

Formularz SAB-QSr II/2003 rok

(kwartał/rok)

(dla banków)

Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.
(Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r.Nr 31, poz 280)

Zarząd Spółki Kredyt Bank S.A.

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

14.08.2003r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	2 kwartały 2003 roku nastająco	2 kwartały 2002 roku nastająco	2 kwartały 2003 roku nastająco	2 kwartały 2002 roku nastająco
	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	792 871	996 856	183 918	295 076
II. Przychody z tytułu prowizji	270 776	251 205	62 810	74 358
III. Wynik na działalności bankowej	687 127	767 888	159 389	227 300
IV. Wynik na działalności operacyjnej	(146 631)	68 253	-34 013	20 203
V. Zysk (strata) brutto	(203 159)	49 950	-47 126	14 786
VI. Zysk (strata) netto	(208 201)	(3 267)	-48 295	(967)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	824 219	(71 246)	191 190	(21 089)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 370)	245 664	-5 885	72 718
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(75 948)	23 561	-17 617	6 974
X. Przepływy pieniężne netto, razem	722 901	197 979	167 688	58 603
XI. Aktywa razem	25 391 754	25 217 558	5 697 050	6 290 080
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 566 299	4 932 383	1 248 889	1 230 297
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	15 941 187	16 278 264	3 576 663	4 060 329
XV. Kapitał własny	1 461 554	2 118 862	327 923	528 513
XVI. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	165 922	184 459
XVII. Liczba akcji	147 903 168	147 903 168		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	9,88	14,33	2,22	3,57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	9,88	14,33	2,22	3,57
XX. Współczynnik wypłacalności	9,47	10,68		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,20	-0,61	-0,97	-0,18
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,20	-0,61	-0,97	-0,18
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec popr. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec popr. kwartału/2002
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 261 746	1 214 107	1 203 188	1 150 654
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	1 809 225	1 460 260	1 601 797	1 975 275
1. Należności krótkoterminowe	1 500 816	1 009 936	1 309 359	1 365 473
a) w rachunku bieżącym	539 444	165 026	120 513	215 075
b) pozostałe należności krótkoterminowe	961 372	844 910	1 188 846	1 150 398
2. Należności długoterminowe	308 409	450 324	292 438	609 802
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 052 005	15 501 457	14 914 016	13 897 952
1. Należności krótkoterminowe	4 938 871	4 622 276	6 363 333	5 179 274
a) w rachunku bieżącym	1 248 286	1 363 009	1 574 669	1 492 786
b) pozostałe należności krótkoterminowe	3 690 585	3 259 267	4 788 664	3 686 488
2. Należności długoterminowe	10 113 134	10 879 181	8 550 683	8 718 678
V. Należności od sektora budżetowego	994 268	1 012 178	965 945	787 357
1. Należności krótkoterminowe	97 172	96 580	242 729	201 818
a) w rachunku bieżącym	44 593	28 186	10 682	7 458
b) pozostałe należności krótkoterminowe	52 579	68 394	232 047	194 360
2. Należności długoterminowe	897 096	915 598	723 216	585 539
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999	16 594	22 225	25 460
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 307 152	4 371 499	4 839 503	5 086 521
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
1. Zależnych	235 471	11 360	48 350	-
2. Współzależnych	235 458	-	-	-
3. Stowarzyszonych	13	11 360	48 350	-
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	50 232	67 380	45 582	48 982
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	8 850	13 958	14 581	14 347
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	81 443	76 836	32 674	71 494
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	127 013	100 874	149 887	62 824
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	179 044	178 259	129 030	119 691
-wartość firmy	624	1 034	6 404	2 833
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	81 801	71 485	90 774	52 493
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	827 268	856 870	792 837	793 741
XVII. Inne aktywa	218 740	194 980	191 593	513 008
1. Przejęte aktywa - do zbycia	15 973	17 029	30 841	34 919
2. Zapasy	962	637	7 139	25 016
3. Pozostałe	201 805	177 314	153 613	453 073
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	152 497	192 849	175 576	265 853
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 643	152 527	125 775	192 505
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31 854	40 322	49 801	73 348
A k t y w a r a z e m	25 391 754	25 340 946	25 217 558	24 865 652

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec poprz. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec poprz. kwartału/2002
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 566 299	5 568 244	4 932 383	4 709 055
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 161 955	5 083 268	2 201 862	3 993 359
a) w rachunku bieżącym	605 435	124 027	73 276	80 269
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 556 520	4 959 241	2 128 586	3 913 090
2. Zobowiązania długoterminowe	3 404 344	484 976	2 730 521	715 696
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 733 771	13 811 555	14 318 262	14 713 725
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 989 406	12 622 299	13 170 863	13 098 977
a) w rachunku bieżącym w tym:	2 763 345	2 646 968	2 501 949	2 072 841
- oszczędnościowe	1 354 606	781 842	515 895	-
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 226 061	9 975 331	10 668 914	11 026 136
- oszczędnościowe	180 445	171 733	413 600	-
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 744 365	1 189 256	1 147 399	1 614 748
- oszczędnościowe	210 490	191 606	31 071	-
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 207 416	1 889 078	1 960 002	1 909 390
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 184 469	1 853 587	1 906 072	1 872 830
a) w rachunku bieżącym	1 502 886	1 252 235	1 188 208	1 001 630
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	681 583	601 352	717 864	871 200
2. Zobowiązania długoterminowe	22 947	35 491	53 930	36 560
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	707 485	677 173	646 542	59 037
1. Krótkoterminowe	38 731	16 124	39 463	-
2. Długoterminowe	668 754	661 049	607 079	59 037
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	74 667	32 378	112 095	332
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	19 121	10 663	11 411	-
1. Zależnych	17 870	10 663	11 411	-
2. Współzależnych	-	-	-	-
3. Stowarzyszonych	1 251	-	-	-
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	136 559	243 770	291 686	551 725
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	592 147	527 694	473 421	412 425
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24 237	70 725	22 278	20 292
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	567 910	456 969	451 143	392 133
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XII. Rezerwy	116 321	130 231	59 775	83 514
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	731	220	-	-
2. Pozostałe rezerwy	115 590	130 011	59 775	83 514
a) krótkoterminowe	45 099	62 184	19 386	43 125
b) długoterminowe	70 491	67 827	40 389	40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane	746 199	748 284	263 494	267 922
XIV. Kapitały mniejszości	30 215	35 450	29 625	32 398
XV. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	739 516	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	672 180	1 404 401	1 404 346	1 404 346
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	25 116	18 749	60 747	37 639
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779	235 779	192 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2 836)	(5 684)	(1 893)	(8 275)
1. Dodatnie różnice kursowe	-	63	-	2 109
2. Ujemne różnice kursowe	(2 836)	(5 747)	(1 893)	(10 384)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-	(732 231)	(316 366)	(243 006)
XXIII. Zysk (strata) netto	(208 201)	5 896	(3 267)	3 909
P a s y w a r a z e m	25 391 754	25 340 946	25 217 558	24 865 652
Współczynnik wypłacalności	9,47	9,93	10,68	11,83
Wartość księgowa	1 461 554	1 666 426	2 118 862	2 126 129
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,88	11,27	14,33	14,38
Rozwodniona liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,88	11,27	14,33	14,38

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec poprz. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec poprz. kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 419 276	3 838 773	4 372 618	4 689 988
1. Zobowiązania udzielone:	7 031 784	3 022 536	4 160 024	4 236 818
a) finansowe	2 105 509	2 091 888	2 191 064	3 223 689
b) gwarancyjne	4 926 275	930 648	1 968 960	1 013 129
2. Zobowiązania otrzymane:	3 387 492	816 237	212 594	453 170
a) finansowe	95 009	97 188	5 214	23 533
b) gwarancyjne	3 292 483	719 049	207 380	429 637
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	96 944 667	34 765 515	25 612 110	31 534 124
III. Pozostałe (z tytułu):	7 825 323	5 416 729	4 391 454	3 710 838
-otrzymane zabezpieczenia	7 734 811	5 350 203	4 373 244	3 666 910
- pozostałe	90 512	66 526	18 210	43 928
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	115 189 266	44 021 017	34 376 182	39 934 950

