymi rozwój własnej sieci regionalnej, a także dynamiczny wzrost wartości kredytów udzielonych osobom fizycznym.

Kredyt Lease

- Uzupełniając ofertę produktową Kredyt Banku S.A., spółka konsekwentnie realizuje strategię rozwoju, mając przede wszystkim na uwadze bezpieczeństwo transakcji, jednocześnie dbając o wzrost wolumenu posiadanego portfela.
- W ciągu trzech kwartałów bieżącego roku spółka odnotowała wzrost ilości zawartych umów o 12,82% (wartościowo z 67,4 mln zł do 80,4 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik ten pozwolił na osiągnięcie za trzy kwartały bieżącego roku sumy przychodów większej o 20,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.
- Spółka położyła także duży nacisk na kontrolę kosztów, w szczególności kosztów zużycia materiałów i energii, a także prowizji dla agentów i odsetek od kredytów. W minionych trzech kwartałach poziom kosztów z działalności operacyjnej był niższy o 5,2% przy jednoczesnym wzroście przychodów z działalności operacyjnej o 0,8%.

TFI Kredyt Banku S.A.

- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. zarządza obecnie czterema funduszami inwestycyjnymi:
 - KB Akcja Fundusz Inwestycyjny Otwarty – fundusz zrównoważony;
 - KB Obligacja Fundusz Inwestycyjny Otwarty – fundusz papierów dłużnych;
 - KB Pieniądz Fundusz Inwestycyjny Otwarty – fundusz rynku pieniężnego;
 - KB Pieniądz PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - fundusz rynku pieniężnego;
- W ciągu pierwszych III kwartałów b.r. wartość aktywów funduszy otwartych zwiększyła się o kwotę 98.094 tys. zł (z 34.235 tys. zł na koniec 2002 r. do 132.329 tys. zł na dzień 30.09.2003 r.). Łączna wartość aktywów we wszystkich funduszach zarządzanych przez TFI Kredyt Banku S.A. (wraz z funduszem zamkniętym) po III kwartałach b.r. przekraczała kwotę 212.000 tys. zł.

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

W ciągu dziewięciu miesięcy br. utrzymywał się negatywny wpływ otoczenia makroekonomicznego na sferę działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej. Pojawiające się na przełomie 2002/2003 optymistyczne przesłanki przełamania recesji w postaci pierwszych symptomów poprawy koniunktury gospodarczej nie przyniosły w ciągu dziewięciu miesięcy 2003 oczekiwanej poprawy warunków funkcjonowania Banku. Również aktualne prognozy na kolejne miesiące roku, jakkolwiek podtrzymujące tendencje stopniowej poprawy uwarunkowań makroekonomicznych, wskazują na ograniczone możliwości wyraźnej poprawy słabej kondycji finansowej podmiotów gospodarczych lub zwiększenie zasobności portfela osób fizycznych. Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej, polepszenie sytuacji klientów i związane z tym ożywienie popytu na usługi bankowe w efekcie poprawy koniunktury gospodarczej może przełożyć się na osiągane wyniki dopiero w przyszłym roku.

W ciągu dziewięciu miesięcy 2003 roku utrwaliła się obserwowana w trakcie ubiegłego roku na polskim rynku usług bankowych tendencja zmiany preferencji klientów banków dotycząca sposobu lokowania oszczędności. Znaczna redukcja stóp procentowych NBP, czego konsekwencją był spadek rynkowych stóp procentowych oraz cen produktów oferowanych klientom przez banki znalazła odzwierciedlenie w poziomie realizowanych marż odsetkowych.

Bank w III kwartale 2003 roku prowadził dalsze prace w zakresie restrukturyzacji portfela kredytowego, restrukturyzacji portfela zaangażowań w obrębie bankowości inwestycyjnej oraz zmian w strukturze organizacyjnej zarówno Centrali jak i sieci Banku. Konsekwencją tych działań była dalsza weryfikacja jakości aktywów Banku w celu określenia stabilnej bazy przychodów Grupy Kapitałowej.

Aktywność Banku w III kwartale 2003 roku charakteryzowała 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 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 w 2004 roku.

Na poziom zrealizowanych wyników w III kwartale 2003 roku miały wpływ następujące czynniki:

1. Kontynuacja procesu tworzenia rezerw celowych na należności kredytowe w wyniku ostrożnej wyceny zarówno należności kredytowych jak i wartości zabezpieczeń - brak przełożenia poprawy warunków makroekonomicznych na kondycję finansową kredytobiorców znalazło odzwierciedlenie w efektach ponownych przeglądów portfela kredytowego oraz oceny zagrożeń związanych z weryfikacją kondycji finansowej kredytobiorców i wartości windykacyjnej zabezpieczeń i przyczyniło się do podjęcia decyzji o kolejnym dotworzeniu rezerw celowych związanych z sytuacją konkretnych kredytobiorców.

