

**Formularz SAB-Q III /2001 rok**

(kwartał/rok)

**(dla banków)**

Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. (Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

Zarząd Spółki Kredyt Bank S.A.

podaje do wiadomości raport kwartalny za III kwartał 2001 roku:

05.11.2001 roku

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	za III kwartał 2001 roku	III kwartały 2001 roku narastająco	za III kwartał 2001 roku	III kwartały 2001 roku narastająco
	okres od 01.07.2001 do 30.09.2001	okres od 01.01.2001 do 30.09.2001	okres od 01.07.2001 do 30.09.2001	okres od 01.01.2001 do 30.09.2001
I. Przychody z tytułu odsetek	583 467	1 746 875	152 524	477 002
II. Przychody z tytułu prowizji	75 682	222 093	19 784	60 645
III. Wynik na działalności bankowej	270 441	861 172	70 696	235 152
IV. Zysk (strata) brutto	24 485	159 457	6 401	43 541
V. Zysk (strata) netto	13 789	114 809	3 605	31 350
VI. Aktywa (stan na 30.09.2001r)		21 941 923		5 653 678
VII. Kapitał własny (stan na 30.09.2001r)		1 579 676		407 028
VIII. Liczba akcji (stan na 30.09.2001r)		98 602 112		
IX. Wartość księgowa na jedną akcję - w zł. (stan na 30.09.2001r)		16,02		4,13
X. Współczynnik wypłacalności (stan na 30.09.2001r)		9,13		

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.09.2001 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2001 koniec poprz.kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2000 koniec III kwartału (rok poprz.)	stan na 30.06.2000 koniec poprz.kwartału (rok poprz.)
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	781 674	779 434	682 652	770 429
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2 060 052	2 045 037	1 555 573	1 669 757
1. W rachunku bieżącym	152 974	89 933	75 877	59 249
2. Terminowe	1 907 078	1 955 104	1 479 696	1 610 508
IV. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	12 966 015	11 402 038	9 798 043	9 943 931
1. W rachunku bieżącym	1 486 893	1 458 136	1 383 730	1 323 163
2. Terminowe	11 479 122	9 943 902	8 414 313	8 620 768
V. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 663	19 844	209 920	107 375
VI. Dłużne papiery wartościowe	4 260 571	3 588 713	3 739 086	3 102 375
VII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	251 196	234 227	200 587	231 799
VIII. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	103 400	90 598	158 824	51 629
IX. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	140 848	128 287	202 573	229 959
X. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	-	-	-	-
XI. Wartości niematerialne i prawne	122 508	123 911	105 301	98 721
XII. Rzeczowy majątek trwały	435 790	424 203	364 809	339 816
XIII. Akcje własne do zbycia	-	-	-	-
XIV. Inne aktywa	713 306	351 011	285 624	247 862
1. Przejęte aktywa - do zbycia	32 088	25 761	4 502	4 411
2. Pozostałe	681 218	325 250	281 122	243 451
XV. Rozliczenia międzyokresowe	94 900	82 645	50 445	44 112
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	94 900	82 645	50 445	44 112
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>21 941 923</b>	<b>19 269 948</b>	<b>17 353 437</b>	<b>16 837 765</b>