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał	2 kwartały	2 kwartał	2 kwartały
	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	373 926	792 871	418 779	996 856
II. Koszty odsetek	(209 651)	(444 299)	(216 092)	(606 987)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	164 275	348 572	202 687	389 869
IV. Przychody z tytułu prowizji	138 274	270 776	127 387	251 205
V. Koszty z tytułu prowizji	(10 298)	(16 802)	(7 148)	(13 466)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	127 976	253 974	120 239	237 739
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(813)	5 907	28 396	28 396
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	454	(79)	0	0
IX. Koszty sprzedaży	0	0	(6 357)	(6 357)
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	(359)	5 828	22 039	22 039
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	738	743	608	3 626
1. Od jednostek zależnych	0	0	0	3 018
2. Od jednostek współzależnych	0	0	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Od innych jednostek	738	743	608	608
XII. Wynik operacji finansowych	52 960	57 547	(117 032)	(99 143)
XIII. Wynik z pozycji wymiany	2 515	20 463	151 161	213 758
XIV. Wynik działalności bankowej	348 105	687 127	379 702	767 888
XV. Pozostałe przychody operacyjne	30 166	51 901	1 862	111 271
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(74 552)	(74 571)	(26 581)	(101 244)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(232 032)	(489 741)	(243 732)	(527 926)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(46 276)	(82 759)	(30 968)	(60 718)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(687 203)	(1 034 074)	(399 553)	(787 765)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko banków	(687 203)	(1 034 074)	(399 579)	(782 791)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	-	(4 974)	(4 974)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	494 083	795 486	343 450	666 747
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	494 111	795 486	343 450	666 747
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(28)	0	0	0
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)	(193 120)	(238 588)	(56 103)	(121 018)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	(167 709)	(146 631)	24 180	68 253
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	20	65	(481)	34
1. Zyski nadzwyczajne	20	65	(456)	61
2. Straty nadzwyczajne	0	0	(25)	(27)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(51 329)	(56 593)	(16 282)	(18 337)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXVI. Zysk (strata) brutto	(219 018)	(203 159)	7 417	49 950
XXVII. Podatek dochodowy	3 856	(5 472)	(9 608)	(46 066)
1. Część bieżąca	4 438	(4 994)	(34 591)	(66 137)
2. Część odroczone	(582)	(478)	24 983	20 071
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie strat)	0	0	0	0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 801	2 035	846	(392)
XXX. Zyski (straty) mniejszości	(736)	(1 605)	(5 831)	(6 759)
XXXI. Zysk (strata) netto	(214 097)	(208 201)	(7 176)	(3 267)
Zysk (strata) netto zanalizowany	(620 799)	0	(77 071)	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	147 903 168	0	126 021 603	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-4,20	0	-0,61	0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	147 903 168	0	126 021 603	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-4,20	0	-0,61	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	2 kwartał 2003	2 kwartały 2003	2 kwartał 2002	2 kwartały 2002
	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 669 401	1 663 505	2 167 415	2 080 827
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(41 286)	64 544
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 669 401	1 663 505	2 126 129	2 145 371
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	739 516	739 516	739 516	739 516
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji serii T	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	739 516	739 516	739 516	739 516
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 404 401	1 404 389	1 404 346	1 404 349
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	0	-	0
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-732 221	-732 209	0	-3
a) zwiększenia (z tytułu)	10	22	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- koszty emisji akcji	-	-	-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	10	22	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(732 231)	(732 231)	-	(3)
- zbycia środków trwałych	-	-	-	(3)
- pokrycie straty z lat ubiegłych	(732 231)	(732 231)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	672 180	672 180	1 404 346	1 404 346
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	18 749	20 940	7 890	1 623
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	29 749	50 889
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 749	20 940	37 639	52 512
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 367	4 176	23 108	8 235
a) zwiększenie (z tytułu)	17 459	20 197	26 037	8 235
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	3
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	17 126	17 384	26 037	4 552
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	333	2 813	-	3 680
b) zmniejszenie (z tytułu)	(11 092)	(16 021)	(2 929)	0
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(11)	(33)	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	0	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	(2 929)	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	(11 081)	(15 988)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	25 116	25 116	60 747	60 747
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	130 000	130 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	43 779	43 779
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	43 779	43 779
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	43 779	43 779
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 000	62 000	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 000	62 000	62 000	62 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2 836)	(2 836)	(1 893)	(1 893)

9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
	-		- 243 006	-243 006
9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			73 360	73 360
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	(243 006)	(243 006)
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	(73 360)	(73 360)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	(73 360)	(73 360)
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	(43 779)	(73 360)
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	-	(29 581)	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	(316 366)	(316 366)
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(732 231)	(732 231)	(242 890)	(330 021)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(73 476)	13 655
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(732 231)	(732 231)	(316 366)	(316 366)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0	
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych po korektach	(732 231)	(732 231)	(316 366)	(316 366)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych				
a) zwiększenia (z tytułu)	732 231	732 231	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	732 231	732 231	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	732 231	732 231		
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	(316 366)	(316 366)
9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	(316 366)	(316 366)
10. Wynik netto	(208 201)	(208 201)	(3 267)	(3 267)
a) zysk netto				
b) strata netto	(208 201)	(208 201)	(3 267)	(3 267)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 461 554	1 461 554	2 118 862	2 118 862
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				
	1 461 554	1 461 554	2 118 862	2 118 862

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartał 2003	2 kwartały 2003	2 kwartał 2002	2 kwartały 2002
	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	518 553	824 219	(320 820)	(71 246)
I. Zysk (strata) netto	(214 097)	(208 201)	(7 176)	(3 267)
II. Korekty razem:	732 650	1 032 420	(313 644)	(67 979)
1. Zyski (straty) mniejszość	736	1 605	5 831	6 759
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 801)	(2 035)	(846)	392
3. Amortyzacja w tym:	97 605	139 352	47 250	79 055
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	51 329	56 593	16 282	18 337
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13 437)	123 164	826 918	851 821
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 083)	(224 212)	133 249	(189 167)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	33 033	(5 640)	(17 331)	(67 390)
7. Zmiany stanu rezerw	183 586	190 826	265 506	97 939
8. Zmiana stanu zapasów	122	187	17 822	17 274
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(36 160)	13 037	75 296	(320 332)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	45 220	455 132	(2 518 898)	776 360
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	193 261	(502 315)	(1 467 589)	(1 755 196)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	102 943	130 695	(75 109)	(16 619)
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(30 741)	(7 196)	118 759	113 829
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(130 011)	118 762	2 557 434	434 201
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	290 189	505 351	(238 679)	(457 267)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	7 515	2 153	25 377	25 377
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	69 825	9 483	(294 888)	(179 860)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 175)	23 546	(5 367)	(2 647)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżony	112 701	108 450	68 756	39 060
21. Inne korekty	(187 678)	(47 925)	159 865	478 432
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	518 553	824 219	(320 820)	(71 246)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	103 612	(25 370)	266 849	245 664
I. Wpływy	523 585	2 115 732	1 935 331	7 543 381
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	14 318	14 318	10 326	22 232
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych				
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			13 729	13 729
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	493 865	2 063 565	1 924 586	7 270 901
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 542	31 450	(13 122)	24 281
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			33	33
7. Inne wpływy inwestycyjne	(12 140)	6 399	(221)	212 205
II. Wydatki	419 973	2 141 102	1 668 482	7 297 717
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	44 127	44 127	126 295	336 822
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych				
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			16	16
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	403 461	2 024 172	1 419 525	6 783 162
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(28 808)	62 826	112 666	167 737
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(12)		9 234	9 234
7. Inne wydatki inwestycyjne	1 205	9 977	746	746
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	103 612	(25 370)	266 849	245 664
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	11 024	(75 948)	61 020	23 561
I. Wpływy	7 731	8 240	207 970	244 267
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	723	1 091	141 665	141 665
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych			(1 516)	(1 516)
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału			42 796	42 796
6. Inne wpływy finansowe	7 008	7 149	25 025	61 322
II. Wydatki	(3 293)	84 188	146 950	220 706
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(3 046)	40 202	72 076	73 492
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego			(38 952)	30
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(13)		37 547	42 755
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(316)	1 949	(2 087)	1 294
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	404	404		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	538	538		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			57 945	58 945
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	78	78		
11. Inne wydatki finansowe	(938)	41 017	20 421	44 190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 024	(75 948)	61 020	23 561
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	633 189	722 901	7 049	197 979
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	633 189	722 901	7 049	197 979
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 106)	(6 967)	(5 167)	4 840
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 083 020	993 308	1 282 486	1 091 556
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 716 209	1 716 209	1 289 535	1 289 535
-o ograniczonej możliwości dysponowania	15 874	818 242	77 628	747 965

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec poprz. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec poprz. kwartału/2002
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 235 101	1 186 724	1 135 892	1 071 583
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2 196 317	1 668 384	1 920 091	2 296 168
1. W rachunku bieżącym	482 847	146 975	94 646	94 043
2. Terminowe	1 713 470	1 521 409	1 825 445	2 202 125
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 636 582	15 069 176	14 434 543	13 440 589
1. W rachunku bieżącym	1 255 076	1 360 938	1 587 692	1 490 184
2. Terminowe	13 381 506	13 708 238	12 846 851	11 950 405
V. Należności od sektora budżetowego	994 268	1 012 178	965 945	787 357
1. W rachunku bieżącym	44 593	28 186	10 682	7 458
2. Terminowe	949 675	983 992	955 263	779 899
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999	16 594	22 226	25 460
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 270 957	4 347 719	4 675 558	4 711 865
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	306 287	322 285	290 529	216 724
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	23 071	23 720	14 581	14 347
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	70 634	65 524	22 502	91 738
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	128 835	100 874	125 177	14 940
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	173 476	173 472	119 249	109 651
-wartość firmy	624	1 029	2 352	2 833
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	630 586	560 402	520 325	559 159
XV. Inne aktywa	163 314	148 291	212 360	622 697
1. Przejęte aktywa - do zbycia	15 805	16 855	28 825	30 124
2. Pozostałe	147 509	131 436	183 535	592 573
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	145 461	184 166	162 233	214 927
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 782	149 858	118 775	188 080
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27 679	34 308	43 458	26 847
A k t y w a r a z e m	24 979 888	24 879 509	24 621 211	24 177 205