Poniższa tabela prezentuje kształtowanie się jakości portfela Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. na koniec września 2003 w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2002	30.06.2003	30.09.2003
Należności kredytowe normalne	15 043 878	14 838 842	14 196 869
Należności zagrożone, w tym:	2 830 260	3 811 140	3 931 971
-poniżej standardu	617 368	780 175	768 054
-wątpliwe	338 390	547 456	581 805
-stracone	1 874 502	2 483 509	2 582 112
Razem należności brutto	17 874 138	18 649 982	18 128 840
Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem	15,8	20,4	21,7
Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami	35,6	41,5	47,5

2. Zawężenie się marży odsetkowej netto, na co wpłynęło przede wszystkim: pogorszenie jakości portfela kredytowego, niekorzystne zmiany struktury bilansu oraz spadek stóp procentowych

VI. Analiza wyników osiągniętych w okresie trzech kwartałów roku 2003

Struktura zysku netto jednostek powiązanych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2003	KREDYT BANK	PKB	KBU	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	467 578	1 037	33 558	3 175	937	8 013	9 223	5 091	3 706	97	246	340	235	533 236
Wynik z tytułu prowizji	259 086	-22	18 849	-233	-10	-13	619	-2 339	123 202	-	-	-37	0	399 102
Wynik ze sprzedaży	0	0	0	31 924	0	2 439	5 974	0	-80	24 078	19	5 463	-60 341	9 476
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	738	0	5	490	30	0	0	0	0	0	0	0	-490	773
Wynik na operacjach finansowych	37 809	0	-395	0	0	0	0	0	0	0	0	105	1 584	39 103
Wynik z pozycji wymiany	45 868	0	4 314	1 116	0	392	-1 225	0	-102	0	0	0	0	50 363
Wynik działalności bankowej	811 079	1 015	56 331	36 472	957	10 831	14 591	2 752	126 726	24 175	265	5 871	-59 012	1 032 053
Pozostałe przychody operacyjne	75 778	54	563	980	0	1	3 859	0	25 552	225	1	344	-6 608	100 749
Pozostałe koszty operacyjne	-121 251	-68	-4 441	-691	0	0	-2 676	0	-1 110	-87	0	-260	22 311	-108 273
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-610 526	-864	-25 959	-25 782	-156	-1 934	-7 264	-1 063	-105 510	-20 623	-111	-6 420	40 275	-765 931
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-108 927	-14	-5 056	-2 990	0	-552	-1 303	0	-9 093	-1 101	0	-219	3 178	-126 077
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-322 950	52	-13 496	-3 185	0	0	-4 021	0	-6 465	24	0	24	-24 683	-374 700
Wynik na działalności operacyjnej	-276 797	175	7 942	4 804	801	8 346	3 186	1 689	30 100	2 613	155	-660	-24 533	-242 179
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-62 826	-62 826
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-276 741	175	7 942	4 804	801	8 346	3 186	1 689	30 100	2 613	155	-660	-87 359	-304 949
Podatek dochodowy	-3 101	-33	-2 523	-1 403	-204	-1 104	-2 215	-1 169	-11 160	-811	-42	0	-924	-24 689
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-55 553	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51 603	-3 950
Zysk/Strata mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 807	-1 807
Zysk (strata) netto	-335 395	142	5 419	3 401	597	7 242	971	520	18 940	1 802	113	-660	-38 487	-335 395

Kształtowanie się podstawowych kategorii skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2003 oraz za 9 miesięcy 2003 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Wyszczególnienie	1.07.2003- 30.09.2003	1.01.2003- 30.09.2003
Wynik z tytułu odsetek	184 664	533 236
Wynik z tytułu prowizji	145 128	399 102
Wynik ze sprzedaży, na operacjach finansowych, na pozycji wymiany oraz przychody z akcji i udziałów	5 954	99 715
Wynik na działalności bankowej	335 746	1 032 053
Wynik na przychodach/kosztach operacyjnych	24 326	-7 524
Koszty działania	-276 190	-765 931
Amortyzacja	-43 318	-126 077
Wynik na działalności bankowej z uwzględnieniem kosztów działania, kosztów amortyzacji i wyniku na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	40 564	132 521
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-74 457	-374 700
Wynik na działalności operacyjnej	-33 893	-242 179
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-9	56
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-6 233	-62 826
Zysk brutto	-40 135	-304 949
Podatek dochodowy	-30 161	-24 689
Udział w zyskach/stratach netto	-5 985	-3 950
Zyski mniejszości	-202	-1 807
Zysk netto	-76 483	-335 395