<b>BILANS (w tys. zł.)</b>	<b>stan na 30.09.2001 koniec III kwartalu (rok bieżący)</b>	<b>stan na 30.06.2001 koniec poprz.kwartalu (rok bieżący)</b>	<b>stan na 30.09.2000 koniec III kwartalu (rok poprz.)</b>	<b>stan na 30.06.2000 koniec poprz.kwartalu (rok poprz.)</b>
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Zobowiązania wobec banku centralnego</b>			-	-
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	6 393 957	5 792 422	5 765 202	6 113 495
1. Bieżące	283 394	60 470	107 492	109 419
2. Terminowe	6 110 563	5 731 952	5 657 710	6 004 076
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego</b>	11 582 506	10 474 684	9 103 658	8 762 878
1. Lokaty oszczędnościowe, w tym:	45	175	439	1 386
a) bieżące	-	-	-	-
b) terminowe	45	175	439	1 386
2. Pozostałe, w tym:	11 582 461	10 474 509	9 103 219	8 761 492
a) bieżące	3 162 216	3 056 080	3 114 809	3 016 612
b) terminowe	8 420 245	7 418 429	5 988 410	5 744 880
<b>IV. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	-	3 490	200 197	-
<b>V. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</b>	-	-	-	-
<b>VI. Fundusze specjalne i inne pasywa</b>	1 711 993	872 351	239 272	201 414
<b>VII. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	304 635	216 744	165 981	130 861
<b>VIII. Rezerwy</b>	85 673	60 637	70 427	110 287
1. Rezerwy na podatek dochodowy	38 673	15 174	54 343	90 534
2. Pozostałe rezerwy	47 000	45 463	16 084	19 753
<b>IX. Zobowiązania podporządkowane</b>	283 483	283 723	372 896	141 137
<b>X. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	493 011	493 011	493 011	493 011
<b>XI. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)</b>	-	-	-	-
<b>XII. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	778 502	778 502	666 738	666 692
<b>XIII. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	1 364	1 364	1 384	1 430
<b>XIV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	192 000	192 000	137 000	137 000
<b>XV. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych</b>	-10	0	350	115
<b>XVI. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych</b>	-	-	-	-
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	114 809	101 020	137 321	79 445
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>21 941 923</b>	<b>19 269 948</b>	<b>17 353 437</b>	<b>16 837 765</b>

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>stan na 30.09.2001 koniec III kwartalu (rok bieżący)</b>	<b>stan na 30.06.2001 koniec poprz.kwartalu (rok bieżący)</b>	<b>stan na 30.09.2000 koniec III kwartalu (rok poprz.)</b>	<b>stan na 30.06.2000 koniec poprz.kwartalu (rok poprz.)</b>
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe</b>	4 044 450	3 421 261	3 023 109	2 619 300
<b>1. Zobowiązania udzielone:</b>	3 717 922	3 335 592	2 498 123	2 248 533
a) dotyczące finansowania	2 192 566	1 834 225	1 527 733	1 454 471
b) gwarancyjne	1 525 356	1 501 367	970 390	794 062
<b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>	326 528	85 669	524 986	370 767
a) dotyczące finansowania	-	-	-	-
b) gwarancyjne	326 528	85 669	524 986	370 767
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	11 222 382	7 173 772	5 619 553	3 886 874
<b>III. Pozostałe:</b>	2 363 337	2 232 260	1 645 641	1 397 060
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>17 630 169</b>	<b>12 827 293</b>	<b>10 288 303</b>	<b>7 903 234</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za III kwartał 2001 roku	III kwartały 2001 roku narastająco	za III kwartał 2000 roku	III kwartały 2000 roku narastająco
	okres od 01.07.2001 do 30.09.2001	okres od 01.01.2001 do 30.09.2001	okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	okres od 01.01.2000 do 30.09.2000
I. Przychody z tytułu odsetek	583 467	1 746 875	563 032	1 613 441
II. Koszty odsetek	(448 142)	(1 364 473)	(427 373)	(1 148 088)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II) *	135 325	382 402	135 659	465 353
IV. Przychody z tytułu prowizji	75 682	222 093	69 029	204 976
V. Koszty z tytułu prowizji	(4 909)	(12 549)	(4 745)	(12 428)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	70 773	209 544	64 284	192 548
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	3 979	66 128	6 101	6 151
VIII. Wynik na operacjach finansowych **	20 894	95 727	27 407	62 579
IX. Wynik z pozycji wymiany	39 470	107 371	28 090	72 116
X. Wynik na działalności bankowej	270 441	861 172	261 541	798 747
XI. Pozostałe przychody operacyjne	13 673	41 023	15 369	30 228
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(7 859)	(31 313)	(5 233)	(18 650)
XIII. Koszty działania banku	(181 897)	(547 843)	(157 401)	(475 470)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(22 375)	(57 163)	(14 343)	(41 553)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(191 360)	(483 470)	(130 772)	(337 319)
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	143 860	377 044	106 920	249 435
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(47 500)	(106 426)	(23 852)	(87 884)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	24 483	159 450	76 081	205 418
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	2	7	10	63
1. Zyski nadzwyczajne	2	12	30	83
2. Straty nadzwyczajne	-	(5)	(20)	(20)
XXII. Zysk (strata) brutto	24 485	159 457	76 091	205 481
XXIII. Podatek dochodowy	10 696	44 648	18 215	68 160
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			-	-
XXVII. Zysk (strata) netto	13 789	114 809	57 876	137 321
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		193 533		183 111
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		98 602 112		98 393 063
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,96		1,86