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec poprz. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec poprz. kwartału/2002
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 249 675	6 367 371	5 463 457	5 028 301
1. Bieżące	573 828	121 180	79 785	80 167
2. Terminowe	5 675 847	6 246 191	5 383 672	4 948 134
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 239 671	13 310 831	13 924 992	13 889 484
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1 354 606	781 842	432 063	0
a) bieżące	1 354 606	781 842	432 062	-
b) terminowe	-	-	1	-
2. Pozostałe, w tym:	11 885 065	12 528 989	13 492 929	13 889 484
a) bieżące	1 279 778	1 740 552	2 004 349	2 072 831
b) terminowe	10 605 287	10 788 437	11 488 580	11 816 653
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 207 234	1 888 181	1 959 885	1 909 390
a) bieżące	1 502 704	1 251 338	1 188 091	1 001 630
b) terminowe	704 530	636 843	771 794	907 760
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 124	16 124	25 481	35 547
1. Krótkoterminowe	16 124	16 124	20 155	-
2. Długoterminowe	-	-	5 326	35 547
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	74 667	32 378	112 095	332
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	246 916	174 683	213 121	432 155
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	594 774	526 840	468 347	406 524
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21 858	65 892	14 331	14 391
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	572 916	460 948	454 016	392 133
X. Rezerwy	143 074	148 828	71 476	81 421
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	143 074	148 828	71 476	81 421
a) krótkoterminowe	54 906	60 660	31 087	41 032
b) długoterminowe	88 168	88 168	40 389	40 389
XI. Zobowiązania podporządkowane	746 199	748 284	263 494	267 922
XII. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	739 516	739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVI. Kapitał (fundusz) zapasowy	672 180	1 404 401	1 404 346	1 404 346
XVII. Kapitał z aktualizacji wyceny	22 280	13 002	58 855	29 364
XVIII. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779	235 779	192 000
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych	-	(732 231)	(316 366)	(243 006)
XIX. Zysk (strata) netto	(208 201)	5 522	(3 267)	3 909
P a s y w a r a z e m	24 979 888	24 879 509	24 621 211	24 177 205

Współczynnik wypłacalności 9,35 10,16 11,04 10,34

Wartość księgowa	1 461 554	1 665 989	2 118 863	2 126 129
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,88	11,26	14,33	14,38

Rozwodniona liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	98 602 112
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,88	11,26	14,33	14,38

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału/2003	stan na 31.03.2003 koniec poprz. kwartału/2003	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec poprz. kwartału/2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 300 109	6 541 011	4 276 289	4 035 128
1. Zobowiązania udzielone:	5 799 680	5 856 469	3 728 194	3 501 192
a) finansowe	2 062 111	2 156 490	2 178 714	2 146 725
b) gwarancyjne	3 737 569	3 699 979	1 549 480	1 354 467
2. Zobowiązania otrzymane:	500 429	684 542	548 095	533 936
a) finansowe	-	-	-	-
b) gwarancyjne	500 429	684 542	548 095	533 936
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	96 937 318	34 765 245	25 611 961	31 534 124
III. Pozostałe (z tytułu):	6 395 513	4 999 548	3 443 788	2 855 222
- otrzymane zabezpieczenia	6 360 641	4 967 560	3 425 578	2 811 294
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych	24 579	26 495	-	37 586
- zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	10 293	5 493	18 210	6 134
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	208
Pozycje pozabilansowe razem	109 632 940	46 305 804	33 332 038	38 424 474

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał 2003 okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	2 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	2 kwartał 2002 okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	2 kwartały 2002 okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	351 413	750 492	448 862	1 002 351
II. Koszty odsetek	(203 260)	(438 103)	(266 150)	(643 644)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	148 153	312 389	182 712	358 707
IV. Przychody z tytułu prowizji	127 254	248 800	80 335	158 717
V. Koszty z tytułu prowizji	(44 109)	(80 427)	(7 083)	(12 311)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	83 145	168 373	73 252	146 406
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	738	738	-999	3 019
1. Od jednostek zależnych	0	-	(1 000)	3 018
2. Od jednostek współzależnych	0	-	0	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	-	0	-
4. Od innych jednostek	738	738	1	1
VIII. Wynik operacji finansowych	54 704	59 283	(110 265)	(94 509)
IX. Wynik z pozycji wymiany	(4 708)	15 607	147 971	209 231
X. Wynik na działalności bankowej	282 032	556 390	292 671	622 854
XI. Pozostałe przychody operacyjne	23 357	37 248	6 073	29 798
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(51 007)	(67 966)	(190)	(57 730)
XIII. Koszty działania banku	(210 373)	(410 889)	(200 435)	(408 720)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(40 843)	(71 628)	(24 611)	(48 342)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(660 930)	(999 748)	(410 229)	(711 292)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(660 930)	(999 748)	(410 229)	(711 292)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	-	0	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	489 380	788 425	342 215	598 372
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	489 380	788 425	342 215	598 372
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	-	0	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(171 550)	(211 323)	(68 014)	(112 920)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	(168 384)	(168 168)	5 494	24 940
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	19	37	53	61
1. Zyski nadzwyczajne	19	37	53	61
2. Straty nadzwyczajne	0	-	-	-
XX. Zysk (strata) brutto	(168 365)	(168 131)	5 547	25 001
XXI. Podatek dochodowy	(9 335)	(7 684)	(5 546)	4 364
I. Część bieżąca	(1 651)	-	18 997	24 162
2. Część odroczone	(7 684)	(7 684)	(24 543)	(19 798)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	-	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(54 693)	(47 754)	(18 269)	(23 904)
XXIV. Zysk (strata) netto	(213 723)	(208 201)	(7 176)	(3 267)
Zysk (strata) netto zanalizowany	(620 799)	-	(137 796)	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	147 903 168	-	147 903 168	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-4,20	-	-0,93	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	147 903 168	-	147 903 168	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-4,20	-	-0,93	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał 2003	2 kwartał 2003	2 kwartał 2002	2 kwartał 2002
	okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 669 401	1 663 505	1 126 129	2 080 827
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	64 544
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 669 401	1 663 505	1 126 129	2 145 371
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	739 516	739 516	739 516	739 516
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji serii T	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	0
- umorzenia akcji	-	-	-	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	739 516	739 516	739 516	739 516
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 404 401	1 404 389	1 404 346	1 404 349
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-732 221	-732 209	0	-3
a) zwiększenia (z tytułu)	10	22	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- koszty emisji akcji	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	10	22	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(732 231)	732 231	-	(3)
- zbycia środków trwałych	-	0	0	(3)
- pokrycie straty z lat ubiegłych	(732 231)	732 231	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	672 180	672 180	1 404 346	1 404 346
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13 002	16 052	7 890	1 623
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	21 474	50 220
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 002	16 052	29 364	51 843
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	9 278	6 228	29 491	7 012
a) zwiększenie (z tytułu)	20 370	22 249	32 399	8 235
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	3	3
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	17 126	17 384	26 037	4 552
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	2 911	2 052	6 359	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	333	2 813	-	3 680
b) zmniejszenie (z tytułu)	(11 092)	(16 021)	(2 908)	(1 223)
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(11)	(33)	21	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	2 929	-1 223
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	(11 081)	(15 988)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	22 280	22 280	58 855	58 855
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	173 779	130 000	130 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	43 779	43 779
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	43 779	43 779
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	43 779	43 779
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 000	62 000	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 000	62 000	62 000	62 000
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	(243 006)	(243 006)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	73 360	73 360
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	73 360	73 360
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-	73 360	73 360
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-73 360	-73 360
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	43 779	43 779
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	-	29 581	29 581
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(732 231)	(732 231)	(316 366)	(316 366)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(732 231)	(732 231)	(316 366)	(316 366)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	732 231	732 231	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenia	732 231	732 231	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	732 231	732 231	-	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	(316 366)	(316 366)
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	(316 366)	(316 366)
9. Wynik netto	(208 201)	(208 201)	(3 267)	(3 267)
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	(208 201)	(208 201)	(3 267)	(3 267)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 461 554	1 461 554	2 118 863	2 118 863
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 461 554	1 461 554	2 118 863	2 118 863