Bank i Grupa Kapitałowa Kredyt Bank S.A. generują dodatni wynik na działalności podstawowej. **Wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji** na koniec września 2003 roku wyniósł 132.521 tys. zł. Wynik ten uwzględnia koszty utworzonej rezerwy na wartość podatku odroczonego w wysokości 34.603 tys. zł. Bez uwzględnienia powyższej rezerwy wynik na działalności podstawowej wyniósłby 167.124 tys. zł. Dodatkowo odsetki zastrzeżone, które nie zostały uwzględnione w przychodach odsetkowych za dziewięć miesięcy 2003 powiększyłyby wynik z działalności podstawowej o 68.524 tys. zł do poziomu 235.648 tys. zł.

Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej ukształtowały się następująco:

- » **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za trzy kwartały 2003 roku wyniósł 533.236 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 4,2%, tj. o 23.447 tys. zł, przy czym przyrost odsetek zastrzeżonych wyniósł 68.524 tys. zł.
- » **Wynik z tytułu prowizji** za trzy kwartały 2003 roku wyniósł 399.102 tys. zł., wykazując wzrost o 17,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. 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 ciągu III kwartałów 2003 roku ukształtował się na poziomie 99.715 tys. zł, co stanowi spadek o 57,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku.
- » Saldo **pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** w okresie 9 miesięcy 2003 było ujemne i wyniosło minus 7.524 tys. zł., co oznacza spadek o 89.646 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w Grupie

spowodowany był przede wszystkim obciążeniem tej pozycji kosztami w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywa podatkowego i utworzeniem rezerwy na możliwą utratę jego wartości w kwocie 34.603 tys. zł (pełne oszacowanie wartości aktywa podatkowego nastąpi do końca roku) oraz tworzeniem rezerw na pozostałych dłużników.

- » W okresie III kwartałów 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku, Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 5,9%, tj. o 47.967 tys. zł. Odnotowany spadek wynikał ze ścisłej kontroli kosztów oraz realizacji programu restrukturyzacji kosztów w jednostce dominującej oraz z faktu przejścia podstawowej działalności Polskiego Kredyt Banku S.A. przez jednostkę dominującą (co wpłynęło na zmniejszenie kosztów funkcjonowania Centrali i zaplecza) a także połączenia spółek pośrednictwa finansowego SKK Kredyt oraz Żagiel S.A.
- » **Koszty amortyzacji** w okresie III kwartałów 2003 wyniosły 126.077 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego uległy podwyższeniu o 42.086 tys. zł. Spowodowane jest to między innymi wysokim poziomem inwestycji w infrastrukturę teleinformatyczną zrealizowanych w ostatnich latach. Uruchomione z sukcesem inwestycje infrastrukturalne, w tym w szczególności inwestycje w elektroniczne kanały dystrybucji, mają jednak pozytywne przełożenie na pozycję konkurencyjną Grupy Kredyt Banku S.A.
- » **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** na koniec września 2003 była ujemna i wyniosła –374.700 tys. zł. Poziom wyniku na rezerwach jest odzwierciedleniem głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego, jaka miała miejsce w 2003 roku. Ponadto pomimo faktu, że Spółki zależne świadczące usługi pośrednictwa kredytowego w Grupie Kredyt Bank S.A. stosują zaostrzone 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 spółce Żagiel do zasad wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Wartość dodatkowych rezerw utworzonych w procesie konsolidacji z tytułu należności prezentowanych przez Spółkę Żagiel, które obciążąły wynik Grupy w okresie od 1 stycznia 2003 do 30 września 2003 wyniósł 24,4 mln zł (łączny stan rezerw dotworzonych na poziomie konsolidacji na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel na 30 września 2003 roku wyniósł 78,7 mln zł, w tym 54,3 mln zł dotyczyło lat ubiegłych).
- » Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 30 września 2003 roku wyniosło 24.689 tys. zł w stosunku do obciążenia w kwocie 63.090 tys. zł w analogicznym okresie 2002 roku.
Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu bilansowym i podatkowym, wystąpiły ujemne i dodatnie przejściowe różnice między zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych a podatkiem obciążającym wynik finansowy Grupy.
W związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych utworzona została rezerwa w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, zaś aktywo z tytułu podatku odroczonego rozpoznane zostało w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych. W Grupie Kapitałowej występuje na koniec września 2003 roku nadwyżka aktywa nad rezerwą w wysokości 122.447 tys. zł, która znajduje odzwierciedlenie w części odroczonej podatku dochodowego.

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.

