

**Formularz SAB-QS I /2002 rok**

(kwartał/rok)

(dla banków)

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. (Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r.Nr 31, poz 280)

Zarząd Spółki Kredyt Bank S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2002 roku:

15.05.2002 r

(data przekazania)

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br>(rok bieżący)   | w tys. zł.                              |   | w tys. EURO                             |   |
|---|---|---|---|---|
|   | I kwartał 2002<br>roku narastająco      | I kwartał 2001<br>roku narastająco      | I kwartał 2002<br>roku narastająco      | I kwartał 2001<br>roku narastająco      |
|   | okres od<br>01.01.2002<br>do 31.03.2002 | okres od<br>01.01.2001<br>do 31.03.2001 | okres od<br>01.01.2002<br>do 31.03.2002 | okres od<br>01.01.2001<br>do 31.03.2001 |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 551 609                                 | 649 633                                 | 152 695                                 | 174 445                                 |
| II. Przychody z tytułu prowizji   | 83 144                                  | 74 569                                  | 23 016                                  | 20 024                                  |
| III. Wynik na działalności bankowej   | 401 488                                 | 345 788                                 | 111 139                                 | 92 854                                  |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej   | 41 573                                  | 99 744                                  | 11 508                                  | 26 784                                  |
| V. Zysk (strata) brutto   | 40 033                                  | 99 383                                  | 11 082                                  | 26 687                                  |
| VI. Zysk (strata) netto   | 7 723                                   | 57 603                                  | 2 138                                   | 15 468                                  |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                       | (1 418 839)                             | 783 471                                 | (392 758)                               | 210 384                                 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                    | 674                                     | (630 548)                               | 187                                     | (169 320)                               |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                         | 1 835 696                               | (13 177)                                | 508 151                                 | (3 538)                                 |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem   | 417 531                                 | 139 746                                 | 115 580                                 | 37 526                                  |
| XI. Aktywa razem  | 24 893 410                              | 20 251 235                              | 6 907 928                               | 5 598 904                               |
| XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego                                       | -                                       | -                                       | -                                       | -                                       |
| XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego                                    | 4 709 055                               | 1 392 537                               | 1 306 764                               | 384 998                                 |
| XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego            | 16 623 115                              | 15 889 272                              | 4 612 919                               | 4 392 942                               |
| XV. Kapitał własny  | 2 167 415                               | 1 319 028                               | 601 458                                 | 364 675                                 |
| XVI. Kapitał zakładowy  | 739 516                                 | 493 011                                 | 205 216                                 | 136 304                                 |
| XVII. Liczba akcji  | 147 903 168                             | 98 602 112                              | -                                       | -                                       |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                             | 14,65                                   | 13,38                                   | 4,07                                    | 3,70                                    |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                   | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    | 0,00                                    |
| XX. Współczynnik wypłacalności  | 11,83                                   | 9,76                                    | -                                       | -                                       |
| XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                           | -0,53                                   | 1,67                                    | -0,15                                   | 0,46                                    |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)              | -0,53                                   | 1,67                                    | -0,15                                   | 0,46                                    |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | -                                       | -                                       | -                                       | -                                       |

| BILANS (w tys. zł.)   | stan na<br>31.03.2002<br>koniec I<br>kwartału/2002 | stan na<br>31.12.2001<br>koniec IV<br>kwartału<br>2001 | stan na<br>31.03.2001<br>koniec I kwartału<br>2001 | stan na<br>31.12.2000<br>koniec IV<br>kwartału<br>2000 |
|---|--|--|--|--|
| <b>A k t y w a</b>  |  |  |  |  |
| I. Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 1 150 654  | 1 032 311  | 784 099  | 640 812  |
| II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym               | -  | -  | -  | -  |
| III. Należności od sektora finansowego  | 1 975 275  | 1 168 178  | 1 953 076  | 1 324 645  |
| 1. Należności krótkoterminowe   | 1 365 925  | 573 265  | 1 464 898  | 669 649  |
| a) w rachunku bieżącym  | 215 527  | 91 478   | 75 789   | 63 169   |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   | 1 150 398  | 481 787  | 1 389 109  | 606 480  |
| 2. Należności długoterminowe  | 609 350  | 594 913  | 488 178  | 654 996  |
| IV. Należności od sektora niefinansowego  | 13 811 607   | 13 265 687   | 11 516 618   | 11 327 843   |
| 1. Należności krótkoterminowe   | 5 179 274  | 6 266 847  | 5 988 263  | 8 701 982  |
| a) w rachunku bieżącym  | 1 492 786  | 1 450 070  | 1 555 269  | 1 402 127  |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   | 3 686 488  | 4 816 777  | 4 432 994  | 7 299 855  |
| 2. Należności długoterminowe  | 8 632 333  | 6 998 840  | 5 528 355  | 2 625 861  |
| V. Należności od sektora budżetowego  | 787 357  | 662 199  | 258 907  | 273 473  |
| 1. Należności krótkoterminowe   | 201 818  | 209 224  | 120 204  | 89 792   |
| a) w rachunku bieżącym  | 7 458  | 2 403  | 3 888  | 9 778  |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe   | 194 360  | 206 821  | 116 316  | 80 014   |
| 2. Należności długoterminowe  | 585 539  | 452 975  | 138 703  | 183 681  |
| VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 15 220   | 11 135   | 15 593   | 69 034   |
| VII. Dłużne papiery wartościowe   | 5 086 521  | 4 624 283  | 4 213 173  | 4 065 502  |
| VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności             | 0  | 328 695  | 6 820  | 27 860   |
| 1. Zależnych  | -  | 328 695  | 6 820  | 27 860   |
| 2. Współzależnych   | -  | -  | -  | -  |
| 3. Stowarzyszonych  | -  | -  | -  | -  |
| IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności               | 17 547   | 15 074   | 19 213   | 101 762  |
| X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności           | -  | -  | -  | -  |
| XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności         | 191  | -  | -  | -  |
| XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach   | 198 776  | 358 490  | 558 114  | 295 217  |
| XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe                                   | 62 748   | -  | -  | -  |
| XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 119 691  | 134 177  | 131 568  | 128 054  |
| -wartość firmy  | 2 833  | -  | -  | 5 400  |
| XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych   | 52 493   | 15 561   | -  | -  |
| XVI. Rzeczowe aktywa trwałe   | 746 770  | 560 457  | 428 286  | 399 548  |
| XVII. Inne aktywa   | 596 186  | 263 503  | 286 447  | 157 628  |

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Przejęte aktywa - do zbycia                     | 34 919            | 37 826            | 19 350            | 17 576            |
| 2. Zapasy  | 25 016            | -                 | -                 | -                 |
| 3. Pozostałe                                       | 536 251           | 225 677           | 267 097           | 140 052           |
| XVIII. Rozliczenia międzyokresowe                  | 272 374           | 201 214           | 79 321            | 73 139            |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 147 453           | 61 719            | -                 | -                 |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | 124 921           | 139 495           | 79 321            | 73 139            |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                       | <b>24 893 410</b> | <b>22 640 964</b> | <b>20 251 235</b> | <b>18 884 517</b> |