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartał	2 kwartały	2 kwartał	2 kwartały
	2003 okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	2003 okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	2002 okres od 01.04.2002 do 30.06.2002	2002 okres od 01.01.2002 do 30.06.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	331 636	817 385	(39 564)	654 067
I. Zysk (strata) netto	(213 723)	(208 201)	(7 176)	(3 267)
II. Korekty razem:	545 359	1 025 586	(32 388)	657 334
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	54 693	47 754	18 269	23 904
2. Amortyzacja	40 843	71 628	24 611	48 342
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(9 016)	121 618	824 185	850 565
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9 775)	(239 598)	144 862	(171 583)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	58 660	(1 789)	(14 100)	(64 542)
6. Zmiany stanu rezerw	169 189	177 397	280 058	116 151
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(35 398)	17 316	84 488	(315 514)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(159 774)	129 337	403 486	90 933
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	210 472	(477 651)	(1 355 729)	(1 942 151)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	102 943	130 695	(72 909)	(16 619)
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(30 741)	(7 196)	113 927	113 829
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(97 515)	431 551	(434 107)	(171 285)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	247 893	487 533	86 003	1 783 650
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	(5 351)	(10 066)	25 481
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	72 233	11 069	(191 058)	12 858
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 329)	21 975	40 082	(3 816)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	111 968	107 740	80 911	148 557
19. Inne korekty	(175 987)	1 558	(55 301)	128 574
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	331 636	817 385	(39 564)	654 067
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	126 149	(44 089)	207 159	(260 588)
I. Wpływy	507 679	2 063 017	1 526 928	6 400 886
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	14 318	14 318	(944)	10 962
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	490 140	2 045 580	1 655 584	6 289 370
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 602	1 375	(12 945)	9 533
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	619	1 744	(114 767)	91 021
II. Wydatki	381 530	2 107 106	1 319 769	6 661 474
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	44 127	67 591	(61 626)	168 927
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	(52 646)	4
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	387 244	2 007 955	1 381 925	6 401 474
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(57 101)	21 569	51 701	90 654
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	7 260	9 991	415	415
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	126 149	(44 089)	207 159	(260 588)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(47 638)	(64 673)	(77 772)	(64 363)
I. Wpływy	0	0	(35 892)	6
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	(35 892)	6
II. Wydatki	47 638	64 673	41 880	64 369
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	40 202	40 202	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	538	538	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	29 581	29 581
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
10. Inne wydatki finansowe	6 898	23 933	12 299	34 788
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(47 638)	(64 673)	(77 772)	(64 363)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	410 147	708 623	89 823	329 116
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	410 147	708 623	89 823	329 116
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(1 081)	(7 016)	(5 294)	4 713
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 222 341	923 865	1 100 788	861 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 632 488	1 632 488	1 190 611	1 190 611
-o ograniczonej możliwości dysponowania	15 874	818 242	77 628	747 965

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

I. Podstawy sporządzania raportu,

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

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /Dz. U. z 1997 r. nr 140, poz. 939/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 1993 roku nr 106 poz. 482/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 18 grudnia 1998 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 1998 r. Nr 160, poz. 1063/;
- Ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego /Dz. U. Nr 152, poz. 1728/;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1673/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku /Dz. U. Nr 157, poz. 1314/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1672/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych /Dz. U. Nr 149, poz. 1674/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków /Dz. U. Nr 152, poz. 1727/;
- Uchwałę nr 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu, oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 43/;
- Uchwałę nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo bankowe, wysokości, szczegółowego zakresu i warunków pomniejszania funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku, wysokości i warunków ich zaliczania, innych pomniejszeń funduszy własnych banku, wysokości i warunków pomniejszania o nie funduszy własnych oraz uwzględniania powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 2001 r. nr 22, poz. 44/.

Grupa Kapitałowa stosuje zasady rachunkowości zawarte w wyżej wymienionych regulacjach ustawowych i wydanych aktach wykonawczych, z wyłączeniem wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Stosowane zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w całości i szczegółowo w raporcie rocznym SAB-RS 2002 roku.

Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za dwa kwartały 2002 roku wynikającego ze zmiany wprowadzonej Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku, jak również innych reklasyfikacji i zmian (w tym opisanych w punkcie VIII poniżej), pozwalających na zachowanie porównywalności.

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

- 4,3310 PLN/EUR
- 0,7259 PLN/UAH
- 1,2487 PLN/LTL

Do przeliczenia pozycji bilansowych i pozabilansowych oddziałów zagranicznych Banku oraz zagranicznych jednostek podporządkowanych, jak również pozycji Banku wyrażonych w walutach obcych zostały przyjęte następujące kursy średnie ogłoszone przez Narodowy Bank Polski obowiązujące na dzień bilansowy:

- 4,4570 PLN/EUR
- 0,7311 PLN/UAH
- 1,2909 PLN/LTL

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2003 na EURO przyjęto kurs 4,4570 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych za okres pierwszego półrocza 2003 przyjęto kurs 4,3310 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2003 roku.

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2002 na EURO przyjęto kurs 4,0091 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych za okres pierwszego półrocza 2002 przyjęto kurs 3,7026 PLN/EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2002 roku.

II. Opis Grupy

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

Jednostka dominująca

Kredyt Bank S.A

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

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

Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności

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

Jednostki stowarzyszone

1. Bankowy Dom Brokerski S.A.
2. Agropolisa S.A.
3. WOG S.A.

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

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

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2003 roku w porównaniu z 30 czerwca 2002 roku wynika z transakcji przejęcia spółek WOG S.A. oraz BC 2000 Sp. z o.o. dokonanych w okresie od 1 lipca 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku, jak również połączenia spółek Żagiel S.A. i SKK Kredyt S.A.

Na koniec drugiego kwartału 2003 roku konsolidacją objęto spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o., w której Kredyt Bank posiada 100% udział, w wyniku objęcia dokonanego w kwietniu 2003 roku.

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

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego o kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ wyceny
11.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	99,990	99,990	Pełna
				Kredyt Lease		0,010	0,010	
12.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
13.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Kredyt Bank	Zależna	49,970	49,970	Praw własności
				Bankowy Fundusz Inwestycyjny		50,030	50,030	
14.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
15.	Business Center 2000 Sp. Z o.o	Katowice	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
16.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy w Warszawie	Kredyt Bank	Zależna	93,92	93,92	Praw własności
17.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Stowarzyszona	25,180	25,180	Praw własności
18.	Agropolisa S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Stowarzyszona	47,880	47,880	Praw własności
19.	WOG SA	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Stowarzyszona	49,950	49,950	Praw własności

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Bank S.A. wartość akcji Agropolisa S.A. oraz udziałów spółki Business Center 2000 Sp. Z o.o. zostały spisane do zera.

Jednostki zależne które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy obejmuje się wyceną metodą praw własności. Jednocześnie zgodnie z art. 57

ust.1 pkt.1 oraz art. 63a Ustawy o rachunkowości, konsolidacją nie zostały objęte spółki, akcje i udziały których zostały nabyte z przeznaczeniem do odsprzedaży. Ponadto wyłączono z obowiązku objęcia konsolidacją akcje i udziały w jednostkach zależnych, zgodnie z art.58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości (brak istotności danych).

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec II kwartału 2002 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe Kredyt Banku S.A. jako podmiotu dominującego, PKB S.A. Kredyt Banku Ukraina S.A. , PTE KB S.A., BFI Serwis Sp z.o.o., SKK Kredyt S.A., Żagiel S.A, BDH Serwis Sp z.o.o., Kredyt Trade Sp z.o.o. Kredyt Lease S.A., Żagiel S.A., KIF B.V., Net Banking Sp. z o.o., Victoria Development Sp. z o.o. oraz Kredyt Bank Zarządzanie Aktywami S.A., Inwestii Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe powyższych spółek, za wyjątkiem Kredyt Bank Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Inwestii Sp. z o.o. wycenionych metodą praw własności, zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną.

III. Opis dokonań

- W okresie I półrocza 2003 roku w Kredyt Banku prowadzone były dalsze prace rozwojowe nad systemem scoringowym Banku, którego głównym zadaniem (poza zobiektywizowaną oceną ryzyka kredytowania) jest wspomaganie określonych grup użytkowników – pracowników Banku zaangażowanych w obsługę wniosków i decyzji kredytowych w całym procesie rozpatrywania wniosku kredytowego. System scoringowy ma zapewnić zobiektywizowanie i ujednoczenie oceny wszystkich klientów i w efekcie poprawę jakości portfela kredytowego.
- W strukturze organizacyjnej Banku wyodrębniono jednostkę, której zadaniem jest stałe monitorowanie jakości portfela kredytowego
- Na koniec czerwca 2003 liczba kart bankowych Kredyt Bank S.A. wydanych i znajdujących się w obiegu wyniosła 921 735. Przekraczając w maju bieżącego roku poziom pół miliona wydanych kart płatniczych z logo VISA, Kredyt Bank S.A. stał się jednym z pięciu największych wydawców tych kart w kraju.
- W pierwszym półroczu bieżącego roku Kredyt Bank jako pierwszy bank w Polsce rozpoczął wydawanie kart kredytowych Visa Classic i Visa Gold wyposażonych w mikroprocesor. Karty te reprezentują najnowszą generację kart typu Open Platform o nazwie “Proton Prisma” i są wspólnym rozwiązaniem technologicznym dla banków grupy KBC.
- W pierwszym półroczu 2003 roku obserwowany był dynamiczny rozwój bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. Liczba klientów korzystających z usług KB24 wzrosła z 27,6 tys. do 57,9 tys. na koniec czerwca br. Rośnie również ilość wykonywanych transakcji za pośrednictwem elektronicznych kanałów KB24. W 2002 roku klienci zrealizowali 80,5 tys. przelewów przez Internet, natomiast w pierwszym półroczu 2003 liczba transakcji osiągnęła 194,0 tys. Łącznie do końca czerwca 2003 roku za pośrednictwem KB24 zostało wykonanych 244,5 tys. transakcji na łączną kwotę 410,7 mln zł.
- W 2002 roku Kredyt Bank otrzymał nagrodę za usługę KB24 w kategorii e-ROR na zorganizowanej po raz drugi Ogólnopolskiej Olimpiadzie Usług Bankowych podczas targów Twoje Pieniądże oraz wyróżnienie w konkursie Gazety Bankowej „Najlepszy bankowy projekt informatyczny 2002” w kategorii „projekt bankowości elektronicznej”.
- Kredyt Bank na koniec I półrocza 2003 zajmuje 5 miejsce w systemie bankowym pod względem wartości sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych, plasując się za takimi bankami jak: PKO BP; BPH PBK; GE Mieszkaniowy; Bank Zachodni WBK. Wartość udzielonych kredytów mieszkaniowych Ekstralokum według stanu na 30 czerwca 2003 roku wyniosła 1.166.345 tys. zł, co oznaczało wzrost o 51,7% w porównaniu z wielkością na 30 czerwca 2002 roku.