- » **Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** wyniósł za 9 miesięcy 2003 roku –3.950 tys. zł. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	wpływ na wynik (w tys. zł)
Solaris	-4 659
WOG	512
Inwestia	24
KBZA	179
BDB	-6
Razem	-3 950

- » **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w ciągu III kwartałów 2003 wyniósł -62.826 tys. zł i był wyższy o 38.467 tys. zł w porównaniu do odpisu wykazanego w analogicznym okresie 2002 roku. Na wynik z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Spółka	Koszt amortyzacji wartości firmy za 9 m-cy 2003 (w tys. zł)	Koszt amortyzacji wartości firmy w III kwartale 03 (w tys. zł)
Żagiel S.A.	9 928	3 309
Kredyt Bank Ukraina S.A.	4 216	1 406
Kredyt Lease S.A.	0	0
WOG S.A.	2 370	790
Solaris Sp. z o.o	2 076	692
Business Center 2000 Sp. z o.o.	44 128	0
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	108	36
Razem	62 826	6 233

- » **Wynik finansowy** Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2003 roku zamknął się stratą brutto w wysokości minus 304.949 tys. zł., natomiast strata netto wyniosła minus 335.395 tys. zł.

Wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczne funkcjonowanie jednostki dominującej są zachowane. Współczynnik wypłacalności Grupy na koniec września 2003 roku wyniósł 9,53%.

Struktura pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 września 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 30 września 2003 r.

tys. zł

AKTYWA	KREDYT BANK	PKB	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	1 294 430	19	30 701	10	0	6	0	0	25	8	1	1		1 325 201
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	1 743 303	24 557	138 907	77 448	5 512	83 830	37 235	2 846 298	240 540	4 405	1 457	1 330	-3 618 111	1 586 711
Należności od sektora niefinansowego	14 597 931	0	543 902	0	0	0	229 571	0	0	0	0	0	-232 119	15 139 285
Należności od sektora budżetowego	969 460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		969 460
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu														0
Dłużne papiery wartościowe	4 704 969	0	18 749	0	5 296	0	0	0	0	0	0	10 482	-36 000	4 703 496
Należności od jednostek podporz. wycen. met praw własności													70 299	70 299
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	312 467	0	0	2 322	5 523	0	2	0	0	0	0	0	-267 345	52 969
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	126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		126
Udziały lub akcje w innych jednostkach	87 994	0	1 189	2 394	6 344	0	1 325	0	1	0	0	0		99 247
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	69 333	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 584	70 917
Wartości niematerialne i prawne w tym:	170 170	0	1 442	133	0	0	56	0	18 843	6	0	4	-13 907	176 747
wartość firmy	218	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	218
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75 568	75 568
Rzeczowe aktywa trwałe	618 669	48	66 803	61 376	0	30 583	46 592	0	10 722	4 270	0	351	-23 674	815 740
Pozostałe aktywa	267 888	119	7 806	43 393	1	153	1 605	1 946	11 841	2 168	103	466	-9 925	327 564
AKTYWA RAZEM	24 836 740	24 743	809 499	187 076	22 676	114 572	316 386	2 848 244	281 972	10 857	1 561	12 634	-4 053 630	25 413 330

Podstawowe pozycje skonsolidowanych pasywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 września 2003r.

tys. zł

PASYWA	KREDYT BANK	PKB	KBU	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.
Zobowiązania wobec banku centralnego													
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 014 724	0	129 458	0	98 344	274 680	2 143 382	939	0	0	0	-3 355 229	5 411 176
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 020 006	0	570 061	0	0	0	0	0	0	0	0	-167 804	13 422 263
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 122 133	0	225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 122 358
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	562 538												562 538
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 124	0	11 617	0	0	15 000	701 143	0	0	0	0	-15 000	728 884
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	16 821	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 821
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności												20 293	20 293
Fundusze specjalne i inne pasywa	306 251	93	1 205	25	618	12 081	3 082	218 844	4 344	23	257	-230 651	344 610
Zobowiązania podporządkowane	770 825												770 825
Pozostałe pasywa	702 438	301	3 872	115	10	1 540		589	152		521	-14 987	708 682
Kapitały własne	1 304 880	24 349	93 061	22 536	15 600	13 085	637	61 600	6 361	1 538	11 856	-290 252	1 304 880
PASYWA RAZEM	24 836 740	24 743	809 499	22 676	114 572	316 386	2 848 244	281 972	10 857	1 561	12 634	-4 053 630	25 413 330