| BILANS (w tys. zł.)  | stan na<br>31.03.2002<br>koniec I<br>kwartalu/2002 | stan na<br>31.12.2001<br>koniec IV<br>kwartalu<br>2001 | stan na<br>31.03.2001<br>koniec I kwartalu<br>2001 | stan na<br>31.12.2000<br>koniec IV<br>kwartalu<br>2000 |
|--|--|--|--|--|
| <b>P a s y w a</b>   |  |  |  |  |
| I. Zobowiązania wobec banku centralnego  | -  | -  | -  | -  |
| II. Zobowiązania wobec sektora finansowego   | 4 709 055  | 1 752 538  | 1 392 537  | 1 911 876  |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  | 3 993 359  | 705 353  | 516 219  | 978 277  |
| a) w rachunku bieżącym   | 80 269   | 87 622   | 64 535   | 64 012   |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  | 3 913 090  | 617 731  | 451 684  | 914 265  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe   | 715 696  | 1 047 185  | 876 318  | 933 599  |
| III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego   | 14 713 725   | 15 265 240   | 14 126 937   | 13 340 203   |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  | 13 098 977   | 13 405 151   | 13 497 487   | 13 224 797   |
| a) w rachunku bieżącym w tym:  | 2 072 841  | 2 586 471  | 1 914 472  | 2 019 461  |
| - oszczędnościowe  | -  | -  | 2 893  | 2 680  |
| b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:  | 11 026 136   | 10 818 680   | 11 583 015   | 11 205 336   |
| - oszczędnościowe  | -  | 1  | 186  | 276  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:   | 1 614 748  | 1 860 089  | 629 450  | 115 406  |
| - oszczędnościowe  | -  | -  | -  | -  |
| IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego   | 1 909 390  | 1 711 415  | 1 762 335  | 1 272 269  |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe  | 1 872 830  | 1 686 257  | 1 739 281  | 1 250 907  |
| a) w rachunku bieżącym   | 1 001 630  | 926 763  | 1 179 302  | 818 949  |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  | 871 200  | 759 494  | 559 979  | 431 958  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe   | 36 560   | 25 158   | 23 054   | 21 362   |
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -  | -  | 122 299  | 8 160  |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                               | 59 037   | 40 917   | 45 901   | 51 307   |
| 1. Krótkoterminowe   | -  | -  | -  | -  |
| 2. Długoterminowe  | 59 037   | 40 917   | 45 901   | 51 307   |
| VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych                                       | -  | -  | -  | -  |
| VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności         | -  | 9 107  | 24   | 109  |
| 1. Zależnych   | -  | 9 107  | 24   | 109  |
| 2. Współzależnych  | -  | -  | -  | -  |
| 3. Stowarzyszonych   | -  | -  | -  | -  |
| IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania   | 552 061  | 963 581  | 756 700  | 266 637  |
| X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone                                     | 416 596  | 478 737  | 351 257  | 363 784  |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 20 292   | -  | -  | -  |
| 2. Ujemna wartość firmy  | -  | -  | -  | -  |
| 3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone                                     | 396 304  | 478 737  | 351 257  | 363 784  |
| XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych   | -  | -  | -  | -  |
| XII. Rezerwy   | 51 246   | 54 877   | 90 071   | 102 603  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | -  | -  | 28 520   | 11 434   |
| 2. Pozostałe rezerwy   | 51 246   | 54 877   | 61 551   | 91 169   |
| a) krótkoterminowe   | 1 937  | -  | -  | -  |
| b) długoterminowe  | 49 309   | 54 877   | 61 551   | 91 169   |
| XIII. Zobowiązania podporządkowane   | 282 487  | 282 738  | 284 146  | 284 777  |
| XIV. Kapitały mniejszości  | 32 398   | 1 516  | -  | 15 284   |
| XV. Kapitał zakładowy  | 739 516  | 739 516  | 493 011  | 493 011  |
| XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)                                     | -  | -  | -  | -  |
| XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)   | -  | -  | -  | -  |
| XVIII. Kapitał zapasowy  | 1 404 346  | 1 404 331  | 666 282  | 666 344  |
| XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny   | 1 639  | 1 641  | 1 366  | 1 370  |
| XX. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 192 000  | 192 000  | 137 000  | 137 000  |
| XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                                | (8 279)  | 0  | 0  | 0  |
| 1. Dodatnie różnice kursowe  | 2 109  | -  | -  | -  |
| 2. Ujemne różnice kursowe  | (10 388)   | -  | -  | -  |
| XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych   | (169 530)  | (246 704)  | (36 234)   | (179 594)  |
| XIX. Zysk (strata) netto   | 7 723  | -10 486  | 57 603   | 149 377  |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>   | <b>24 893 410</b>                                  | <b>22 640 964</b>                                      | <b>20 251 235</b>                                  | <b>18 884 517</b>                                      |
| Współczynnik wypłacalności   | 11,83  | 14,96  | 9,76   | 10,36  |
| Wartość księgowa   | 2 167 415  | 2 080 298  | 1 319 028  | 1 267 508  |
| Liczba akcji   | 147 903 168  | 147 903 168  | 98 602 112   | 98 602 112   |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)   | 14,65  | 14,07  | 13,38  | 12,85  |
| Rozwodniona liczba akcji   | 147 903 168  | 147 903 168  | 98 602 112   | 98 602 112   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |

| POZYCJE POZABILANSOWE  | stan na<br>31.03.2002<br>koniec I<br>kwartału/2002 | stan na<br>31.12.2001<br>koniec IV<br>kwartału<br>2001 | stan na<br>31.03.2001<br>koniec I kwartału<br>2001 | stan na<br>31.12.2000<br>koniec IV<br>kwartału<br>2000 |
|--|--|--|--|--|
| <b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>   | 5 542 250  | 4 191 471  | 3 814 540  | 3 899 564  |
| <b>I. Zobowiązania udzielone:</b>                                      | 4 933 219  | 3 680 951  | 3 176 930  | 3 086 297  |
| a) finansowe   | 3 223 689  | 2 268 742  | 1 871 363  | 2 091 591  |
| b) gwarancyjne   | 1 709 530  | 1 412 209  | 1 305 567  | 994 706  |
| <b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>                                      | 609 031  | 510 520  | 637 610  | 813 267  |
| a) finansowe   | 23 533   |  |  |  |
| b) gwarancyjne   | 585 498  | 510 520  | 637 610  | 813 267  |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b> | 31 534 124   | 17 835 654   | 6 779 555  | 5 767 496  |
| <b>III. Pozostałe (z tytułu):</b>                                      | 3 710 838  | 2 588 811  | 2 854 895  | 2 647 794  |
| -otrzymane zabezpieczenia  | 3 666 910  | 2 539 663  | 2 061 428  | 2 617 743  |
| -aktywa przejęte   |  |  |  | 295  |
| -zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów                 | 208  | 208  | 208  | 208  |
| -zobowiązania z tytułu umów leasingowych                               | 37 586   | 42 948   | 27 355   | 27 819   |
| -zobowiązania z tytułu papierów wartościowych                          | 6 134  | 5 916  | 1 486  | 1 204  |
| - pozostałe  |  | 76   | 764 418  | 525  |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                     | <b>40 787 212</b>                                  | <b>24 615 936</b>                                      | <b>13 448 990</b>                                  | <b>12 314 854</b>                                      |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  | 1 kwartał<br>2002<br>okres<br>od 01.01.2002 do<br>31.03.2002 | 1 kwartał<br>2001<br>okres<br>od 01.01.2001 do<br>31.03.2001 |
|--|--|--|
| <b>I. Przychody z tytułu odsetek</b>   | 551 609  | 649 633  |
| <b>II. Koszty odsetek</b>  | (390 895)  | -517 306   |
| <b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>  | 160 714  | 132 327  |
| <b>IV. Przychody z tytułu prowizji</b>   | 83 144   | 74 569   |
| <b>V. Koszty z tytułu prowizji</b>   | (6 318)  | (4 539)  |
| <b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>  | 76 826   | 70 030   |
| <b>VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>   | 74 090   |  |
| <b>VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>  | (2 042)  |  |
| <b>IX. Koszty sprzedaży</b>  |  |  |
| <b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>   | 72 048   | 0  |
| <b>XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b> | 3 018  | 60 247   |
| 1. Od jednostek zależnych  | 3 018  | 60 247   |
| 2. Od jednostek współzależnych   | -  | -  |
| 3. Od jednostek stowarzyszonych  | -  | -  |
| 4. Od innych jednostek   | -  | -  |
| <b>XII. Wynik operacji finansowych</b>   | 26 285   | 86 560   |
| <b>XIII. Wynik z pozycji wymiany</b>   | 62 597   | -3 376   |
| <b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>  | 401 488  | 345 788  |
| <b>XV. Pozostałe przychody operacyjne</b>  | 75 797   | 13 358   |
| <b>XVI. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | (39 867)   | (14 536)   |
| <b>XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu</b>  | (282 152)  | (202 584)  |
| <b>XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>  | (29 750)   | (18 279)   |
| <b>XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>  | (407 240)  | (152 467)  |
| 1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe   | (407 240)  | -152 467   |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -  | -  |
| <b>XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>  | 323 297  | 128 464  |
| 1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe   | 323 297  | 128 464  |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -  | -  |
| <b>XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)</b>   | (83 943)   | (24 003)   |
| <b>XXII. Wynik na działalności operacyjnej</b>   | 41 573   | 99 744   |
| <b>XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych</b>   | 515  | (361)  |
| 1. Zyski nadzwyczajne  | 517  | 17   |
| 2. Straty nadzwyczajne   | (2)  | (378)  |
| <b>XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>  | (2 055)  |  |
| <b>XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>   |  |  |
| <b>XXVI. Zysk (strata) brutto</b>  | 40 033   | 99 383   |
| <b>XXVII. Podatek dochodowy</b>  | (31 412)   | (35 980)   |
| 1. Część bieżąca   | (31 546)   | (35 980)   |
| 2. Część odroczone   | 134  | -  |
| <b>XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>   | (167)  | -  |
| <b>XXVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>                              | 197  | (5 800)  |
| <b>XXX. Zyski (straty) mniejszości</b>   | (928)  |  |
| <b>XXIX. Zysk (strata) netto</b>   | 7 723  | 57 603   |
| <b>Zysk (strata) netto zanalizowany</b>  | -60 366  | 164 973  |
| <b>Srednia ważona liczba akcji zwykłych</b>  | 113 730 107  | 98 602 112   |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  | -0,53  | 1,67   |
| <b>Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>  | 113 730 107  | 98 602 112   |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  | -0,53  | 1,67   |