- Kredyt Bank S.A. rozwija nowatorską na polskim rynku usługę bancassurance we współpracy ze spółką TUiR WARTA S.A. oraz WARTA-Vita SA, polegającą na zintegrowanej sprzedaży coraz bardziej urozmaiconej gamy produktów bankowych i ubezpieczeniowych. Aktualnie Kredyt Bank S.A. uczestniczy w akcji promocyjnej prowadzonej przez TUiR Warta, „Lato 2003”, która obejmuje promocje w ramach ubezpieczenia „Warta mieszkanie” i „Warta dom serwis”
- Kredyt Bank jest pionierem na rynku polskim w dziedzinie certyfikacji jakości. W czerwcu bieżącego roku Kredyt Bank otrzymał kolejny (drugi) certyfikat jakości EN ISO 9001:2000 dla usługi oferowanej przez Departament Usług Kustodialnych – rachunek papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. Pierwszy otrzymany certyfikat przyznany został rok temu usłudze „Obsługa Klientów Private Banking w Kredyt Banku”. Wymagane normy stały się pomocnym i skutecznym narzędziem pozwalającym rozwiązać wiele zidentyfikowanych słabości.
- Kredyt Bank już po raz trzeci otrzymał Medal Europejski, przyznawany przez UKiE i BCC, w związku z wyróżnieniem kredytu mieszkaniowego Ekstralokum.

IV. Opis dokonań spółek Grupy

Żagiel

- W pierwszym półroczu 2003 Żagiel umocnił swoją pozycję rynkową i nadal zajmuje drugie miejsce wśród pośredników kredytowych. Wynik akcji kredytowej w pierwszym półroczu br. jest potwierdzeniem stałej ponad 30%-owej dynamiki wzrostu. Wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel w pierwszym półroczu 2003 wyniosła 724,6 mln zł, a liczba kredytów nowo udzielonych w tym okresie osiągnęła 445,2 tys. sztuk i była o 35% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2002.
- W analizowanym okresie spółka Żagiel wprowadziła nowy system pozwalający na obsługę sprzedaży ratalnej z wykorzystaniem Internetu.
- W pierwszym półroczu 2003 dokonano również wprowadzenia nowego Systemu Identyfikacji Wizualnej, a także systemu oceny przedstawicielstw i filii spółki.

Kredyt Bank Ukraina S.A.

- W pierwszym półroczu 2003r. SA Kredyt Bank (Ukraina) kontynuował dynamiczny rozwój poprzez wzrost ilości realizowanych operacji.

TFI Kredyt Banku S.A.

- Przedmiotem działalności TFI Kredyt Banku S.A. jest tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich. Towarzystwo umożliwia klientom dostęp do innowacyjnych produktów oszczędnościowych, bezpiecznych i zarazem konkurencyjnych względem tradycyjnych form lokowania kapitału.
- Wartość aktywów zarządzanych przez TFI wzrosła łącznie o 15,4% w pierwszym półroczu 2003 roku, przy czym największy przyrost odnotowano w aktywach zgromadzonych w Funduszu Kredyt Bank Obligacje, gdzie wzrost wartości aktywów wyniósł 173,3%, co pozwoliło na osiągnięcie wartości zgromadzonych aktywów w kwocie 96.294,3 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje dynamikę zmian wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych:

Fundusz	Wartość aktywów na 31.12.2002	Wartość aktywów na 30.06.2003	Dynamika
KB Akcja	4 823 867,36	6 295 897,19	30,52%
KB Obligacja	25 792 540,58	96 294 274,51	273,34%
KB Pieniądz	4 239 248,24	7 329 001,70	72,88%
Razem	34 855 656,18	109 919 173,40	215,36%

Kredyt Lease

- Spółce udało się nawiązać w br. współpracę z Generalnym Importerem produktów motorowych marki Yamaha. Dzięki podpisanej umowie Kredyt Lease oferuje leasing we wszystkich salonach Yamaha na terenie kraju.
- Uzupełniając ofertę produktową Kredyt Banku S.A. spółka konsekwentnie realizuje strategię rozwoju mając przede wszystkim na uwadze bezpieczeństwo transakcji, jednocześnie dbając o wzrost wolumenu posiadanego portfela. Łączna wartość oddanych w leasing środków trwałych wzrosła o 30,42% w porównaniu z wartością analogicznego okresu roku ubiegłego.
- Spółka położyła także duży nacisk na kontrolę kosztów, w szczególności kosztów zużycia materiałów i energii, a także prowizji dla agentów i odsetek od kredytów.

PTE

- Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. zarządza Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A. Strategia inwestycyjna OFE Kredyt Banku zakłada, że długookresowe inwestycje funduszu emerytalnego nie powinny nieść ze sobą wysokiego ryzyka. W perspektywie wieloletniej powinno pozwolić to na osiągnięcie lepszych wyników niż ryzykowne inwestycje nastawione na korzyści w krótkim okresie.
- Stopa zwrotu OFE Kredyt Banku w okresie ostatnich dwunastu miesięcy wyniosła 9,52%, co oznacza 8 procentowy realny wzrost wartości jednostki rozrachunkowej.

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

Na osiągnięty w pierwszym półroczu wynik finansowy Grupy najistotniejszy wpływ miała sytuacja ekonomiczno finansowa jednostki dominującej.

Aktywność Banku w I półroczu 2003 roku charakteryzowało poszukiwanie nowych rozwiązań w zakresie budowania zarówno optymalnej struktury źródeł finansowania działalności, jak i obszarów które pozwalają na poprawę rezultatów działania w możliwie krótkim horyzoncie czasu. Realizacji tego założenia towarzyszyły istotne zmiany proceduralne.

Konieczność pokrycia straty poniesionej na koniec ubiegłego roku wpłynęła na częściowe przeorientowanie podstawowych kierunków aktywności Banku, usprawnienie narzędzi zmniejszających ryzyko kredytowe, optymalizację systemów kontrolnych oraz dalsze usprawnianie systemu aktywnego zarządzania kosztami.

Należy również podkreślić, że pomimo pojawiających się optymistycznych przesłanek o przełamaniu recesji gospodarczej w postaci pierwszych symptomów poprawy koniunktury gospodarczej w I półroczu 2003 roku nie przyniosło to jeszcze znaczącej poprawy warunków funkcjonowania ani Banku, ani innych podmiotów na wysoce konkurencyjnym rynku usług bankowych. Aktualne uwarunkowania makroekonomiczne są nadal zbyt trudne aby mogły przełożyć się na wyraźne polepszenie dotychczas bardzo słabej kondycji finansowej podmiotów gospodarczych lub zwiększenie zasobności portfela osób fizycznych. Zaistniała sytuacja spowodowała, że zakończone w czerwcu kolejne analizy portfela kredytowego i weryfikacja przyjętych zabezpieczeń skutkowały koniecznością przeklasyfikowania należności do wyższych grup ryzyka, co było jednym z najważniejszych czynników negatywnie wpływających na poziom wyniku finansowego uzyskanego w pierwszym półroczu 2003 roku. Dotworzenie rezerw w okresie od 1 lipca 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku wpłynęło na wzrost wskaźnika pokrycia należności zagrożonych o 2,0 pp. (z 37,1 na koniec pierwszego półrocza 2002 do 39,1 na 30 czerwca 2003).

W analizowanym okresie miały miejsce następujące zjawiska pozytywnie wpływające na sytuację finansową Banku w I półroczu 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego :

- Utrzymanie pozycji rynkowej,
- Rozwój akcji kredytowej o 0,9 mld zł, tj. o 5,2%, który dotyczył przede wszystkim złotowej akcji kredytowej. Zmiany w zakresie walutowej akcji kredytowej następowały w warunkach znaczących zmian kursów walut.
- Wzrost sumy bilansowej o 1,5% do poziomu 24,9 mld zł,
- Nieznaczny spadek kosztów osobowych oraz podatków i opłat.