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

- » **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 30 września 2003 roku wyniosła 25.308.452 tys. zł utrzymując się na prawie niezmiennym poziomie w porównaniu ze stanem na 30 września 2002 roku.
- » Na koniec III kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2002 roku nastąpił spadek łącznej wartości **zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetu** ogółem o 2,7%, tj. z poziomu 21.423.104 tys. zł na koniec września 2002 do poziomu 20.850.787 tys. zł na koniec września 2003, przy czym spadek dotyczył zobowiązań wobec sektora niefinansowego (o 1.013.757 tys. zł), w szczególności depozytów osób prywatnych, przy zaobserwowanym jednoczesnym wzroście zobowiązań wobec sektora finansowego (o 351.822 tys. zł) oraz wzroście zobowiązań wobec jednostek budżetowych (wzrost o 89.618 tys. zł). Spadek depozytów osób prywatnych jest efektem utrzymującej się tendencji zmiany preferencji klientów banków w zakresie sposobu lokowania oszczędności.
- » Na koniec III kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2002 roku nastąpił wzrost **należności kredytowych kapitałowych** łącznie o 1,0%, przy czym należności od sektora finansowego (banków oraz innych podmiotów finansowych) wzrosły o 567.949 tys. zł przy jednoczesnym spadku należności od sektora niefinansowego o 362.613 tys. zł oraz od sektora budżetowego o 29.129 tys. zł.
- » **Kapitały własne (bez pożyczek podporządkowanych)** na 30 września 2003 roku wyniosły 1.304.880 tys. zł i ich wartość zmniejszyła się w porównaniu z końcem września 2002 roku o 561.415 tys. zł, w związku z wygenerowaniem straty za 9 miesięcy 2003 roku, jak również w IV kwartale 2002. Współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 9,53%, natomiast jednostki dominującej 8,55%.
- » Według stanu na 30 września 2003 roku **zobowiązania podporządkowane** Grupy, które na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego zostały zaliczone do funduszy uzupełniających jednostki dominującej, wyniosły 655.487 tys. zł.

VII. Korekty z tytułu rezerw (w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego)

Poniżej przedstawiono stan rezerw w Kredyt Banku S.A. oraz Grupie Kredyt Bank S.A. wg stanu na 30 września 2003 roku w porównaniu z 31 grudnia 2002 roku.

	mln zł		
	Kredyt Bank S.A.		
	30.09.2003	31.12.2002	Zmiana
Rezerwy celowe na należności kredytowe	1 518,0	1 160,9	357,1
Rezerwy na ryzyko ogólne	94,9	115,0	-20,1
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11,6	19,9	-8,3
Rezerwy na dłużników różnych	64,6	68,7	-4,1
Rezerwa na emerytury, urlopy i inne	4,0	4,0	0
Rezerwa z tytułu wyceny metodą praw własności	31,0	51,5	-20,5
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	118,1	145,0	-26,9

mln zł

Grupa Kredyt Bank S.A.			
	30.09.2003	31.12.2002	Zmiana
Rezerwy celowe na należności kredytowe	1805,0	1 395,1	409,9
Rezerwy na ryzyko ogólne	94,9	115,0	-20,1
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11,6	19,9	-8,3
Rezerwy na dłużników różnych	74,4	69,3	5,1
Rezerwa na emerytury, urlopy i inne	4,8	6,5	-1,7
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	123,1	147,4	-24,3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,9	0,7	1,2

VIII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 30 września 2002 oraz za okres dziewięciu miesięcy kończących się 30 września 2002 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

tys. zł

Aktywa	30.09.2002	Zmiana	30.09.2002 po zmianach	
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	962 569	-	962 569	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	
III. Należności od sektora finansowego	1 018 762	-	1 018 762	
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 360 040	36 980	15 397 020	a)
1. Należności w rachunku bieżącym	1 617 798	-	1 617 798	
2. Należności krótkoterminowe	4 018 942	-	4 018 942	
3. Należności długoterminowe	9 723 300	36 980	9 760 280	
V. Należności od sektora budżetowego	998 589	-	998 589	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	249 156	-235 438	13 718	b)
VII. Dłużne papiery wartościowe	5 121 203	-	5 121 203	
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	43 462	-	43 462	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	15 060	64 120	79 180	c)
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	196	-	196	
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	39 619	51 211	90 830	d)
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	203 407	-64 567	138 840	e)
XIV. Wartości niematerialne i prawne	143 835	848	144 683	f)
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	72 533	-	72 533	
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	726 353	123 086	849 439	g)
XVII. Inne aktywa	197 526	31 945	229 471	h)
1. Przejęte aktywa - do zbycia	36 201	-	36 201	
2. Zapasy	4 893	-	4 893	
3. Pozostałe	156 432	31 945	188 377	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	155 535	7 959	163 494	i)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 958	7 959	111 917	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	51 577	-	51 577	
Aktywa razem	25 307 845	16 144	25 323 989	