| ZESTAWIENIE ZMIAN<br>W KAPITALE WŁASNYM  | 1 kwartał<br>2002 okres<br>od 01.01.2002 do<br>31.03.2002 |                  | 1 kwartał<br>2001 okres<br>od 01.01.2001 do<br>31.03.2001 |                  |
|--|---|------------------|---|------------------|
|  | <b>1. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>          | <b>2 080 298</b> |   | <b>1 513 770</b> |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | (215 900)   |                  | (225 605)   |                  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -   |                  | -   |                  |
| <b>1a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>2 410 848</b>  |                  | <b>1 513 770</b>  |                  |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>   | <b>739 516</b>  |                  | <b>493 011</b>  |                  |
| 1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego   | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| - emisji akcji serii T   | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| - umorzenia  | -   |                  | -   |                  |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>   | <b>739 516</b>  |                  | <b>493 011</b>  |                  |
| <b>2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu</b>                         | -   |                  | -   |                  |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego   | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| <b>2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu</b>                         | -   |                  | -   |                  |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>  | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| <b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>  | -   |                  | -   |                  |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  | <b>1 404 331</b>  |                  | <b>666 344</b>  |                  |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego  | 15  |                  | (62)  |                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 18  |                  | -   |                  |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku (ustawowo)  | 1   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                       | 2   |                  | -   |                  |
| - sprzedaży środka trwałego  | 15  |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (3)   |                  | (62)  |                  |
| - sprzedaży środka trwałego  | (3)   |                  | -   |                  |
| - pokrycia straty  | -   |                  | (62)  |                  |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>  | <b>1 404 346</b>  |                  | <b>666 282</b>  |                  |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>   | <b>7 892</b>  |                  | <b>1 370</b>  |                  |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | (6 253)   |                  | (4)   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| - sprzedaży środka trwałego  | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | (6 253)   |                  | (4)   |                  |
| - sprzedaży i likwidacji środków trwałych  | (2)   |                  | (4)   |                  |
| - wyceny finansowych aktywów trwałych  | (6 251)   |                  | -   |                  |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>   | <b>1 639</b>  |                  | <b>1 366</b>  |                  |
| <b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>                                     | <b>130 000</b>  |                  | <b>90 000</b>   |                  |
| 6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego   | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| - odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego   | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| <b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>                                     | <b>130 000</b>  |                  | <b>90 000</b>   |                  |
| <b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                     | <b>62 000</b>   |                  | <b>47 000</b>   |                  |
| 7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych   | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| - odpisu z zysku na rezerwę i wydatki  | -   |                  | -   |                  |
| - przeksięgowania  | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| - podatek dochodowy  | -   |                  | -   |                  |
| <b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                     | <b>62 000</b>   |                  | <b>47 000</b>   |                  |
| <b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>                               | <b>(8 279)</b>  |                  | -   |                  |
| <b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | -   |                  | -   |                  |
| <b>9.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                       | -   |                  | -   |                  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | -   |                  | -   |                  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -   |                  | -   |                  |
| <b>9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>       | -   |                  | -   |                  |
| <b>9.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>  | -   |                  | -   |                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku z lat ubiegłych   | -   |                  | -   |                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku za rok ubiegły na kapitał zapasowy  | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku za rok ubiegły na fundusz ogólnego ryzyka bankowego                               | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku za rok ubiegły na kapitał rezerwowy   | -   |                  | -   |                  |
| - podziału zysku za rok ubiegły na dywidendy   | -   |                  | -   |                  |
| <b>9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | -   |                  | -   |                  |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| 9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | (246 704) | (36 234)  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | (246 704) | (36 234)  |
| b) korekty błędów podstawowych  | -         | -         |
| 9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | (246 704) | (36 234)  |
| 9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych  | 77 174    | -         |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 77 174    | -         |
| - przeniesienia straty do pokrycia  | 77 174    | -         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -         | -         |
| 9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | (169 530) | (36 234)  |
| 9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | (169 530) | (36 234)  |
| 10. Wynik netto   | 7 723     | 57 603    |
| a) zysk netto   | 7 723     | 57 603    |
| b) strata netto   | -         | -         |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )   | 2 167 415 | 1 319 028 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    | -         | -         |

| RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW<br>PIENIĘŻNYCH  | 1 kwartał                                    | 1 kwartał                                    |
|--|--|--|
|  | 2002 okres<br>od 01.01.2002 do<br>31.03.2002 | 2001 okres<br>od 01.01.2001 do<br>31.03.2001 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia   | (1 418 839)                                  | 783 471                                      |
| I. Zysk (strata) netto   | 7 723  | 57 603                                       |
| II. Korekty razem:   | (1 426 562)                                  | 725 868                                      |
| 1. Zyski (straty) mniejszości  | (928)  | -  |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą<br>praw własności                  | (197)  | 5 800  |
| 3. Amortyzacja w tym:  | 29 750                                       | 18 279                                       |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek<br>podporządkowanych            | -  | -  |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | (34 796)                                     | (28 307)                                     |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | (55 188)                                     | (81 612)                                     |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | (154 055)                                    | (1 108)                                      |
| 7. Zmiany stanu rezerw   | (6 035)                                      | (29 625)                                     |
| 8. Zmiana stanu zapasów  | (548)  | -  |
| 9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych  | (193 591)                                    | 590 927                                      |
| 10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego   | 3 191 259                                    | (651 425)                                    |
| 11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego  | (287 607)                                    | (506 278)                                    |
| 12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym<br>pryzreczeniem odkupu           | (1 885)                                      | 53 441                                       |
| 13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych<br>aktywów finansowych                | (111 815)                                    | 8 409  |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego  | (3 322 436)                                  | 37 571                                       |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego   | (196 640)                                    | 760 515                                      |
| 16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym<br>pryzreczeniem odkupu           | -  | 122 299                                      |
| 17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych  | 35 547                                       | -  |
| 18. Zmiana stanu innych zobowiązań   | (559 479)                                    | 464 582                                      |
| 19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | (264 955)                                    | (4 325)                                      |
| 20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń  | 7 005  | (13 063)                                     |
| 21. Inne korekty   | 499 104                                      | (20 212)                                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia                                  | (1 418 839)                                  | 783 471                                      |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej  | 674  | (630 548)                                    |
| I. Wpływy  | 5 522 160                                    | 1 134 034                                    |
| 1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych   | 60 731                                       | 91 119                                       |
| 2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych  | -  | -  |
| 3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych   | 29 197                                       | 1 951  |
| 4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i<br>innych aktywów finansowych  | 5 385 035                                    | 969 784                                      |
| 5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 15 007                                       | 1 342  |
| 6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | -  | -  |
| 7. Inne wpływy inwestycyjne  | 32 190                                       | 69 838                                       |
| II. Wydatki  | 5 521 486                                    | 1 764 582                                    |
| 1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych  | 104 701                                      | 33 685                                       |
| 2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych   | -  | -  |
| 3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych  | 16   | 1 011  |
| 4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych<br>i innych aktywów finansowych | 5 361 698                                    | 1 693 479                                    |
| 5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 55 071                                       | 36 407                                       |
| 6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -  | -  |
| 7. Inne wydatki inwestycyjne   | -  | -  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 674  | (630 548)                                    |

|   |           |          |
|---|-----------|----------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                  | 1 835 696 | (13 177) |
| I. Wpływy   | 1 935 665 | 10 000   |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków                                  | 48 895    | -        |
| 2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego | 1 866 345 | -        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | -         | 10 000   |
| 4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych   | -         | -        |
| 5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału   | 20 025    | -        |
| 6. Inne wpływy finansowe  | 400       | -        |
| II. Wydatki   | 99 969    | 23 177   |
| 1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków                                  | 1 416     | -        |
| 2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego | 38 982    | -        |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 40 755    | 5 300    |
| 4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | 3 381     | -        |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                  | 119       | -        |
| 6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych  | -         | -        |
| 7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | 1 000     | -        |
| 8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                                 | -         | -        |
| 9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                  | -         | -        |
| 10. Nabycie akcji własnych  | -         | -        |
| 11. Inne wydatki finansowe  | 14 316    | 17 877   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                             | 1 835 696 | (13 177) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)   | 417 531   | 139 746  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:  | 417 531   | 139 746  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                | (2 148)   | 2 108    |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 681 018   | 680 384  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)   | 1 098 549 | 820 130  |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania   | -         | -        |

Podpis osoby/osób  
reprezentującej Spółkę  
Data: 02-05-15

Podpis osoby odpowiedzialnej  
za prowadzenie rachunkowości spółki  
Data: 02-05-15

## **Komentarz do raportu kwartalnego SAB-QS I/2002**

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. został przygotowany zgodnie z opisem poszczególnych pozycji formularza SAB-QS dla banków z uwzględnieniem przepisów komentarza do tych pozycji wydanego przez KPWiG.

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone w oparciu o przepisy znowelizowanej ustawy o rachunkowości, dokonanej ustawą z dnia 9 listopada 2000 roku (Dz. U. nr 113, poz. 1186) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z grudnia 2001 roku stanowiące akty wykonawcze do znowelizowanej ustawy o rachunkowości, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2002 roku, rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U.nr.152, poz.1728), a także o rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu. /Dz.U z 2001 r. nr 139, poz. 1568, 1569/ jak również rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 roku.