Jednocześnie w analizowanym okresie w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku miały miejsce następujące zjawiska negatywnie wpływające na sytuację ekonomiczną Banku:

- niższy dochód netto z działalności operacyjnej, w tym spadek wyniku odsetkowego związany z reklasyfikacją należności - i w konsekwencji przyrostem odsetek zastrzeżonych - oraz zawężeniem marży odsetkowej spowodowanej spadkiem stóp referencyjnych i stóp rynkowych; zanotowano spadek marży odsetkowej oraz dochodu z operacji finansowych i wymiany o 0,4 pp. w każdej z tych kategorii,
- w związku z szybszym tempem spadku strony dochodowej przy wzroście kosztów funkcjonowania, na poziom których wpłynął proces wydzielenia instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe, jak również rozpoznanie leasingu finansowego, nastąpił wzrost wskaźnika kosztów funkcjonowania do dochodów netto z działalności operacyjnej za pierwsze półrocze w stosunku wskaźnika osiągniętego w roku 2002 (86,7% w stosunku do 73,4%),
- pogorszenie jakości portfela kredytowego skutkujące wysokim ujemnym wynikiem z tytułu rezerw, W efekcie aktualizacji oceny jakości portfela kredytowego, dokonanej na podstawie zgodnej z obowiązującymi procedurami okresowej weryfikacji przyjętych zabezpieczeń oraz klasyfikacji należności kredytowych konieczne było dotworzenie rezerw przede wszystkim na duże ekspozycje kredytowe, w tym: przemysł stoczniowy, finansowanie projektów developerskich, branżę usług motoryzacyjnych. Największe pogorszenie jakości portfela kredytowego odnotowano w należnościach od klientów korporacyjnych (przyrost należności zagrożonych o 572 mln zł), nastąpił wzrost wskaźnika udziału kredytów zagrożonych w portfelu należności ogółem, który osiągnął poziom 19,4% na koniec czerwca 2003 roku, w porównaniu do 16,6% na koniec grudnia 2002 oraz 14,1 na koniec czerwca 2002 roku. Jednocześnie wskaźnik ten liczony dla portfela należności Kredyt Banku S.A. oraz spółki Żagiel wynosi 20,9%. Równocześnie ze wzrostem udziału kredytów zagrożonych w portfelu należności nastąpił wzrost pokrycia należności zagrożonych rezerwą celową o 2,0 pp. w stosunku do 30 czerwca 2002 i osiągnął poziom 39,1% na koniec czerwca 2003 roku,
- wzrost stopnia finansowani się środkami długoterminowymi pozyskanymi na rynku międzybankowym (o 488,7 mln zł.), przy stabilizacji wartości depozytów klientów,
- wzrost kosztów amortyzacji, głównie na skutek rozpoznania leasingu finansowego,
- wyższe koszty z tytułu odpisów wartości firmy jednostek podporządkowanych, w związku z jednorazowym spisaniem w ciężar rachunku zysków i strat wartości firmy rozpoznanej na udziałach spółki Business Center 2000 sp. z o.o.
- utworzenie rezerwy w związku z planowanym obniżeniem stawki opodatkowania w latach przyszłych, co wpływa na zmniejszenie wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego.

VI. Analiza wyników osiągniętych w okresie dwóch kwartałów roku 2003

Struktura zysku netto jednostek powiązanych

W efekcie zastosowania w sprawozdaniu jednostkowym wyceny metodą praw własności opartej na spójnych zasadach wyceny aktywów i zobowiązań w Grupie jak również zasadach ustalania wyniku finansowego, wynik netto jednostki dominującej oraz wynik Grupy ukształtowały się na tym samym poziomie.

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w podziale na podmioty Grupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie, które to korekty w procesie wyceny metodą praw własności ujmowane są w wyniku jednostki dominującej.

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

	KREDYT BANK	PKB	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Servis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.	tys. zł
Wynik z tytułu odsetek (I-II)	312 389	735	21 640	1 820	783	-632	5 997	3 366	2 395	65	209	314	-509	348 572	
Wynik z tytułu prowizji	168 373	-10	11 502	-164	-1	-5	417	-1 543	75 665	-	-	-30	-230	253 974	
Wynik ze sprzedaży	-	-	-	20 523	-	7 673	-	-	138	16 290	19	3 605	-42 420	5 828	
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	738	-	5	490	-	-	-	-	-	-	-	-	-490	743	
Wynik na operacjach finansowych	59 283	-	31	-	35	-	-	-	-	-	-	20	-1 822	57 547	
Wynik z pozycji wymiany	15 607	-	2 375	1 234	-	2 455	-1 125	-	-83	-	-	-	-	20 463	
Wynik działalności bankowej	556 390	725	35 553	23 903	817	9 491	5 289	1 823	78 115	16 355	228	3 909	-45 471	687 127	
Pozostałe przychody operacyjne	37 248	42	319	974	-	-	6 556	-	16 885	147	1	173	-10 444	51 901	
Pozostałe koszty operacyjne	-67 966	-63	-4 351	-843	-	-5	-803	-	-873	-46	-	-113	492	-74 571	
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-410 889	-707	-16 284	-17 538	-105	-1 268	-4 479	-697	-68 704	-13 767	-98	-4 518	49 313	-489 741	
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-71 628	-9	-3 000	-2 097	-	-338	-850	-	-6 038	-746	-	-183	2 130	-82 759	
Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVI-XV)	-211 323	-	-4 547	-1 195	-	-	-1 558	-	-4 354	-232	-	22	-15 401	-238 588	
Wynik na działalności operacyjnej	-168 168	-12	7 690	3 204	712	7 880	4 155	1 126	15 031	1 711	131	-710	-19 381	-146 631	
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	37	-	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-56 593	-56 593	
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zysk (strata) brutto	-168 131	-12	7 718	3 204	712	7 880	4 155	1 126	15 031	1 711	131	-710	-75 974	-203 159	
Podatek dochodowy	7 684	3	-2 904	464	-173	-768	-2 036	-	-6 179	-541	-35	-	-987	-5 472	
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-47 754	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 789	2 035	
Zysk/Strata mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 605	-1 605	
Zysk (strata) netto	-208 201	-9	4 814	3 668	539	7 112	2 119	1 126	8 852	1 170	96	-710	-28 777	-208 201	

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

- » **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za dwa kwartały 2003 roku wyniósł 348 572 tys. zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 10,6%, tj. o 41.297 tys. zł, przy czym należy dodać, że odsetki zastrzeżone wyniosły 46.098 tys. zł.
- » **Przychody Grupy Kapitałowej z tytułu prowizji** w okresie dwóch kwartałów 2003 roku wyniosły 270 776 tys. zł., co oznaczało wzrost o 7,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2002 roku. Największy wzrost w tej kategorii rachunku wyników odnotowano w zakresie przychodów prowizyjnych od akcji kredytowej, w szczególności w zakresie kredytów detalicznych udzielanych przez jednostkę dominującą we współpracy ze spółką Żagiel S.A.
- » **Wynik z tytułu prowizji** za dwa kwartały 2003 roku wyniósł 253 974 tys. zł., wykazując wzrost o 6,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.
- » **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów, wyniku z operacji wymiany oraz wyniku ze sprzedaży** w pierwszym półroczu 2003 roku ukształtował się na poziomie 78 753 tys. zł, co stanowi spadek o 33,4% w porównaniu pierwszym półroczem 2002 roku. Spadek odnotowany w ramach tej kategorii rachunku zysków i strat spowodowany był przede wszystkim brakiem porównywalnych do osiągniętych w I kwartale 2003 roku przychodów z operacji wymiany oraz wyniku z operacji finansowych realizowanych przez jednostkę dominującą.
- » **Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** w pierwszym półroczu 2003 było ujemne i wyniosło minus 22 670 tys. zł., co oznacza spadek o 32 697 tys. zł. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w Grupie spowodowany był przede wszystkim obciążeniem tej pozycji kosztami w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywa podatkowego i utworzeniem rezerwy na możliwą utratę jego wartości w kwocie 34 238 tys. zł. Pełne oszacowanie wartości aktywa podatkowego nastąpi do końca roku po zakończeniu procesu przygotowywania prognoz na następne trzy lata.
- » W I półroczu 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku, Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 7,2%, tj. o 38 185 tys. zł. Odnotowany spadek wynikał z realizacji programu restrukturyzacji kosztów w jednostce dominującej oraz z faktu przejścia podstawowej działalności Polskiego Kredyt Banku S.A. przez jednostkę dominującą, a także połączenia spółek pośrednictwa finansowego SKK Kredyt oraz Żagiel.
- » **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** w I półroczu 2003 roku była ujemna i wynosiła 238 588 tys. zł, co oznacza wzrost o 97,2% w stosunku do pierwszego półrocza 2002 roku. W drugim kwartale 2003 roku ujemna wartość rezerw i aktualizacji wyniosła 193 120 tys. zł w stosunku do ujemnej wartości 56 103 tys. zanotowanej w drugim kwartale roku 2002 i wynika z pogarszającej się sytuacji finansowej kredytobiorców. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Bank dotworzył rezerwy głównie na zaangażowania kredytowe w przemysł stoczniowy, finansowanie projektów developerskich i branżę usług motoryzacyjnych.

Spółki zależne świadczące usługi pośrednictwa kredytowego w Grupie Kredyt Bank S.A. stosują zaostrzone kryteria oceny zdolności kredytowej klientów jako obowiązujące standardy w Grupie Kredyt bank SA. Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dotworzeniu dodatkowych rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym w celu dostosowania zasad tworzenia rezerw na należności w spółce Żagiel do zasad wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banku, w oparciu o ostrożnościowe założenia dotyczące klasyfikacji należności oraz wartości przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych (opisanych szczegółowo w metodach wyceny aktywów

i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przedstawionych w całości i szczegółowo w raporcie rocznym SAB-RS 2002 roku). Wartość dodatkowych rezerw utworzonych w procesie konsolidacji z tytułu należności prezentowanych przez spółkę Żagiel, które obciążąły wynik Grupy w pierwszym półroczu 2003 wyniósł 15 mln zł (łącznie stan rezerw dotworzonych na poziomie konsolidacji na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel na 30 czerwca 2003 roku wyniósł 69,3 mln zł, w tym 54,3 mln zł dotyczyło roku 2002).

- » Uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku wyniosło 5 472 tys. zł w stosunku do obciążenia w kwocie 46 066 tys. zł w pierwszym półroczu 2002 roku. Wysokie obciążenie podatkowe w pierwszym półroczu 2002 wynikało przede wszystkim z wysokiego dochodu podatkowego wygenerowanego w spółce Polski Kredyt Bank S.A. w związku ze sprzedażą do Kredyt Banku S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Jednocześnie na 30 czerwca 2003 roku nastąpił wzrost wartości ujemnych różnic przejściowych w Kredyt Banku S.A. w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2002 roku, przy czym wartość aktywa podatkowego została skorygowana w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywa podatkowego i utworzeniem rezerwy na możliwą utratę jego wartości w kwocie 34 238 tys. zł. Pełne oszacowanie wartości aktywa podatkowego nastąpi do końca 2003 roku po zakończeniu procesu przygotowywania prognoz finansowych Banku na następne trzy lata.

Aktywo podatkowe Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 czerwca 2003 roku wyniosło 120 643 tys. zł, natomiast rezerwa na podatek odroczoney 731 tys. zł.

Obciążenie podatkowe spółek KIF i KBU jest naliczane a podatek odprowadzany w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają te podmioty.

- » **Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności** wyniósł 2 035 tys. zł. Na wynik ten złożyły się wyceny metodą praw własności następujących spółek Grupy:

Nazwa spółki	wpływ na wynik
Solaris	1 221
WOG	443
Inwestia	185
KBZA	191
BDB	-5
Razem	2 035

- » **Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych** w pierwszym półroczu 2003 wyniósł 56 593 tys. zł i był wyższy o 38 256 tys. zł w porównaniu do odpisu wykazanego w pierwszym półroczu 2002 roku. Na wynik z tytułu kosztów amortyzacji wartości firmy złożyły się następujące pozycje:

Spółka	Koszt amortyzacji wartości firmy w I półroczu 2003
Żagiel S.A.	6 619
Kredyt Bank Ukraina S.A.	2 811
Kredyt Lease S.A.	-
WOG S.A.	1 580
Solaris Sp. z o.o	1 384
Business Center 2000 Sp. z o.o.	44 127
BDH-SERWIS Sp. z o.o.	72
Razem	56 593

Koszty odpisów wartości firmy w okresie dwóch kwartałów 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2002 wzrosły przede wszystkim z tytułu jednorazowego umorzenia wartości firmy rozpoznanej na udziałach spółki Business Center 2000 Sp. z o.o. W pierwszym półroczu 2002 roku na pozycję tę składał się m.in. koszt jednorazowego całkowitego umorzenia wartości firmy spółki Kredyt Lease S.A. w kwocie 9 678 tys. zł.

- » **Wynik finansowy** Grupy Kapitałowej za dwa kwartały 2003 roku zamknął się stratą brutto w wysokości minus 203 159 tys. zł., natomiast strata netto wyniosła minus 208 201 tys. zł.

Na **wynik finansowy** Grupy Kapitałowej osiągnięty w I półroczu 2003 roku miały wpływ czynniki opisane w punkcie V.

Wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczne funkcjonowanie jednostki dominującej są zachowane. Współczynnik wypłacalności Grupy na koniec I półrocza 2003 roku wyniósł 9,47%.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognoz wielkości zysku netto Grupy za dwa kwartały 2003 roku.

Struktura pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej

Na następnych stronach zaprezentowane zostały podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 czerwca 2003 roku. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż wyłączenia i korekty konsolidacyjne zawierają również elementy stanowiące dostosowanie zasad wyceny w jednostkach podporządkowanych do zasad stosowanych w Grupie.

Podstawowe pozycje skonsolidowanych aktywów w podziale na podmioty Grupy według stanu na 30 czerwca 2003 r.

	KREDYT BANK	PKB	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KRETYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.	tys. zł
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 235 101	21	26 558	14	-	-	-	-	40	10	2	-	-	1 261 746	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Należności od sektora finansowego	2 196 317	24 464	134 463	76 294	5 513	4 928	33 929	2 723 999	2 218	4 806	8 197	11 159	-3 417 062	1 809 225	
Należności od sektora niefinansowego	14 636 582	-	479 990	-	-	-	238 612	-	225 154	-	-	-	-528 333	15 052 005	
Należności od sektora budżetowego	994 268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	994 268	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 999	
Dłużne papiery wartościowe	4 270 957	-	30 353	-	5 268	-	-	-	-	-	-	574	-	4 307 152	
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	306 287	-	-	2 361	5 523	-	8	-	-	-	-	-	-263 947	50 232	
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	23 071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14 221	8 850	
Udziały lub akcje w innych jednostkach	70 634	-	735	2 394	6 344	-	1 325	-	11	-	-	-	-	81 443	
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	128 835	-	-	-	-	78 481	-	-	-	-	-	-	-80 303	127 013	
Wartości niematerialne i prawne w tym:	173 476	-	1 506	161	-	-	57	-	18 680	-	-	-	-14 836	179 044	
wartość firmy	624	-	-	-	-	-	-	-	14 836	-	-	-	-14 836	624	
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81 801	81 801	
Rzeczowe aktywa trwałe	630 586	53	64 614	60 467	-	30 796	48 287	-	11 052	4 595	-	385	-23 567	827 268	
Pozostałe aktywa	308 151	120	2 515	46 340	2	86	4 262	2 262	277	2 364	124	564	239 017	606 084	
AKTYWA RAZEM	24 979 888	24 658	740 734	188 031	22 650	114 291	326 480	2 726 261	272 268	11 775	8 323	12 682	-4 036 287	25 391 754	

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

	KREDYT BANK	PKB	KBU	KREDYT TRADE	BFI	VICTORIA	KREDYT LEASE	KIF	ZAGIEL	BDH Serwis	Net-Banking	PTE	Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kredyt Bank S.A.	tys. zł
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 249 675	-	116 088	107 804	-	98 324	284 639	2 053 245	15 412	-	-	-	-3 358 888	5 566 299	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 239 671	-	523 119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29 019	13 733 771	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 207 234	-	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 207 416	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 124	-	7 622	-	-	-	15 000	668 739	-	-	-	-	-	707 485	-
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	74 667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74 667	-
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 121	19 121	-
Fundusze specjalne i inne pasywa	246 916	104	1 354	27 304	22	484	10 870	1 286	204 903	5 682	38	274	-362 677	136 560	-
XIII. Zobowiązania podporządkowane	746 199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	746 199	-
Pozostałe pasywa	737 848	356	6 551	13 027	150	13	1 738	-281	441	364	-	602	-52 341	708 468	-
Kapitały własne	1 461 554	24 198	85 818	39 896	22 478	15 470	14 233	3 272	51 512	5 729	8 285	11 806	-252 483	1 491 768	-
PASYWA RAZEM	24 979 888	24 658	740 734	188 031	22 650	114 291	326 480	2 726 261	272 268	11 775	8 323	12 682	-4 036 287	25 391 754	-

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

- » **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2003 roku wyniosła 25 391 754 tys. zł, wzrastając w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2002 roku o 0,7% tj. o 174 196 tys. zł. Wzrost sumy bilansowej nastąpił w warunkach wzrostu skali działalności jednostki dominującej.
- » Na koniec II kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2002 roku nastąpił wzrost łącznej wartości **depozytów międzybankowych i klientów** ogółem o 0,3%, tj. do poziomu 17 328 805 tys. zł., przy czym najistotniejszy wzrost zaobserwowano w depozytach międzybankowych które wzrosły w porównaniu do II kwartału 2002 roku o 2,8%. Wśród depozytów klientów największy przyrost obserwowano w wartości depozytów przyjętych od jednostek budżetowych.
- » Na koniec II kwartału 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2002 roku nastąpił również wzrost **należności kredytowych kapitałowych brutto** łącznie o 6,6%, przy czym największą dynamikę wzrostu odnotowano w zakresie kredytów od podmiotów finansowych niebankowych i podmiotów gospodarczych (przyrost o 8,2%).
- » **Kapitały własne (bez pożyczek podporządkowanych)** na 30 czerwca 2003 roku wyniosły 1 461 554 tys. zł i ich wartość zmniejszyła się w porównaniu z końcem pierwszego półrocza 2002 roku o 657 309 tys. zł, w związku z wygenerowaniem straty w pierwszym półroczu 2003 roku, jak również w drugim półroczu 2002. Współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 9,47%, natomiast jednostki dominującej 9,35%.
- » Według stanu na 30 czerwca 2003 roku **zobowiązania podporządkowane** Grupy, które na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego zostały zaliczone do funduszy uzupełniających jednostki dominującej, wyniosły 634 972 tys. zł.