a,b,c,d,h) reklasyfikacja należności wynikających z transakcji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu do należności od klientów, udziałów w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, akcji w innych jednostkach oraz do pozostałych aktywów,
e,f) rozpoznanie instrumentów wbudowanych oraz zmiana prezentacji inwestycji długoterminowych,
g) korekta bilansu otwarcia dotycząca rzeczowych aktywów trwałych,
i) rozpoznanie aktywa na podatek odroczonej od instrumentów wbudowanych i leasingu finansowego oraz zmiana prezentacji skonsolidowanego aktywa na podatek odroczonej oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Pasywa	30.09.2002	Zmiana	30.09.2002 po zmianach	
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 954 344	-	4 954 344	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 436 020	-	14 436 020	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 032 740	-	2 032 740	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	657 143	-	657 143	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	17 666	6 775	24 441	a)
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	24 397	-	24 397	
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	403 035	20 136	423 171	b)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	481 574	4 171	485 745	c)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21 669	-	21 669	
2. Ujemna wartość firmy	-	-	0	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	459 905	4 171	464 076	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	
XII. Rezerwy	170 407	-49 912	120 495	d)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 206	1 206	
2. Pozostałe rezerwy	170 407	-51 118	119 289	
a) krótkoterminowe	85 549	-51 118	34 431	
b) długoterminowe	84 858	-	84 858	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	268 786	-	268 786	
XIV. Kapitały mniejszości	30 412	-	30 412	
XV. Kapitał zakładowy	739 516	-	739 516	
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	
XVIII. Kapitał zapasowy	1 404 436	-	1 404 436	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	27 472	-	27 472	
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	-	235 779	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 893	-	-1 893	
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-362 956	46 590	-316 366	e)
XXIII. Zysk (strata) netto	-211 033	-11 616	-222 649	f)
P a s y w a r a z e m	25 307 845	16 144	25 323 989	

- a) rozpoznanie instrumentów wbudowanych,
- b) rozpoznanie leasingu finansowego,
- c) korekta odsetek skapitalizowanych,
- d) reklasyfikacja rezerwy z rezerw ogólnego ryzyka do pozycji w aktywach „udziały lub akcje w innych jednostkach” oraz zmiana prezentacji w sprawozdaniu skonsolidowanym rezerwy z tytułu podatku odroczonego,
- e) korekta niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych z tytułu rozpoznania leasingu finansowego, wyceny instrumentów wbudowanych oraz odsetek skapitalizowanych,
- f) korekta dotycząca rozpoznania instrumentów wbudowanych oraz leasingu finansowego.

Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

tys.zł

	Od 01.01 do 30.09.2002	zmiana	Od 01.01 do 30.09.2002 po zmianach	
Przychody z tytułu odsetek	1 542 720	-5 814	1 536 906	a)
Koszty odsetek	-972 447	-7 776	-980 223	b)
Wynik z tytułu odsetek (I-II)	570 273	-13 590	556 683	
Przychody z tytułu prowizji	408 132	-	408 132	
Koszty z tytułu prowizji	-17 446	-50 007	-67 453	
Wynik z tytułu prowizji	390 686	-50 007	340 679	b)
Wynik ze sprzedaży	91 221	-	91 221	
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	5 412	-	5 412	
Wynik na operacjach finansowych	-44 449	-13 186	-57 635	c)
Wynik z pozycji wymiany	194 036	-	194 036	
Wynik działalności bankowej	1 207 179	-76 783	1 130 396	
Pozostałe przychody operacyjne	122 243	10 766	133 009	c)
Pozostałe koszty operacyjne	-108 646	57 759	-50 887	b)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-804 894	-9 004	-813 898	c)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-83 838	-153	-83 991	c)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVI- XV)	-435 982	-	-435 982	
Wynik na działalności operacyjnej	-103 938	-17 415	-121 353	
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	73	-	73	
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-23 206	-1 153	-24 359	d)
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	
Zysk (strata) brutto	-127 071	-16 262	-143 333	
Podatek dochodowy	-63 075	-15	-63 090	e)
- część bieżąca	-65 218	-	-65 218	
- część odroczone	2 143	-15	2 128	
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-14 115	6 967	-7 148	a)
Zysk/Strata mniejszości	-6 772	-	-6 772	
Zysk (strata) netto	-211 033	-11 616	-222 649	

- a) zmiana klasyfikacji przychodów od spółki Solaris,
- b) zmiana sposobu prezentacji odsetek i prowizji dotyczących spółki zależnej Żagiel,
- c) ujęcie efektu wyceny instrumentów wbudowanych,
- d) odpis wartości firmy Spółki Solaris,
- e) wyliczenie odroczonego podatku dochodowego dotyczącego instrumentów wbudowanych.