\* z wyłączeniem wyniku z tytułu operacji SWAP

\*\* z uwzględnieniem wyniku z tytułu operacji SWAP

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	za III kwartał 2001 roku	III kwartały 2001 roku narastająco	za III kwartał 2000 roku	III kwartały 2000 roku narastająco
	okres od 01.07.2001 do 30.09.2001	okres od 01.01.2001 do 30.09.2001	okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	okres od 01.01.2000 do 30.09.2000
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	509 937	992 954	200 982	769 179
I. Zysk (strata) netto	13 789	114 809	57 876	137 321
II. Korekty razem:	496 148	878 145	143 106	631 858
1. Amortyzacja	22 375	57 163	14 344	41 554
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(85 402)	19 716	(51 704)	(89 560)
3. Odsetki i dywidendy	(91 379)	(227 237)	(41 523)	(121 963)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 466)	(4 472)	3 788	10 964
5. Zmiany stanu pozostałych rezerw	23 178	(16 552)	(76 051)	1 499
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	(10 696)	44 648	18 215	68 160
7. Podatek dochodowy zapłacony	(44 853)	(9 039)	17 819	(34 976)
8. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(205 886)	437 519	(175 862)	(574 434)
9. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	56 090	(519 087)	116 496	174 537
10. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 563 977)	(2 745 164)	145 888	(791 654)
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	8 181	57 371	(102 545)	(207 620)
12. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	(9 209)	(727)	7 785	5 574
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	692 456	331 275	(348 848)	508 653
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 107 822	2 575 256	340 780	1 311 411
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(3 490)	-	200 197	200 197
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-
17. Zmiana stanu innych zobowiązań	840 557	1 405 770	76 959	143 440
18. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 571	(13 290)	6 178	(10 911)
19. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	71 065	65 177	22 609	45 744
20. Pozostałe pozycje	(313 789)	(580 182)	(31 419)	(48 757)

<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(445 363)</b>	<b>(722 135)</b>	<b>(497 029)</b>	<b>(802 898)</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 330 063</b>	<b>5 324 122</b>	<b>2 274 825</b>	<b>2 099 450</b>
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-	6 362	4	(17)
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	(266)	1 691	(73)	582
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	290	98 535	18 010	19 649
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	12 678	11 463	29 209
5. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-
6. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	4 262 710	4 976 345	2 278 563	1 969 355
7. Pozostałe wpływy	67 329	228 511	(33 142)	80 672
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 775 426</b>	<b>6 046 257</b>	<b>2 771 854</b>	<b>2 902 348</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	5 540	24 433	-	44 855
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	27 272	100 170	47 327	79 216
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	15 555	13 149	12 160	49 877
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	7 807	10 424	57 031	72 980
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-
6. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	4 719 252	5 898 081	2 645 336	2 645 420
7. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
8. Pozostałe wydatki	-	-	10 000	10 000
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 771</b>	<b>(40 980)</b>	<b>210 582</b>	<b>171 987</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>221 170</b>	<b>221 170</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-	-	-
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	221 170	221 170
5. Wpływy z emisji akcji własnych	-	-	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-	-	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>(8 771)</b>	<b>40 980</b>	<b>10 588</b>	<b>49 183</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-	-	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-	-	-
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-	-	-
6. Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-	39 101	39 101
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-	-	-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
11. Pozostałe wydatki	(8 771)	40 980	-28 513	10 082
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>73 345</b>	<b>229 839</b>	<b>(85 465)</b>	<b>138 268</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>73 345</b>	<b>229 839</b>	<b>(85 465)</b>	<b>138 268</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	5 758	(1 000)	2 486	(2 820)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>805 458</b>	<b>648 964</b>	<b>800 040</b>	<b>576 307</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>878 803</b>	<b>878 803</b>	<b>714 575</b>	<b>714 575</b>

Raport kwartalny powinien ponadto zawierać informacje określone w § 49 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. (Dz.U. Nr 163, poz. 1160).