Nowelizacja przepisów wprowadzonych nową ustawą o rachunkowości zawiera szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości Banku. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za I kwartał 2002 roku oraz porównywalne dane finansowe za I kwartał 2001 roku zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność. Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały ze zmian wprowadzonych znowelizowaną ustawą o rachunkowości. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż ze względów praktycznych nie było możliwe przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej S.A. za I kwartał 2001 roku, które uwzględniałoby nowe regulacje prawne określające zasady kwalifikacji spółek i nowe kryteria konsolidacyjne. W związku z tym, że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I kwartał 2002 roku konsolidacją objęto 12 spółek, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na koniec I kwartału 2001 roku konsolidacją objęto tylko 2 podmioty – dane finansowe zawarte w skonsolidowanym raporcie kwartalnym nie są porównywalne.

Według stanu na dzień 31 marca 2002 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmowała następujące jednostki:

### ***Kredyt Bank S.A. – jednostka dominująca***

#### ***Jednostki zależne***

1. Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.
2. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o.
3. BDH Serwis Sp. z o.o.
4. Inwestia Sp. z o.o.
5. KB Zarządzanie Aktywami S.A.
6. Kredyt International Finance B.V.
7. Kredyt Lease S.A.
8. Kredyt Trade Sp. z o.o.
9. Net Banking Sp. z o.o.
10. Polski Kredyt Bank S.A. (PKB S.A.)
11. PTE Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)
12. West Ukrainian Commercial Bank (WUCB)
13. Victoria Development Sp. z o.o.
14. Żagiel S.A.
15. SKK Kredyt S.A. (Jednostka pośrednio zależna poprzez BFI Serwis Sp.z.o.o. )

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. (KB 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 umów. Pozwala to na realizację podstawowego celu strategicznego Grupy - rozwój pozycji rynkowej przy utrzymaniu na odpowiednim poziomie efektywności działalności i wyników finansowych stanowiących odpowiedni zwrot na zainwestowanym przez akcjonariuszy kapitale.

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.

2. W I kwartale 2002 roku zostały dokonane następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.:

- zwiększenie – poprzez nabycie akcji - udziału Kredyt Banku S.A. w spółce:
  - » **Kredyt Lease S.A.** do poziomu 99,96% kapitałów oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.
  - » **Żagiel S.A.** do poziomu 76,69% kapitałów oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.
- zwiększenie – poprzez objęcie akcji - udziału Kredyt Banku S.A. w spółce:
  - » **PTE Kredyt Banku S.A.** - po zarejestrowaniu emisji akcji E i F Kredyt Bank S.A. posiada 98,22% udziału w kapitale i głosach na WZA.
- sprzedaż udziałów spółki:
  - » **Zakłady Piwowskie w Lublinie S.A.** stanowiących 26,09% kapitału oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.,
  - » **Bankowy Dom Brokerski S.A.** stanowiących 74,73% kapitału oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.

3. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec I kwartału 2002 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe:

- » podmiotu dominującego:
  - Kredyt Banku S.A.
- » podmiotów zależnych:
  - Polskiego Kredyt Banku S.A.
  - West Ukrainian Commercial Bank
  - PTE Kredyt Banku S.A.
  - Żagiel S.A.
  - BFI Serwis Sp. z o.o.
  - Kredyt International Finance B.V.
  - Kredyt Lease S.A.
  - Net Banking Sp. z o.o.
  - BDH Serwis Sp. z o.o.
  - Kredyt Trade Sp. z o.o.
  - Victoria Development Sp. z o.o.

oraz

- » podmiotu pośrednio zależnego:
  - SKK Kredyt S.A.

Sprawozdania finansowe powyższych spółek zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone na koniec I kwartału 2001 roku obejmowało dwa podmioty zależne PKB S.A. i PTE Kredyt Banku S.A. Sprawozdania finansowe PKB S.A. zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną, natomiast sprawozdania finansowe PTE Kredyt Banku S.A. metodą praw własności.



Według stanu na 31 marca 2002 roku wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją dokonano zgodnie z art. 57 i 58 Ustawy o rachunkowości. W przypadku art. 58 ust.1 pkt.1 dotyczącego istotności danych finansowych Kredyt Bank S.A. przyjął kryteria konsolidacyjne głównego akcjonariusza KBC NV przedstawione poniżej:

1. Wartość udziału w kapitale i rezerwach jednostki – 1.250,0 tys.EUR
2. Wartość annualizowanego wyniku netto jednostki – 500,0 tys.EUR
3. Wysokość sumy bilansowej jednostki – 6.250,0 tys.EUR

*Dodatkowe kryterium*

4. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy - 1%

Jednostka podlega konsolidacji w momencie spełnienia dwóch z kryteriów (1-3) lub gdy spełnia kryterium 4.

Poniżej przedstawione są wielkości ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych na dzień 31 marca 2002 roku będące podstawą wyłączenia tych podmiotów z konsolidacji.

| L.p  |  | Udział % Grupy K.B S.A. w kapitale spółki wg stanu na 31.03.2002r | Fundusze bez wyniku bieżącego (w tys. EUR) | Wynik netto (w tys. EUR) annualizowany | Suma bilansowa (w tys. EUR) | Udział % w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej K.B S.A. wg stanu na dzień 30.06.2001 (21 002 704 tys zł tj. 5 828 256 tys EUR) | Komentarz                 |
|--|--|---|--|--|-----------------------------|---|---------------------------|
|  |  |   | 1 kryterium                                | 2 kryterium                            | 3 kryterium                 | 4 dodatkowe kryterium   |                           |
|  | <b>Wartościowe kryteria konsolidacji (w tys.EUR)</b> |   | <b>1 250</b>                               | <b>500</b>                             | <b>6 250</b>                | <b>57 683</b>   |                           |
|  | <b>Kurs na dzień 31.03.02</b>                        |   | <b>3,6036</b>                              | <b>3,6125</b>                          | <b>3,6036</b>               | <b>3,6036</b>   |                           |
| <b><i>Jednostki podlegające konsolidacji</i></b>     |  |   |  |  |                             |   |                           |
| 1.   | Polski Kredyt Bank                                   | 100,00  | -49 529                                    | 204 814                                | 240 163                     | 4,12  | spełnia (1),(2),(3),      |
| 2.   | West Ukrainian Commercial Bank                       | 62,29   | 12 189                                     | 44                                     | 145 434                     | 2,50  | spełnia (1),(3)           |
| 3.   | Kredyt Trade Sp. z o.o.                              | 100,00  | 10 141                                     | 432                                    | 27 313                      | 0,47  | spełnia (1),(3)           |
| 4.   | BFI Serwis Sp. z o.o.                                | 100,00  | 10 744                                     | 517                                    | 15 024                      | 0,26  | spełnia (1),(2),(3)       |
| 5.   | SKK Kredyt S.A.                                      | 54,92   | 4 021                                      | -481                                   | 9 849                       | 0,17  | spełnia (1),(2),(3),      |
| 6.   | Victoria Development Sp z.o.o                        | 100,00  | 2 609                                      | -192                                   | 13 875                      | 0,24  | spełnia (1),(3),          |
| 7.   | Żagiel S.A.  | 76,69   | 14 989                                     | 4 407                                  | 30 596                      | 0,52  | spełnia (1),(2),(3)       |
| 8.   | Kredyt Lease S.A.                                    | 100,00  | 4 371                                      | 211                                    | 85 225                      | 1,46  | spełnia (1),(3)           |
| 9.   | KIV B.V.   | 100,00  | 47   | 81                                     | 150 349                     | 2,58  | spełnia dod.kryt.         |
| 10.  | PTE Kredyt Banku S.A.                                | 98,22   | 800  | -12 618                                | 803                         | 0,01  | spełnia (2)               |
| 11.  | BDH Serwis Sp. z o.o.                                | 100,00  | 1 193                                      | 601                                    | 2 939                       | 0,05  | spełnia (2)               |
| 12.  | Net Banking Sp z.o.o.*                               | 100,00  | 1 710                                      | -438                                   | 8 012                       | 0,14  | spełnia (1),(3)           |
| <b><i>Jednostki nie podlegające konsolidacji</i></b> |  |   |  |  |                             |   |                           |
| 13.  | Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.**                  | 100,00  |  |  |                             | 0,00  | przeznaczona do sprzedaży |
| 14.  | KB Zarządzanie Aktywami S.A.                         | 100,00  | 3 122                                      | 56                                     | 3 134                       | 0,05  | spełnia (1)               |
| 15.  | Inwestia Sp z.o.o.                                   | 100,00  | 1 195                                      | 146                                    | 1 235                       | 0,02  |                           |
|  | <b>Jednostki wyłączone z konsolidacji</b>            |   |  |  | <b>4 369</b>                | <b>0,07</b>   |                           |

\* Spółka rozpoczęła rok obrotowy 01.03.2001 r i zakończy 31.12.2002 r

\*\* Spółka w likwidacji - nie sporządzała sprawozdania finansowego

Z uwagi na fakt, iż badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2001 rok nie zostało zakończone, dane wykazane w raporcie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej za I kwartał 2002 roku mogą ulec zmianie.

4. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za I kwartał 2002 roku wykazane w raporcie, wyrażone w walucie EUR, przeliczone są według kursu 1 EUR = 3,6125 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2002 roku. Wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 3,6036 PLN obowiązującego na dzień bilansowy.
5. W I kwartale 2002 roku najistotniejszy wpływ na kształtowanie się pozycji bilansu i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej miały następujące czynniki wewnętrzne i zewnętrzne:
  - » wprowadzenie od początku 2002 roku nowych zasad rachunkowości, co spowodowało m.in.:
    - konieczność dokonywania wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności,
    - konieczność dokonywania wyceny posiadanych przez Kredyt Bank S.A. papierów wartościowych według wartości godziwej lub zamortyzowanego kosztu (przy czym większość posiadanych przez Bank papierów jest wyceniana według wartości godziwej),
    - konieczność zmniejszenia wyniku odsetkowego poprzez zakwalifikowanie do odsetek zastrzeżonych naliczonych dochodów odsetkowych od kredytów pod obserwacją,
    - rozpoznanie aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne.
  - » obciążenie wyniku jednostki dominującej skutkami sanacji jednostek PKB S.A. w wyniku czego Kredyt Bank S.A. przejął aktywa netto w wysokości –218 mln.zł. (co po uwzględnieniu ujemnej wartości firmy z bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku spowoduje obciążenie tegorocznego wyniku finansowego kwotą 40 mln.zł; począwszy od marca'02 miesięczne obciążenie wyraża się kwotą ok. 4 mln.zł), jak również obciążenie ujemnym wynikiem z tytułu utworzonych rezerw na portfel przejęty z PKB S.A.
  - » dalsze pogarszanie się koniunktury gospodarczej kraju znajdujące odzwierciedlenie w kondycji finansowej podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
  - » konieczność restrukturyzacji portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. co za tym idzie tworzenia rezerw celowych na należności zagrożone.
  - » ciągle generowanie straty przez PTE Kredyt Banku S.A., co wynikało z konieczności ponoszenia kosztów akwizycji nowych członków Funduszu na tym etapie rozwoju jego działalności.
6. Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na zwiększanie rozmiarów jej działalności - co jest odzwierciedleniem realizacji przyjętych założeń rozwoju Grupy na 2002 rok.
  - » **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 31 marca 2002 roku wyniosła 24.893.410 tys.zł., wzrastając w porównaniu ze stanem na 31 marca 2001 roku o 23 % tj. o 4.642.175 tys.zł.

Przyrost sumy bilansowej byłby większy, gdyby nie zaistniała konieczność dokonania korekty bilansu otwarcia jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2002 roku związana z wejściem w życie nowych zasad rachunkowości.

W bilansie jednostki dominującej w pozycji niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych zawarta jest kwota –130.109 tys.zł. na którą składa się kwota -203.469 tys.zł., tj. niepodzielony wynik z lat ubiegłych wprowadzony nową ustawą o rachunkowości oraz kwota 73.360 tys.zł tj. zysk jednostki dominującej osiągnięty w 2001 roku.

Na kwotę 203.469 tys.zł. składają się głównie wyceny posiadanych akcji w jednostkach podporządkowanych dokonanych metodą praw własności na dzień 1 stycznia 2002 roku, w tym: wycena udziałów PKB S.A. w kwocie 178.487 tys.zł. pomniejszona o rozpoznane aktywo podatkowe w wysokości 41.587 tys.zł. oraz wycena udziałów PTE KB S.A. w wysokości 125.699 tys.zł., a także wyceny papierów wartościowych i instrumentów finansowych.

- » W zakresie źródeł finansowania działalności Grupy Kapitałowej nastąpił wzrost podstawowych kategorii pasywów, tj.
  - **depozytów klientów**, w tym: depozytów niebankowych podmiotów finansowych, podmiotów niefinansowych oraz sektora budżetowego, o 7%, tj. z 15.343.795 tys.zł. na koniec I kwartału 2001 roku do poziomu 16.445.991 tys.zł. na koniec I kwartału 2002 roku, jednocześnie nastąpił istotny wzrost wartości środków z innych banków, co związane jest z pozyskaniem finansowania długoterminowego w formie: kredytu odnawialnego od KBC Bank N.V. w wysokości 320 mln EUR, pożyczki syndykowanej zorganizowanej przez DZ Bank AG i KBC Bank N.V. w kwocie 100 mln EUR oraz pożyczki terminowej od Bayerische Landesbank Girozentrale w kwocie 50 mln EUR.
  - **kapitałów własnych Grupy Kapitałowej** o 64%, tj. z 1.319.028 tys.zł. na koniec I kwartału 2001 roku do poziomu 2.167.415 tys.zł. na koniec I kwartału 2002 roku, co wynikało ze skapitalizowania części zysku netto jednostki dominującej. za 2000 rok na mocy decyzji WZA z dnia 28 maja 2001 roku oraz z zarejestrowania w dniu 10 grudnia 2001 roku podwyższenia kapitału jednostki dominującej w drodze emisji akcji serii T o kwotę 872.629 tys.zł; ujemnie na poziom funduszy własnych wpłynął niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w kwocie -203.468 tys.zł.
  - ponadto według stanu na 31 marca 2002 roku poziom **zobowiązań podporządkowanych** jednostki dominującej wyniósł 282.487 tys.zł., natomiast poziom zobowiązań podporządkowanych, który na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego został zaliczony do funduszy uzupełniających jednostki dominującej wyniósł 212.936 tys.zł.
- » W zakresie wykorzystania źródeł finansowania nastąpił wzrost podstawowych kategorii aktywów, tj.
  - wartości **należności kredytowych klientów brutto**, w tym: niebankowych podmiotów finansowych, podmiotów niefinansowych oraz sektora budżetowego, o 22%, tj. z poziomu 12.856.774 tys.zł. na koniec I kwartału 2001 roku do poziomu 15.706.516 tys.zł. na koniec I kwartału 2002 roku - rozwój akcji kredytowej dotyczył przede wszystkim relatywnie bezpieczniejszych należności kredytowych od sektora budżetowego oraz od klientów indywidualnych - w porównywanych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły ponad 3-krotnie, natomiast należności klientów indywidualnych wzrosły o 27%. Przy czym należy zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest między innymi poprzez współpracę Kredyt Banku S.A. z firmami pośredniczącymi, tj. SKK Kredyt S.A. i Żagiel S.A. Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych oraz realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Grupy, nie było to jednak wystarczające do neutralizacji ryzyka kredytowego jakie wystąpiło w Polskim Kredyt Banku S.A.
  - wartości **dłużnych papierów wartościowych netto** o 21%, tj. z 4.213.173 tys.zł. na koniec I kwartału 2001 roku do poziomu 5.086.521 tys.zł. na koniec I kwartału 2002 roku.

7. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej kształtowały się następująco:

- » **Przychody Grupy Kapitałowej z tytułu odsetek** za I kwartał 2002 roku ukształtowały się na poziomie 551.609 tys.zł. i w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zmniejszyły się o 98.024 tys.zł.

**Wynik z tytułu odsetek** za I kwartał 2002 wyniósł 160.714 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 21% tj. o 28.387 tys.zł. na co wpłynęło pozyskanie środków uzyskanych z emisji akcji serii T. Pozytywnie również należy ocenić zwiększenie się poziomu marży odsetkowej jednostki dominującej o 0,7p.p w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego pomimo pogarszania się jakości portfela kredytowego, i wzrostu poziomu odsetek zastrzeżonych.

- » **Przychody Grupy Kapitałowej z tytułu prowizji** w I kwartale 2002 roku wyniosły 83.144 tys.zł., co oznaczało wzrost o 11%, w porównaniu z I kwartałem 2001 roku. Największy wzrost w tej kategorii rachunku wyników odnotowano w zakresie przychodów od operacji ladowych i za prowadzenie rachunków bankowych.

**Wynik z tytułu prowizji** w I kwartale 2002 roku wyniósł 76.826 tys.zł. i był wyższy o 10% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

- » Odnotowano istotne zmiany w zakresie **wyniku na operacjach finansowych oraz przychodach z akcji i udziałów**, na którą to kategorię wpływ nowych zasad księgowości był największy. Nowe przepisy wprowadziły odmienny podział papierów wartościowych wycenianych według zróżnicowanych zasad, przy czym większość posiadanych przez jednostkę dominującą walorów podlega wycenie według wartości godziwej, według której wyceniane są również instrumenty finansowe (wycena ta w I kwartale br. zamknęła się kwotą -7,0 mln zł., przy czym część wyniku dodatniego zawarta jest w wyniku z operacji wymiany.) Największe spadki w analizowanych okresach w ramach tej kategorii dotyczyły instrumentów finansowych i bonów (uwarunkowane ich ujemną wyceną, która w I kwartale br. wyniosła -5,4 mln zł). Ponadto w I kwartale 2002 roku w jednostce dominującej zrealizowano przychody ze sprzedaży części akcji Budimexu w kwocie 8,3 mln zł oraz Bankowego Domu Brokerskiego w wysokości 3,0 mln zł. Jednocześnie w I kwartale 2001 roku jednostka dominująca osiągnęła jednorazowe przychody z akcji i udziałów związane z realizacją transakcji sprzedaży akcji BRUiT Heros Life S.A.