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

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 30 września 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	113.086.331	76,46
SANPAOLO IMI S. p. A.	Bankowość	7.690.966	5,20

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

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 września 2003 roku wynosił 739.515.840 złotych i dzielił się na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda. W porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2003 roku kapitał zakładowy pozostał na tym samym poziomie.

Dnia 2 września 2003 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 63.387.072 akcji serii U z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje nowej emisji zostały zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom, którym przysługiwało prawo poboru w stosunku: trzy nowe akcje do siedmiu posiadanych. W dniu 31 października 2003r nastąpi zamknięcie subskrypcji akcji serii U z prawem poboru.

X. Wykaz akcji jednostki dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 września 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 Mierzwiński	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

XI. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w trzecim kwartale 2003 roku

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

- W dniu 1 lipca 2003 roku Kredyt Bank S.A. objął 10 073 000 szt. akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie o wartości nominalnej 1zł za każdą akcję w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego WBC S.A. Objęcie akcji WBC zostało sfinansowane ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Posiadane przez Kredyt Bank S.A. akcje WBC S.A. stanowią 5,03% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie. Objęcie akcji WBC S.A. przez Kredyt Bank S.A. wynika z uczestnictwa Kredyt Banku S.A. w programie naprawczym WBC S.A. w związku z podpisanym w dniu 22 czerwca 2002 roku Porozumieniem w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji WBC S.A. w Lublinie, którego uczestnikami jest 12 banków.
- W dniu 2 lipca 2003 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na objęcie przez Panią Małgorzatę Kroker-Jachiewicz stanowiska Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.
- W dniu 15 lipca 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego TUwRiGŻ Agropolisa S.A. . Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy TUwRiGŻ Agropolisa S.A. wynosi 74 383 100 zł., a udział Kredyt Banku S.A. w kapitale 28,57% oraz 37,54% w głosach na Walnym Zgromadzeniu TUwRiGŻ Agropolisa S.A.
- W dniu 24 lipca 2003 roku została zawarta ugoda restrukturyzacyjna pomiędzy Stoczną Gdynia S.A. a jej wierzycielami (w tym również Kredyt Bankiem S.A.) według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku.

Ugoda polega na rozłożeniu wierzytelności na raty i ich spłacie w późniejszym terminie.

Ogólna kwota wierzytelności objętych ugodą wynosi 423,7 mln zł, przy czym kwota wierzytelności przypadająca na głosy ważne oddane przez wierzycieli za przyjęciem ugody restrukturyzacyjnej wyniosła 309,3 mln zł, co stanowi 73,00% łącznej kwoty wierzytelności objętych ugodą restrukturyzacyjną.

Udział Kredyt Banku S.A. w ogólnej kwocie wierzytelności objętej ugodą wynosi 130,8 mln złotych.

- Dnia 2 września 2003 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 63.387.072 akcji serii U z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje nowej emisji zostały zaferowane dotychczasowym akcjonariuszom, którym przysługiwało prawo poboru w stosunku: trzy nowe akcje do siedmiu posiadanych. W dniu 16 października 2003r nastąpiło otwarcie subskrypcji akcji serii U z prawem poboru. Zamknięcie subskrypcji nastąpi w dniu 31 października 2003 roku.

Dniem ustalenia prawa poboru akcji był dzień 10 października 2003 roku. Cena emisyjna akcji serii U wynosi 10,50 zł.

Oferującym akcje nowej emisji jest Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski.

- W dniu 22 września 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła następujące dotychczasowe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A.:
ocena długoterminowa: BBB+
krótkoterminowa: F2
indywidualna: D
wsparcia: 2
Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

Jednocześnie Fitch podkreśliła, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku (ograniczone poziomem ratingu suwerennego dla Polski) uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank N.V. ocenianego przez Fitch Rating na poziomie AA-.

- W dniu 25 września 2003 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. odwołała Pana Dariusza Sokołowskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

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

XIII. 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. Po stronie, gdzie Bank jest pozwany, 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 zapłatę odszkodowania w kwocie 119.477 tys. zł
- Sprawa z powództwa Clif S.A. o zapłatę kwoty 75 000 tys. zł.

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

- 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 posiada akcji Kredyt Banku S.A., natomiast Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. posiada 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowi 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 dotyczą §§ 5-11,13-20, 22-25, 28-29, 36, 38,39,43-45, 47-50, Statutu i mają charakter dostosowawczy do przepisów Kodeksu spółek handlowych i Ustawy Prawo bankowe. Jednolity tekst Statut Kredyt Banku S.A. znajduje się na stronie internetowej **www.kredytbank.pl**
- 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.