Podpis osoby/osób  
reprezentującej Spółkę

Podpis osoby odpowiedzialnej  
za prowadzenie rachunkowości spółki

## Komentarz do raportu kwartalnego SAB-Q III/01

1. Raport kwartalny został przygotowany zgodnie z opisem poszczególnych pozycji formularza SAB-Q dla banków z uwzględnieniem przepisów komentarza do tych pozycji wydanego przez KPWiG. Stosowane w Banku zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w całości i szczegółowo w raporcie półrocznym SAB-P 2001 roku.
2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2001 roku wykazane w raporcie, wyrażone w walucie EURO, przeliczone są według kursu 1 EURO = 3,6622 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2001 roku. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za III kwartał 2001 roku wykazane w raporcie, wyrażone w walucie EURO, przeliczone są według kursu 1 EURO = 3,8254 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca III kwartału 2001 roku. Wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EURO = 3,8810 PLN obowiązującego na dzień bilansowy.
3. Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na zwiększanie rozmiarów jego działalności - co jest odzwierciedleniem realizacji przyjętych założeń rozwoju Banku na 2001 rok.
  - » Suma bilansowa Banku według stanu na 30 września 2001 roku wyniosła 21.941.923 tys.zł., wzrastając w porównaniu ze stanem na 30 września 2000 roku o 26% tj. o 4.588.486 tys.zł.
  - » W zakresie źródeł finansowania działalności Banku nastąpił wzrost podstawowych kategorii pasywów, tj.
    - ♦ **depozytów klientów**, w tym: depozytów niebankowych podmiotów finansowych, podmiotów niefinansowych oraz sektora budżetowego, o 16%, tj. z 13.197.764 tys.zł. na koniec III kwartału 2000 roku do poziomu 15.284.450 tys.zł. na koniec III kwartału 2001 roku (w ramach kwoty depozytów klientów uwzględnione zostały środki klientów akwirowane na rzecz Polskiego Kredyt Banku S.A.).
    - ♦ **kapitałów własnych Banku** o 10%, tj. z 1.435.804 tys.zł. na koniec III kwartału 2000 roku do poziomu 1.579.676 tys.zł. na koniec III kwartału 2001 roku, co wynikało ze skapitalizowania części zysku netto Banku za 2000 rok na mocy decyzji WZA z dnia 28 maja 2001 roku.
    - ♦ ponadto według stanu na 30 września 2001 roku poziom **zobowiązań podporządkowanych** wyniósł 283.483 tys.zł., natomiast poziom zobowiązań podporządkowanych, który na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego został zaliczony do funduszy uzupełniających Banku wyniósł 257.170 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 31%, tj. z poziomu 10.502.763 tys.zł. na koniec III kwartału 2000 roku do poziomu 13.724.055 tys.zł. na koniec III kwartału 2001 roku, przy czym należności kredytowe od sektora budżetowego oraz od klientów indywidualnych charakteryzowały się wyższą dynamiką wzrostu niż należności od podmiotów gospodarczych. W analizowanym okresie wzrost

należności kredytowych sektora budżetowego wyniósł 66,1%, a należności klientów indywidualnych 44,5%. Należy jednak zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest między innymi poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi tj. SKK Kredyt i Żagiel. Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych oraz realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Banku.

- ♦ wartości **dłużnych papierów wartościowych netto** o 14%, tj. z 3.739.086 tys.zł. na koniec III kwartału 2000 roku do poziomu 4.260.571 tys.zł. na koniec III kwartału 2001 roku.

Powyższe uwarunkowania miały bezpośrednie przełożenie na zrealizowany przez Bank wynik finansowy.

4. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Banku kształtowały się następująco:

- » **Przychody Banku z tytułu odsetek** z uwzględnieniem przychodów z tytułu transakcji SWAP za III kwartał 2001 roku ukształtowały się na poziomie 655.911 tys.zł i w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wzrosły o 9%, tj. o 53.756 tys.zł.

W zakresie kategorii wyniku z tytułu odsetek w okresie dziewięciu miesięcy 2001 roku obserwuje się jego niższy poziom w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego, co było związane z procesem zawężania się marży odsetkowej na skutek obniżania się rynkowych stóp procentowych i pogarszania jakości portfela kredytowego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście poziomu odsetek zastrzeżonych. Przy czym zrealizowany przyrost odsetek zastrzeżonych na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy bieżącego roku wyniósł 62.316 tys.zł., wobec wartości 24.916 tys.zł. odnotowanej w tym samym okresie roku ubiegłego.