- » **Wynik z pozycji wymiany** w I kwartale 2002 roku wyniósł 62.597 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w I kwartale 2001 roku, co spowodowane było przede wszystkim wysokim poziomem zrealizowanych różnic kursowych. Jednocześnie na prezentację wyniku z operacji wymiany wpłynęła zmiana przepisów o rachunkowości.

- » W I kwartale 2002 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2001 roku, Grupa Kapitałowa poniosła wyższe **koszty działania** o 39%, tj. o 79.568 tys. zł. Na poziom generowanych w Grupie Kapitałowej kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miał wzrost kosztów rzeczowych: głównie kosztów usług lokalowych, usług łączności oraz wydatków na reklamę. Obserwowany w analizowanych okresach przyrost zatrudnienia w jednostce dominującej związany był głównie z inkorporacją oddziałów operacyjnych PKB S.A. oraz kontynuacją procesu rozwoju sieci jednostki dominującej, który miał miejsce głównie w 2001 roku (wzrost liczby funkcjonujących jednostek organizacyjnych w odniesieniu do analogicznego okresu 2001 roku o 54 jednostki, w tym 34 jednostki zostało przejęte z PKB S.A.) Jednocześnie zwiększeniu uległ poziom kosztów podatków i opłat związany z podatkiem od czynności cywilno-prawnych dotyczącym zakupu jednostek PKB S.A., które obciążały wynik jednostki dominującej w I kwartale 2002 roku kwotą 2.222 tys.zł.

- » **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** w I kwartale 2002 roku była ujemna i wynosiła 83.943 tys.zł., wobec wielkości 24.003 tys.zł. zanotowanej w I kwartale 2001 roku.

Na poziom ujemnego salda rezerw wpływ miało tworzenie rezerw na należności zagrożone, co związane było z obserwowanym dalszym pogarszaniem się płynności i efektywności podmiotów gospodarczych w następstwie niekorzystnych tendencji makroekonomicznych obserwowanych w kraju. Pogorszenie jakości portfela kredytowego miało wpływ na wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem, który na koniec I kwartału 2002 roku ukształtował się w jednostce dominującej na poziomie 13,6%.

Zaobserwowane negatywne zmiany w portfelu należności zagrożonych zostały częściowo spowodowane przejęciem w 2001 roku całości wierzytelności leasingowych i faktoringowych z PKB S.A. oraz w marcu 2002 roku I Oddziału w Warszawie PKB S.A. z całym portfelem kredytów straconych. Po wyeliminowaniu wpływu przejętych z PKB S.A. należności na portfel kredytowy jednostki dominującej udział należności zagrożonych w kwocie należności kredytowych ogółem na koniec I kwartału 2002 roku wyniósłby 10,7%.

Wysokość salda utworzonych rezerw na koniec I kwartału 2002 roku w Kredyt Banku S.A. wyniosła 63.934 tys.zł., w PKB S.A. ukształtowała się na poziomie 16.850 tys.zł., natomiast w WUCB wyniosła 3.159 tys.zł.

- » Obciążenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 31 marca 2002 roku wyniosło 31.412 tys.zł., co stanowiło 78% wyniku brutto Grupy Kapitałowej.

Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu księgowym i podatkowym, wystąpiły ujemne i dodatnie przejściowe różnice między zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych a podatkiem odroczonym obciążającym wynik finansowy jednostki dominującej. W związku z powyższym od różnic ujemnych utworzono odroczone aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 223.419 tys.zł. natomiast na dodatnie różnice przejściowe utworzono rezerwę na podatek odroczony w wysokości 165.863 tys.zł.

Zobowiązanie jednostki dominującej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych do Urzędu Skarbowego za ww. okres wyniosło 5.165 tys.zł.

- » Za I kwartał 2002 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła **zysk brutto** w wysokości 40.033 tys.zł., natomiast po uwzględnieniu głównie obciążenia podatkowego **zysk netto** Grupy Kapitałowej ukształtował się na poziomie 7.723 tys.zł.

Na **wynik finansowy** Grupy Kapitałowej w I kwartale 2002 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- zmiana uregulowań prawnych w zakresie obowiązujących przepisów rachunkowości,
- skutki inkorporacji PKB S.A. (kwota 39,6 mln zł, która obciąży wynik finansowy jednostki dominującej za 2002 rok została rozpisana na poszczególne miesiące tego roku; począwszy od marca miesięczne obciążenie wyniku finansowego jednostki dominującej wyniesie ok.4,0 mln. zł.),
- korekta konsolidacyjna w wysokości 178.487 tys.zł. wynikająca z eliminacji przychodów PKB S.A. na transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Kredyt Banku S.A. w marcu 2002 roku, przy jednoczesnym uwzględnieniu udziału jednostki dominującej w zysku PKB S.A. w wysokości 184.973 tys.zł.
- pogorszenie jakości portfela kredytowego, skutkujące zwiększonym poziomem ujemnego salda rezerw celowych oraz przyrostem odsetek zastrzeżonych, na co wpływ mają niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne wynikające ze spadku koniunktury gospodarczej, jak również przejście ostatniej transzy kredytów z PKB S.A. o niskiej jakości,
- udział jednostki dominującej w stracie PTE Kredyt Banku S.A. w kwocie 11.396 tys.zł; generowanie straty przez PTE wynika ze specyfiki ponoszonych kosztów w pierwszych latach działalności tej spółki,

- udział jednostki dominującej w stratach spółek: Net Banking Sp.z.o.o., SKK Kredyt S.A. i Victorii Development Sp.z.o.o. w łącznej kwocie 2.529 tys.zł,
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji spółki Żagiel S.A. w kwocie 2.982 tys.zł., przy jednoczesnym uwzględnieniu udziału jednostki dominującej w zysku spółki Żagiel S.A. w wysokości 3.980 tys.zł.
- wyłączenie dywidendy w wysokości 1.000 tys.zł. otrzymanej od BFI Serwis Sp.z.o.o.
- udział jednostki dominującej w zyskach pozostałych spółek objętych konsolidacją: WUCB, Kredyt Lease S.A., BFI Serwis Sp.z.o.o., KIV B.V., BDH Serwis Sp.z.o.o., Kredyt Trade Sp.z.o.o. w łącznej wysokości 1.923 tys.zł.

Szczegółowe zestawienie składników wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zanotowanego na koniec I kwartału 2002 roku przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie   | <i>w tys.zł.</i> |  |
|--|------------------|--|
|  | Wartość          |  |
| Zysk netto Kredyt Banku S.A.   | 12.854           |  |
| Zysk netto PKB S.A.  | 184.973          |  |
| Korekty PKB S.A.   | -178.487         |  |
| Zysk netto WUCB  | 40               |  |
| Zysk netto Kredyt Lease S.A.   | 191              |  |
| Zysk netto BFI Serwis Sp. z.o.o.                                       | 467              |  |
| Zysk netto KIV B.V.  | 293              |  |
| Zysk netto BDH Serwis Sp. z.o.o.                                       | 543              |  |
| Zysk netto Kredyt Trade Sp. z.o.o.                                     | 389              |  |
| Zysk netto Żagiel S.A.   | 3.980            |  |
| Strata PTE KB S.A.   | -11.396          |  |
| Strata netto Victoria Development Sp. z.o.o.                           | -173             |  |
| Strata netto SKK Kredyt S.A.   | -434             |  |
| Korekty konsolidacyjne SKK Kredyt S.A.                                 | 703              |  |
| Strata netto Net Banking Sp. z.o.o.                                    | -1.922           |  |
| Amortyzacja „wartości firmy z konsolidacji” - spółki Kredyt Lease S.A. | -316             |  |
| Amortyzacja „wartości firmy z konsolidacji” - spółki Żagiel S.A.       | -2.982           |  |
| Wyłączenie dywidendy otrzymanej od spółki BFI Serwis Sp.z.o.o.         | -1.000           |  |
| <b>Zysk netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.</b>                  | <b>7.723</b>     |  |

Zgodnie z obowiązującymi w 2002 roku zasadami rachunkowości z dniem 1 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wyceny posiadanych akcji PKB S.A., a jej efekt spowodował (ze względu na ujemną wartość firmy) wygenerowanie w bilansie otwarcia roku 2002 Kredyt Banku S.A. korekty wyniku roku ubiegłego w wysokości 178.487 tys.zł. oraz utworzenie aktywa podatkowego (także ujętego na kapitałach w pozycji „Nie podzielony wynik z lat ubiegłych”) w wysokości 41.587 tys.zł. W sumie na skutek wyceny PKB S.A. „Nie podzielony wynik z lat ubiegłych” został obciążony kwotą 136.900 tys.zł.