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

Prezentując skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kredyt Banku S.A. za trzy kwartały br. należy zwrócić uwagę na szereg czynników, które w bezpośredni sposób uwarunkują i zdeterminują aspekty funkcjonowania Grupy Kredyt Banku S.A. w IV kwartale 2003 roku.

Głównym celem działalności pozostaje zapewnienie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Banku oraz stworzenie warunków do poprawy jakości usług świadczonych Klientom Banku co w konsekwencji wpłynie na rozwój bazy klientowskiej. Jednak należy zwrócić uwagę iż z perspektywy trzech kwartałów 2003 roku podstawowego znaczenia nabierają prowadzone w Banku procesy restrukturyzacji i reorganizacji.

Podstawową zasadą prowadzonych działań pozostaje rzetelna ocena ryzyka oraz jakości aktywów pozostających w portfelu Banku. Prawidłowa diagnoza potencjalnych zagrożeń stanowi punkt wyjścia dla wszelkich dalszych decyzji dotyczących kierunków rozwoju Banku. W związku z powyższym największy nacisk, w zakresie prowadzonych obecnie przez Bank działań, położony jest na intensyfikację procesów związanych z neutralizacją ryzyka kredytowego, w tym w szczególności na prowadzone przeglądy jakości portfela kredytowego.

W związku z powyższym podjęta została decyzja o dokonaniu kolejnej weryfikacji aktywów z punktu widzenia eliminacji potencjalnych ryzyk przy zastosowaniu zwiększonych wymagań w zakresie oceny zarówno perspektyw zdolności do spłaty kredytów przez klientów Banku, jak i istniejących zabezpieczeń posiadanych przez Bank należności.

W procesie przeglądu i weryfikacji portfela uwzględniane są dodatkowo następujące uwarunkowania:

- Stosowanie systemu wyliczania wartości zabezpieczeń z uwzględnieniem zmieniającej się ich wartości w czasie.
- Wprowadzona została zasada indywidualnego podejścia w procesie tworzenia rezerw do konkretnego dłużnika.
- Dodatkowo brane są pod uwagę zaostrzone kryteria tworzenia rezerw wynikające z prawnych i ekonomicznych uwarunkowań działania Klientów Banku.

Identyfikacja ryzyka i przyjęcie kryteriów tworzenia rezerw rozciągnięte zostały na całość aktywów Banku. Podjęte w tym zakresie działania mają na celu ograniczenie ryzyka nadmiernego obciążania przyszłych wyników działalności podstawowej Banku kosztem tworzenia rezerw.

Zgodnie z przyjętymi założeniami dotyczącymi dalszego rozwoju Banku rezultaty prowadzonych obecnie prac w zakresie wnikliwej analizy aktualnej jakości portfela kredytowego z jednej strony wpłyną negatywnie na poziom wygenerowanego na koniec 2003 roku wyniku Banku, z drugiej jednak będą stanowiły podstawę do stworzenia bezpiecznej i stabilnej bazy umożliwiającej istotną poprawę sytuacji w zakresie generowania w 2004 roku oraz w latach następnych oczekiwanych przez Bank wyników.

Należy podkreślić, że równoległe z procesem weryfikacji należności Banku prowadzone są intensywne prace związane z zasadniczą reorganizacją Banku. Prace te są zorientowane na stworzenie nowoczesnej, sprawnej struktury organizacyjnej, która w istotny sposób wpłynie na poprawę jakości obsługi naszych Klientów i umożliwi szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniające się oczekiwania rynku.

Prowadzona obecnie, głęboka reorganizacja Banku przełoży się na spadek zatrudnienia, który w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na wynik Banku w IV kwartale br. poprzez wzrost kosztów związanych z prowadzonymi procesami.

Mając na uwadze powyższe uwarunkowania związane zarówno z reorganizacją jak i analizą jakości należności, Bank liczy się z możliwością przejściowego zahamowania dotychczasowych tendencji w zakresie wzrostu generowanej sprzedaży.

W celu zneutralizowania negatywnych skutków zakrojonego na tak szeroką skalę procesu weryfikacji jakości aktywów i równoczesnej reorganizacji Banku, fundusze własne Banku zostaną zasilone nową emisją akcji, której rejestracja przewidziana jest w grudniu 2003 roku. Skala emisji zapewni pełne bezpieczeństwo działania Banku i utrzymanie współczynnika wypłacalności na wymaganym poziomie. Realizacja zadań związanych z reorganizacją jak również stworzeniem rzeczywistych podstaw generowania wyniku w kolejnych latach działalności realizowana 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.

Zarząd Banku