Marża odsetkowa na koniec III kwartału 2001 roku wyniosła 3,3% i była niższa od marży zrealizowanej w analogicznym okresie ubiegłego roku. Jednocześnie należy zaznaczyć, że przy wyliczaniu marży odsetkowej należy uwzględnić wynik z transakcji SWAP - prezentowany w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na operacjach finansowych” - który narastająco za trzy kwartały 2001 roku wyniósł 88.861 tys.zł. ( za III kwartał 2001 roku wynik z transakcji SWAP wyniósł 19.178 tys. zł.).

- » **Przychody Banku z tytułu prowizji** w III kwartale 2001 roku wyniosły 75.682 tys. zł, co oznaczało wzrost o 10%, w porównaniu z III kwartałem 2000 roku. Wynik z tytułu prowizji w III kwartale 2001 roku wyniósł 70.773 tys.zł. i był wyższy o 10% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.
- » **Wartość przychodów z akcji i udziałów** w III kwartale 2001 roku ukształtowała się na poziomie 3.979 tys.zł. i zmniejszyła się o 2.122 tys.zł. w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego.
- » **Wynik z pozycji wymiany** w III kwartale 2001 wyniósł 39.470 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w III kwartale 2000 roku o 41%, tj. o 11.380 tys.zł., co spowodowane było przede wszystkim zwiększeniem skali realizowanych operacji handlu zagranicznego oraz rozwojem walutowej działalności kredytowej.
- » W III kwartale 2001 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2000 roku, Bank poniósł wyższe **koszty działania Banku** o 16%, tj. o 24.496 tys. zł, w tym:
  - ♦ koszty osobowe wzrosły o 10.260 tys. zł.,
  - ♦ koszty rzeczowe i pozostałe wzrosły o 14.236 tys. zł.

Na poziom generowanych w Banku kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miały realizowane przez Bank procesy inwestycyjne i wdrożeniowe mające na celu dalszy rozwój Banku. Bank utworzył także kolejne jednostki organizacyjne: na koniec III kwartału 2001 liczba jednostek organizacyjnych wyniosła 351 wzrastając o 49 jednostki w porównaniu z końcem III kwartału 2000 roku.

- » **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** w III kwartale 2001 roku była ujemna i wynosiła 47.500 tys.zł., na co wpływ miało przede wszystkim tworzenie rezerw na należności zagrożone, co związane było z obserwowanym pogarszaniem się płynności i efektywności głównie przedsiębiorstw w następstwie niekorzystnych tendencji makroekonomicznych. Pogorszenie jakości portfela kredytowego miało wpływ na wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem, który na koniec III kwartału 2001 ukształtował się w na poziomie 8,4%.
- » Obciążenie wyniku finansowego Banku z tytułu **podatku dochodowego** od osób prawnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2001 roku wyniosło 44.648 tys.zł., co stanowiło 28% wyniku brutto Banku, który ukształtował się na poziomie 159.457 tys.zł.

Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu księgowym i podatkowym, wystąpiły różnice pomiędzy zobowiązaniem podatkowym a podatkiem księgowym. W związku z powyższym utworzono rezerwę na podatek odroczony w wysokości 31.064 tys.zł. Zobowiązanie Banku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wobec Urzędu Skarbowego za trzy kwartały 2001 roku wyniosło 31.104 tys.zł.

- » **Wartość zysku netto Banku** za dziewięć miesięcy 2001 roku ukształtowała się na poziomie 114.809 tys.zł. i była niższa od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o kwotę 22.512 tys.zł.

Wykazany niższy przyrost wyniku finansowego realizowanego przez Bank za dziewięć miesięcy 2001 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikał głównie ze zmian w zakresie jakości portfela kredytowego, co miało bezpośrednie przełożenie na wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszających realizowany wynik odsetkowy oraz wyższy poziom rezerw celowych. Zrealizowany przyrost odsetek zastrzeżonych na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2001 roku wyniósł 62.316 tys.zł., natomiast różnica wartości rezerw i aktualizacji odnotowana w tym okresie wyniosła minus 106.426 tys.zł.