Po podjęciu przez Kredyt Bank S.A. decyzji o nowej strategii sanacji PKB S.A. jako konsekwencji braku satysfakcjonujących wyników finansowych tego banku, Kredyt Bank doprowadził do włączenia całej sieci PKB S.A. w struktury KB S.A. W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A. W ramach tej transakcji Kredyt Bank nabył aktywa w kwocie 245.453 tys.zł. oraz pasywa w wysokości 463.511 tys.zł., co dało w sumie aktywa netto wynoszące -218.058 tys.zł. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 178.487 tys.zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki obciąża rachunek zysków i strat Kredyt Banku S.A. w 2002 roku.

|  |               |
|--|---------------|
| Aktywa netto przejęte 1 marca br.                        | -218,1 mln zł |
| Ujemna wartość firmy z bilansu otwarcia z 1 stycznia br. | -178,5 mln zł |
| Różnica = wpływ wynik roku bieżącego                     | -39,6 mln zł  |

Stratę w wysokości 39,6 mln zł. Kredyt Bank S.A. rozpiął na poszczególne miesiące do końca roku, co dało ok. 4,0 mln zł miesięcznie (w marcu 2002 roku obciążenie wyniku z tego tytułu wyniosło 3,9 mln zł).

Ponadto, na wynik finansowy Kredyt Banku S.A. wpłynęło przejęcie z PKB S.A. należności kredytowych; do końca 2001 roku Kredyt Bank S.A. przejął należności w kwocie ok. 1,0 mld zł. Pogarszanie się jakości przejętego portfela spowodowało obciążenie tegorocznego wyniku KB S.A. W pierwszym kwartale 2002 roku wynik Kredyt Banku S.A. z tytułu rezerw celowych na portfelu przejętym z PKB w II półroczu 2001 roku wyniósł -22,2 mln zł (-15,5 mln zł w styczniu'02, -7,1 mln zł w lutym'02 oraz +0,35 mln zł w marcu'02).

Dodatkowo, należy zaznaczyć iż osiągnięcie niższego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za I kwartał 2002 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, uwarunkowane było pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, znajdujących odzwierciedlenie w pogarszającej się jakości portfela kredytowego, co miało bezpośrednie przełożenie na wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszających realizowany wynik odsetkowy oraz wyższy poziom rezerw celowych.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego za I kwartał 2002 roku.

8. Zaangażowanie jednostki dominującej z tytułu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielenia gwarancji według stanu na 31 marca 2002 roku przekroczyło 10% funduszy własnych jednostki dominującej w przypadku jednego podmiotu. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji. W dniu 22 marca 2001 roku została zawarta Umowa Subskrypcyjna pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. (jako gwarantem wykupu obligacji), Kredyt International Finance B.V. – jednostką zależną od Kredyt Banku S.A. (jako emitentem) a Menedżerami Emisji (Merrill Lynch International oraz Commerzbank AG) na podstawie której wyemitowano obligacje o wartości 150 milionów EURO przy cenie 3-miesięczny EURIBOR plus 43 punkty bazowe. Kredyt Bank S.A. udzielił spółce Kredyt International Finance B.V. gwarancji w wysokości równej wartości emisji. Gwarancja została w pełni zabezpieczona kaucją.
7. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 31 marca 2002 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:

| Data  | 31.03.2002                   |                                    | 31.12.2001                   |                                    |
|---|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|   | Liczba akcji i głosów na WZA | Udział w głosach i w kapitale (w%) | Liczba akcji i głosów na WZA | Udział w głosach i w kapitale (w%) |
| KBC Bank N.V.*                                | 56.624.250                   | 38,28                              | 53.766.492                   | 36,35                              |
| Bankers Trust Company                         | 27.283.430                   | 18,45                              | 28.069.560                   | 18,98                              |
| Banco Espirito Santo S.A.                     | 14.687.334                   | 9,93                               | 29.374.668                   | 19,86                              |
| BES Pension Fund (Grupa Banco Espirito Santo) | 14.687.334                   | 9,93                               | -                            | -                                  |
| Cardine Banca SpA                             | 7.690.966                    | 5,20                               | 7.690.966                    | 5,20                               |

\* Wg stanu na 31.03.2002r. KBC Bank N.V. posiadał Globalne Kwity Depozytowe (GDR-y), które uprawniały do wykonywania 18,29% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku. GDR-y te wykazywane są w powyższej tabeli przez Bankers Trust Company. Łącznie KBC Bank N.V. miał prawo do wykonywania 56,57% głosów podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej.

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 marca 2002 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 31 grudnia 2001 roku kapitał zakładowy pozostał na tym samym poziomie.

W dniu 27 marca 2002 roku Banco Espirito Santo S.A., z siedzibą w Lisbonie, sprzedał 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Banco Espirito Santo S.A. posiada 14.687.334 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowi 9,93% kapitału akcyjnego Kredyt Banku S.A. i daje prawo do wykonywania 14.687.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. co stanowi 9,93% maksymalnej liczby głosów na WZA Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży Banco Espirito Santo S.A. posiadał 29.374.668 akcji co stanowiło 19,86% kapitału akcyjnego, dawało 29.374.668 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. i uprawniało do 19,86% maksymalnej liczby głosów na WZA Kredyt Banku S.A.

W dniu 27 marca 2002 roku BES Pension Fund zarządzany przez Espirito Santo Fundo de Pensos S.A - z siedzibą w Lisbonie nabył 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A. Espirito Santo Fundo de Pensos S.A jest spółką w 100% zależną od holdingu ESAF - Espirito Santo Activos Financeiros SGPS, którego 85% akcji posiada Banco Espirito Santo S.A. wraz z podmiotami zależnymi. W wyniku transakcji nabycia akcji BES Pension Fund posiada 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowi 9,93% kapitału akcyjnego Kredyt Banku S.A. i daje prawo do wykonywania 14.687.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. co stanowi 9,93% maksymalnej liczby głosów na WZA Kredyt Banku S.A.

Przed nabyciem BES Pension Fund nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

W dniu 17 kwietnia 2002 roku Banco Espirito Santo S.A., z siedzibą w Lizbonie sprzedał 14.198.700 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Banco Espirito Santo S.A. posiada 488.634 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowi 0,33% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży Banco Espirito Santo S.A. posiadał 14.687.334 akcje co stanowiło 9,93% udział w kapitale i udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 17 kwietnia 2002 roku KBC Bank N.V., z siedzibą w Brukseli nabył 14.198.700 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 98.398.997 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 71.354.732 akcji - 48,24% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych - 18,29%) stanowiących 66,53% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Przed dokonaniem nabycia akcji KBC Bank N.V. posiadał 84.200.297 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 57.156.032 akcji - 38,64% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych - 18,29%) stanowiących 56,93% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.



**Akcje jednostki dominującej posiadane przez Członków Zarządu jednostki dominującej:**

|                              | <b>Liczba akcji na 31.03.2002</b> | <b>Liczba akcji na 31.12.2001</b> |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stanisław Pacuk              | 0                                 | 531.782                           |
| Małgorzata Kroker-Jachiewicz | 100                               | 72.689                            |
| Frank Jansen                 | 0                                 | 0                                 |
| Waldemar Nowak               | 0                                 | 0                                 |
| Dariusz Sokołowski           | 28.147                            | 144.140                           |
| Bronisława Trzeszkowska      | 0                                 | 31.005                            |
| Izabela Sewerynik            | 0                                 | 130.298                           |

**Akcje jednostki dominującej posiadane przez poszczególnych Członków Rady jednostki dominującej:**

|                          | <b>Liczba akcji na 31.03.2002</b> | <b>Liczba akcji na 31.12.2001</b> |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Andrzej Witkowski        | 0                                 | 59.799                            |
| Herman Agneessens        | 0                                 | 0                                 |
| Carlos Manuel Cainco     | 0                                 | 0                                 |
| Francois Louise Florquin | 0                                 | 0                                 |
| Philippe Guiral          | 0                                 | 0                                 |
| Grzegorz Krawczyk        | 6.000                             | 18.000                            |
| Feliks Kulikowski        | 0                                 | 362                               |
| Dirk Mampaey             | 0                                 | 0                                 |
| Marek Michałowski        | 1.000                             | 1.000                             |
| Adam Noga                | 0                                 | 0                                 |
| Józef Toczek             | 0                                 | 0                                 |

**8. Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w I kwartale 2002 roku należy zaliczyć:**

- » W dniach od 10 do 18 stycznia 2002 roku cztery Osoby Zarządzające oraz dwie Osoby Nadzorujące Kredyt Bank S.A. sprzedały na sesjach giełdowych na WGPW S.A. łącznie 421.684 akcji Kredytu Banku S.A. po cenach rynkowych.
- » W dniu 15 stycznia 2002 roku w wyniku umowy pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Polskim Związkiem Motorowym, Kredyt Bank S.A. nabył 37.510 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Lease S.A. za kwotę 6.123 tys. zł.

Po nabyciu Kredyt Bank S.A. posiada 49.965 akcji Kredyt Lease S.A. stanowiących 99,91% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A.