5. W przypadku siedmiu podmiotów zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych kredytów gwarancji, poręczeń i awali według stanu na 30 września 2001 roku przekroczyło 10% funduszy własnych Banku. W grupie podmiotów o wskaźniku zaangażowania Banku w ich finansowanie, określonym powyżej 10% funduszy własnych Banku, znajdują się dwa podmioty zależne oraz jeden podmiot stowarzyszony. Należności wszystkich siedmiu podmiotów zakwalifikowane są do sytuacji normalnej.
6. Ponadto w III kwartale 2001 roku Kredyt Bank S.A. rozpoczął inkorporację oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie ze zmianą strategii polegającą na przyspieszeniu sanacji Polskiego Kredyt Banku S.A. W sierpniu i we wrześniu 2001 roku do struktur Kredyt Banku S.A. włączono 8 oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A. wraz z pracownikami zatrudnionymi w tych oddziałach, tj. 129 osobami. Proces ten będzie miał odzwierciedlenie w bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

7. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 30 września 2001 roku na podstawie informacji składanych w Banku ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Banku jak i ponad 5% głosów na WZA:

Akcjonariusz	% udział w głosach wg stanu na 30.09.2001	% udział w głosach wg stanu na 30.06.2001
KBC Bank N.V.*	31,71	31,71
Banco Espirito Santo S.A.	19,86	19,86
Bankers Trust Company	19,29	19,41
Fundacja na Rzecz Nauki Polskiej	5,09	5,09

\* Wg stanu na 30.09.2001 r. KBC Bank NV był również uprawniony do wykonywania 18,28% głosów podczas WZA Banku z tytułu posiadanych GDR-ów, wykazywanych przez BTC.

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

Kapitał akcyjny Banku na dzień 30 września 2001 roku wynosił 493.010.560 złotych i dzielił się na 98.602.112 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda. W porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał akcyjny pozostał na tym samym poziomie.

#### Akcje Banku posiadane przez Członków Zarządu Banku

	Liczba akcji na 30.09.2001	Liczba akcji na 30.06.2001
Stanisław Pacuk	531.782	530.000
Dariusz Sokołowski	144.140	144.140
Waldemar Nowak	0	0
Frank Jansen	0	0
Bronisława Trzeszkowska	31.005	31.005
Izabela Sewerynik	130.298	130.298
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100.000	100.000

#### Akcje Banku posiadane przez poszczególnych Członków Rady Banku

	Liczba akcji na 30.09.2001	Liczba akcji na 30.06.2001
Andrzej Witkowski	59.799	59.799
Grzegorz Krawczyk	18.000	18.000
Herman Agneessens	0	0
Marek Michałowski	1.000	0
Józef Toczek	0	0
Dirk Mampaey	0	0
Carlos Manuel Cainco	0	0
Francois Louise Florquin	0	0
Philippe Guiral	0	0
Adam Noga	0	0
Feliks Kulikowski	362	362



**8. Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w III kwartale 2001 roku należy zaliczyć:**

- » W dniu 19 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży na rzecz Ogólnokrajowej Spółdzielni Turystycznej Gromada 100% udziałów Szelf Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. za kwotę 1.300 tys.zł., wartość ewidencyjna tych udziałów wynosiła 290 tys.zł.
- » W dniu 24 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski, realizując umowę o subemisję usługową, nabył 4.350.000 akcji serii F oraz 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A., a następnie dokonał transakcji sprzedaży 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A.  
W wyniku transakcji zbycia akcji, Kredyt Bank S.A. posiada ogółem 4.350.200 akcji spółki 4 Media S.A., co stanowi 19,77% kapitału akcyjnego i daje prawo do wykonywania 19,26% głosów na WZA 4 Media S.A.
- » W dniu 25 lipca 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 246.505.280 złotych w drodze emisji publicznej 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Dniem ustalenia prawa poboru akcji serii T był dzień 19 września 2001 roku. Dwa jednostkowe prawa poboru uprawniały do objęcia jednej akcji nowej emisji, przy czym cena emisyjna akcji serii T wyniosła 17,70 zł. Obrót prawem poboru odbywał się na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniach 20 - 27 września 2001 roku. Subskrypcja akcji serii T rozpoczęła się 26 września 2001 roku i przebiegała do 16 października 2001 roku. W wyniku emisji 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 5,00 złotych każda fundusze własne Banku zostaną podwyższone o łączną kwotę 872.629 tys.zł.

- » W dniu 1 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z Biurem Informacji Kredytowej S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę określającą zasady współpracy stron w zakresie zbierania przez BIK S.A. i udostępniania Bankowi informacji o wierzytelnościach klientów banków współpracujących z BIK S.A. oraz o obrotach i stanach na ich rachunkach bankowych w zakresie, w jakim informacje te są potrzebne w związku z udzieleniem przez Bank kredytów, pożyczek, gwarancji bankowych i poręczeń.

Biuro Informacji Kredytowej S.A. utworzone zostało w 1997 roku przez 18 największych polskich banków oraz Związek Banków Polskich. Celem powołania BIK S.A. było zbudowanie kompleksowego systemu informacji o klientach korzystających w bankach z transakcji kredytowych, w tym również o poręczycielach, co prowadzić będzie do zmniejszenia ryzyka kredytowego.

- » W dniu 14 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. i Żagiel S.A. podpisały umowę o wspólnym wydaniu karty Visa Electron Żagiel. Jest to karta kredytowa oferowana klientom Żagla. Pozwala ona na realizacji transakcji bezgotówkowych, jak również gotówkowych. Karta działa w oparciu odnawialnym limit kredytowy, który jest przyznawany indywidualnie każdemu klientowi.
- » W dniu 17 sierpnia 2001 roku Kredyt Trade Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.- nabył od Rolmex S.A. 25% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. – podmiocie stowarzyszonym z Kredyt Bankiem S.A. – za kwotę 884 tys.zł. Przed dokonaniem nabycia Kredyt Trade Sp. z o.o. nie posiadał udziałów w BDH Serwis Sp z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2001 roku Kredyt Trade Sp. z o.o. nabył od Budimex S.A. 26% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. za kwotę 1.040 tys.zł. Po dokonaniu transakcji nabycia, Kredyt Trade Sp. z o.o. posiada 51% udziałów w BDH Serwis Sp. z o.o.

- » W dniu 5 września 2001 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował również o zmianie przez agencję ratingową Moody's Investors Service Limited perspektywy siły finansowej ze stabilnej na negatywną D+ dla kilku polskich banków, w tym Kredyt Banku S.A. Powyższa zmiana została uzasadniona pogarszającą się sytuacją polskiej gospodarki i kondycją finansową polskich przedsiębiorstw, co może mieć negatywny wpływ na jakość portfela kredytowego banków i tym samym na ich wyniki finansowe w przyszłości. Jednocześnie pozostałe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. zarówno długoterminowe, jak i krótkoterminowe agencja pozostawiła na niezmiennym poziomie, tj.
    - ♦ ocena długoterminowa: "Baa1",
    - ♦ ocena krótkoterminowa: "P-2".
  - » W dniu 7 września 2001 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. złożyło w Urzędzie Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wniosek o wyrażenie zgody na połączenie z PTE DOM S.A. W wyniku połączenia powstanie podmiot działający pod nazwą "Powszechne Towarzystwo Emerytalne Warty i Kredyt Banku S.A. z kapitałem zakładowym w wysokości 253.333 tys. zł, w którym Kredyt Bank S.A. posiadać będzie 24,9% akcji.
  - » W dniu 17 września 2001 roku Komisja Nadzoru Bankowego wydała zezwolenie na objęcie przez KBC Bank N.V. akcji uprawniających, łącznie z akcjami już posiadanymi, do wykonywania ponad 66% głosów ale nie więcej niż 75% głosów podczas WZA Kredyt Banku S.A. Ponadto 19 września 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła zezwolenia KBC Bank N.V. na nabycie akcji Kredyt Banku S.A. w liczbie przekraczającej 50% głosów na WZA Kredyt Banku S.A.
  - » W dniu 20 września 2001 roku zostało przeniesionych na rzecz Kredyt Banku S.A. 1.242.015 akcji PKB S.A. stanowiących 1,8% kapitału w wyniku obligatoryjnego wykupu akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. przeprowadzonego zgodnie z uchwałą NWZA Polskiego Kredyt Banku S.A. W wyniku tej transakcji Kredyt Bank S.A. stał się jedynym akcjonariuszem Polskiego Kredyt Banku S.A.
9. Łączna wartość postępowań przed sądami lub organami administracji publicznej dotyczących zobowiązań i wierzytelności Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych na koniec III kwartału 2001 roku nie przekraczała 10% kapitałów własnych Banku.