- » W dniu 15 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zbył 3.600 akcji Spółki Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A. z siedzibą w Lublinie stanowiących 26,09% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych akcji Spółki Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.
- » W dniu 22 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 5.069 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 50,69% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji nabycia akcji Żagiel S.A. Kredyt Bank S.A. posiada 7.669 akcji stanowiących 76,69% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- » W wyniku ogłoszonego wezwania do zapisywania się w dniach od 28 grudnia 2001 roku do 31 stycznia 2002 roku na sprzedaż akcji Kredyt Banku S.A. po cenie 18 zł za jedną akcję KBC Bank N.V. zwiększył swój udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. do 56,57% i posiada łącznie 83.668.515 akcji Banku.
- » W dniu 28 stycznia 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że nie przewiduje zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Polskim Kredyt Banku S.A. poprzez objęcie akcji w emisji w najbliższej przyszłości, co wcześniej zostało zapowiedziane w celach emisji akcji serii T Kredyt Banku S.A. (17 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał przedpłaty w wysokości 121.000 tys. zł. w związku z planowanym objęciem akcji serii C Polskiego Kredyt Banku S.A. W związku z tym, że NWZA Polskiego Kredyt Banku S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A. – kwota ta zostanie zwrócona do Kredyt Banku S.A.).
- » Agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła z Baa1 do A2 ocenę ratingową dla papierów dłużnych gwarantowanych przez Kredyt Bank S.A., a wyemitowanych przez Kredyt International Finance B.V. – spółkę w 100% zależną od Kredyt Banku S.A. Jednocześnie oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. - długoterminowa Baa1, krótkoterminowa P-2, a także ocena siły finansowej D (wszystkie oceny ze stabilną perspektywą) agencja pozostawiła na niezmiennym poziomie.

Podwyższenie ratingu obligacji wyemitowanych przez Kredyt International Finance B.V. jest rezultatem zmiany w podejściu do przyznawania przez Moody's Investors Service ocen ratingowych dla papierów dłużnych emitowanych w walutach przez niektóre podmioty. Obecnie stosowana metodologia umożliwi przyznawanie określonym papierom dłużnym oceny wyższej od oceny kraju, z którego pochodzi emitent.

- » W dniu 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Bayerische Landesbank Girozentrale umowę o zaciągnięcie pożyczki terminowej w wysokości 50 milionów EUR na finansowanie działalności korporacyjnej na okres 3 lat.
- » W dniu 22 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu odnawialnego na kwotę 320 milionów EUR z pięcioletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- » W dniu 26 lutego 2002, międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings, umieściła rating indywidualny 'C/D' Kredyt Banku S.A. na "Liście Obserwacyjnej" ze wskazaniem negatywnym. Ratingi długoterminowy, krótkoterminowy oraz wsparcia zostały utrzymane na poziomach odpowiednio: 'BBB+', 'F2' i '3'. Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje stabilna. Agencja uzasadnia, iż decyzja ta jest następstwem opublikowanych skonsolidowanych wyników Banku za czwarty kwartał 2001 roku.

Jednocześnie Fitch podkreśla, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku (ograniczone poziomem ratingu suwerennego dla Polski) uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank NV (ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA-) i odzwierciedlają jego rosnącą rolę w zarządzaniu Kredyt Bankiem S.A.

- » W dniu 27 lutego 2002 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kredyt Lease S.A.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.- przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, w drodze emisji 75.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Kredyt Lease S.A. wynosi 12.501 tys. zł i dzieli się na 125.010 akcji.

Udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A. posiadają:

- Kredyt Bank S.A. - 99,96%
- BFI Serwis Sp. zo.o. - podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - 0,04%

- » W dniu 28 lutego 2002 roku została zawarta umowa sprzedaży 822 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. stanowiących 74,73% kapitału zakładowego na rzecz Sulima Investment & Management S p. zo.o. za łączną kwotę 3.840.000 zł. W wyniku transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 276 akcji spółki Bankowy Dom Brokerski S.A., co stanowi 25,09% kapitału zakładowego i maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zbyciem Kredyt Bank S.A. posiadał 1.098 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A., co stanowiło 99,82% kapitału i maksymalnej liczby głosów na WZA Bankowego Domu Brokerskiego S.A.
- » W dniu 1 marca 2002 roku została dokonana konwersja 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E Budimex S.A. na akcje zwykłe na okaziciela, w wyniku której uległ zmianie udział Kredyt Banku S.A. w głosach na Walnym Zgromadzeniu Budimex S.A. Przed konwersją Kredyt Bank S.A. posiadał 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 300 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 18,57% udział w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki. Po przeprowadzeniu konwersji Kredyt Bank S.A. posiada 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki.
- » W dniach 1-5 marca 2002 roku BFI Serwis Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A., nabył łącznie 156.500 akcji Indykpol S.A. stanowiących 5,01% udział w kapitale i 2,09% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji zakupu akcji Indykpol S.A. Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 913.529 akcji stanowiących 29,24% udział w kapitale i 12,18% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiadał 757.029 akcji stanowiących 24,23% udział w kapitale i 10,10% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- » W dniu 27 marca 2002 roku Osoba Zarządzająca Bankiem dokonała sprzedaży 531.782 akcji Kredyt Banku S.A.

#### **9. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR**

- » W I kwartale 2002 roku zostały zawarte następujące transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi Grupy Kapitałowej KB S.A., których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR:
- » W dniu 18 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 20.025 tys.zł. na poczet zakupu akcji Kredyt Lease S.A.
- » W dniu 7 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 7.500 tys.zł. na poczet zakupu akcji KB Zarządzanie Aktywami S.A.
- » W dniu 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 10.000 tys.zł. na poczet zakupu akcji PTE Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 18 marca 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. dokonał zwrotu części przedpłaty w wysokości 47.000 tys.zł. z tytułu nieobjęcia akcji serii C PKB S.A. w związku z tym, że NWZA PKB S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A.

## 10. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym

- » W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonał rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina).  
Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosi 66,65%.  
Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

*Inwestor            udział (%) w kapitale i głosach*

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Kredyt Bank             | 52,35 |
| BFI Serwis              | 13,05 |
| Kredyt Trade            | 1,25  |
| EBOR                    | 28,25 |
| Akcjonariusze ukraińscy | 5,10  |

Kapitał zakładowy po podwyższeniu kapitału o kwotę 68.462.800 UAH wynosi 143.549.469 UAH.

- » Zarząd Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 11 kwietnia 2002 roku postanowił zarekomendować Radzie Kredyt Banku S.A. wypłatę dywidendy za rok 2001 w wysokości 0,20 zł na jedną akcję.  
Do dywidendy uprawnionych jest 147.903.168 akcji serii od A do T.  
Łączna proponowana kwota dywidendy wynosi 29.580.633,60 zł.
- » Kredyt Bank S.A. z dniem 11 kwietnia objął 28.545 udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Łączna wartość transakcji wyniosła 40.002.392,34 zł i została opłacona z własnych środków Kredyt Banku S.A.  
W wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Kredyt Bank S.A. posiada 28.545 udziałów stanowiących 93,92% udział w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. W chwili obejmowania nowej emisji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.  
Kredyt Bank S.A. dokonał inwestycji o charakterze średnioterminowym. Spółka Solaris posiada opcję odkupu wszystkich udziałów w ciągu pięciu lat.
- » W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 milionów franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.

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

Na osiągnięte wyniki jednostki dominującej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału mogą wpłynąć następujące czynniki zewnętrzne i wewnętrzne:

### a) negatywnie:

- » dalsze pogarszanie się koniunktury gospodarczej kraju znajdujące odzwierciedlenie w pogarszającej się jakości portfela kredytowego,
- » stagnacja na rynku usług bankowych,
- » wysokie bezrobocie,
- » obniżki stóp procentowych wpływające na zawężanie się realizowanej przez Bank marży odsetkowej,
- » skutki inkorporacji PKB S.A. (kwota 39,6 mln zł, która obciąży wynik finansowy Banku za 2002 rok została rozpisana na poszczególne miesiące tego roku; począwszy od marca miesięczne obciążenie wyniku finansowego Kredyt Banku S.A. wyniesie ok.4,0 mln. zł.).

### b) pozytywnie:

- » zintensyfikowanie procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych realizowanych przez Bank mające na celu poprawę wyniku z tytułu rezerw,
- » rozważane przez Zarząd Kredyt Banku S.A. przeprowadzenie połączenia działalności dwóch spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., świadczących usługi pośrednictwa kredytowego, tj. Żagla S.A. z siedzibą w Lublinie i SKK-Kredyt S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Obydwa podmioty posiadają znaczny udział w rynku usług pośrednictwa kredytowego i ich połączenie pozwoliłoby uzyskać silną drugą pozycję wśród firm z branży, a także optymalną podstawę strategiczną dla dalszego umacniania pozycji rynkowej, jak również zdobycia dominacji na rynku. Szacuje się, że połączenie pozwoli wygenerować dodatnie efekty synergii głównie w postaci zwiększonego potencjału kreowania przychodów, obniżki łącznych kosztów działalności, połączenia kluczowych kompetencji obydwu Spółek.

12. Łączna wartość postępowań przed sądami lub organami administracji publicznej dotyczących zobowiązań i wierzytelności jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych na koniec I kwartału 2002 roku nie przekraczała 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.