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

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

	mln. zł		
	Kredyt Bank SA		
	30.06.2003	31.12.2002	Zmiana
Rezerwy celowe na należności kredytowe	1 400,6	1 160,9	239,7
Rezerwy na ryzyko ogólne	91,9	115,0	-23,1
Rezerwy celowe na zobowiązania pozabilansowe	14,2	19,9	-5,7
Rezerwa na dłużników różnych	61,1	68,7	-7,6
Rezerwa z tytułu wyceny metodą praw własności	32,7	51,5	-18,8
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	117,8	145,0	-27,2
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-

	mln. zł		
	Grupa Kredyt Bank S.A.		
	30.06.2003	31.12.2002	Zmiana
Rezerwy celowe na należności kredytowe	1 665,5	1 395,1	270,5
Rezerwy na ryzyko ogólne	158,3	115,0	-23,1
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	18,1	19,9	-1,8
Rezerwy na dłużników różnych	61,6	69,3	-7,7
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	119,5	147,4	-27,9
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0,7	0,7	-

VIII. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe według stanu na dzień 30 czerwca 2002 oraz za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2002 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności, przy czym nie dokonano uwzględnienia wpływu na wynik finansowy pierwszego półrocza 2002 roku wyceny instrumentów wbudowanych oraz leasingu finansowego, w związku z czym rachunek zysków i strat za pierwsze półrocze roku 2002 roku jest nieporównywalny z analogicznym okresem roku bieżącego w powyższym zakresie.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ rozpoznania instrumentów wbudowanych oraz leasingu finansowego na rachunek zysków i strat pierwszego półrocza 2003 roku:

Wpływ rozpoznania instrumentów wbudowanych (w tym wbudowane w umowy leasingu finansowego):

	tys. zł
Instrumenty wbudowane w obligacje	-286
Instrumenty wbudowane w umowy zwykłe	-755
Razem wpływ na wynik brutto	-1 041
Wpływ na podatek dochodowy	204
Razem wpływ na wynik netto	-838

Wpływ rozpoznania leasingu finansowego na wynik Banku w pierwszym półroczu 2003 roku wyniósł minus 4 455 tys. zł.

Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

tys. zł

BILANS (w tys. zł.)	30.06.2002 koniec II kwartału/2002	Zmiana	po zmianach 30.06.2002	
A k t y w a				
III. Należności od sektora finansowego	1 616 576	-14 779	1 601 797	a)
1. Należności krótkoterminowe	1 324 138	(14 779)	1 309 359	
a) w rachunku bieżącym	120 513		120 513	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 203 625	(14 779)	1 188 846	
2. Należności długoterminowe	292 438		292 438	
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 760 967	153 049	14 914 016	a) b)
1. Należności krótkoterminowe	6 210 284	153 049	6 363 333	
a) w rachunku bieżącym	1 574 669		1 574 669	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	4 635 615	153 049	4 788 664	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	184 714	-162 489	22 225	b)
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 815 284	24 219	4 839 503	a)
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	32 738	(64)	32 674	c)
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	102 840	47 047	149 887	d)
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	775 777	17 060	792 837	e)
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	187 949	(12 373)	175 576	f)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 148	(12 373)	125 775	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49 801		49 801	
A k t y w a r a z e m	25 165 888	51 670	25 217 558	

- a) Reklasyfikacja WIK wyemitowanych przez instytucje finansowe i niefinansowe do dłużnych papierów wartościowych,
- b) Reklasyfikacja należności wynikających z transakcji z przyrzeczeniem odkupu do należności od klientów,
- c) Korekta bilansu otwarcia dotycząca wyceny papierów z portfela do sprzedaży,
- d) Rozpoznanie instrumentów wbudowanych na dzień 1 stycznia 2002 roku,
- e) Rozpoznanie leasingu finansowego,
- f) Zmiana prezentacji skonsolidowanego aktywa na podatek odroczonego oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2002 koniec II kwartału/2002		po zmianach 30.06.2002	
P a s y w a			-	
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	272 172	19 514	291 686	a)
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	7 909	52 838	60 747	b)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(300 051)	(16 315)	(316 366)	c)
XXIII. Zysk (strata) netto	1 100	(4 367)	(3 267)	b)
P a s y w a r a z e m	25 165 888	51 670	25 217 558	

- a) Rozpoznanie leasingu finansowego,
- b) Zmiana sposobu ujęcia wyceny portfela do sprzedaży,
- c) Korekta niepodzielonego wyniku lat ubiegłych z tytułu zmiany sposobu ujęcia wyceny portfela do sprzedaży, rozpoznania leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów wbudowanych.

Zmiany w zakresie pozycji rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2002 okres od 01.01.2002 do 30.06.2002	2 kwartay		
		zmiana	po zmianach 30.06.2002	
XII. Wynik operacji finansowych	(93 161)	(5 982)	(99 143)	a)
XXVII. Podatek dochodowy	(47 681)	1 615	(46 066)	
1. Część bieżąca	(67 752)	1 615	(66 137)	a)
2. Część odroczone	20 071		20 071	
XXXI. Zysk (strata) netto	1 100	(4 367)	(3 267)	

- a) Zmiana sposobu ujęcia efektu wyceny portfela do sprzedaży.

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

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, tj. na 30 czerwca 2003 roku, na podstawie informacji składanych w jednostce dominującej ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym jednostki dominującej, jak i ponad 5% głosów na WZA:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	113.086.331	76,46
SANPAOLO IMI SpA (dawniej Cardine Banca SpA)	Bankowość	7.690.966	5,20

*Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

W drugim kwartale 2003 roku nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 czerwca 2003 roku wynosił 739 515 840 złotych i dzielił się na 147 903 168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda. W porównaniu ze stanem na dzień 31 marca 2003 roku kapitał zakładowy pozostał na tym samym poziomie.

X. Wykaz akcji jednostki dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2003 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys.zł]	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
Członkowie Zarządu				
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
Guy Libot	0	0	0	0
Bohdan Mierzwiński	0	0	0	0
Dariusz Sokołowski	28 147	140,7	0	0
Izabela Sewerynik	0	0	0	0
Razem:	28 247	141,2	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	1 000	5	0	0

XI. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w pierwszym półroczu 2003 roku

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w pierwszym półroczu 2003 roku należy zaliczyć:

- 14 stycznia 2003 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła Bankowi ocenę ratingową z Baa1/P-2 do A2/P-1 z perspektywą stabilną oraz potwierdziła ocenę ratingową A2 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.
Agencja wzięła pod uwagę strategiczny udział KBC Banku N.V. w akcjonariacie Kredyt Banku. KBC Bank N.V. jest oceniany na poziomie Aa3/P-1 przy stabilnych perspektywach.
- 23 stycznia 2003 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Polskiego Kredyt Banku S.A. w drodze emisji 30.000.000 akcji serii O, którą w całości objął Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu nowej emisji akcji serii O kapitał zakładowy Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosi 113.400.000 zł i dzieli się na 113.400.000 akcji, Kredyt Bank S.A. posiada 100% udział w kapitale i w głosach na WZA. W wyniku dokapitalizowania został zakończony proces restrukturyzacji Polskiego Kredyt Banku S.A.
- 24 stycznia 2003 roku Kredyt Bank S.A. zbył 88 397 akcji spółki Relpol S.A. stanowiących 10,34% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Po dokonaniu transakcji zbycia akcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych udziałów w spółce Relpol S.A.
- Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27 stycznia 2003 roku pan Stanisław Pacuk, Prezes Zarządu Banku, złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Banku dokonującego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2002 rok.
- W dniu 27 stycznia 2003 roku na posiedzeniu Rady Banku podjęto uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Hermana Agneessensa do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych z prawem uczestniczenia w posiedzeniach zarządu Banku z głosem doradczym.
- 28 stycznia 2003 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży 433 263 akcji Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A. stanowiących 48,92% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A. za łączną kwotę 11 208,6 tys. zł. Po dokonaniu sprzedaży, Kredyt Bank S.A. nie posiada akcji Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A.
- W dniu 26 lutego 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od KBC Bank N.V., z siedzibą w Brukseli, o dokonaniu zamiany 5 408 853 GDR-ów na 27 044 265 akcji Kredyt Banku S.A.
W wyniku zamiany KBC Bank N.V. posiada łącznie 113 086 331 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 76,46% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.
Przed dokonaniem zamiany KBC Bank N.V. posiadał 86 042 066 akcji (58,17%) oraz 5 408 853 GDR-ów uprawniających do 27 044 265 akcji (18,29%) Kredyt Banku S.A.
Jednocześnie Bank otrzymał informację od Deutsche Bank Trust Company Americas (Bank Depozytowy dla GDR-ów) z siedzibą w Londynie, że Deutsche Bank po zamianie GDR-ów na akcje posiada 56 290 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 0,04% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
Kredyt Bank S.A. złożył wnioski o wycofanie z dniem 24 marca 2003 roku Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR) Kredyt Banku S.A. z notowań na Giełdzie Papierów

Wartościowych w Londynie. Ponadto Kredyt Bank S.A. wypowiedział umowę depozytową związaną z emisją GDR-ów. Ostatecznie wycofanie GDR-ów z notowań na Giełdzie papierów Wartościowych w Londynie nastąpiło 3 kwietnia 2003 roku.

- Bank działając wspólnie z innymi akcjonariuszami Spółki Polcard S.A. podpisał w dniu 28 lutego 2003 roku Umowę Sprzedaży całego posiadanego pakietu 3000 akcji imiennych Spółki Polcard S.A. stanowiących 9,9% kapitału zakładowego Spółki i dającego prawo do wykonywania 11,63% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna cena sprzedaży w złotych polskich stanowi równowartość 5 940 000 USD.
W dniu 23 maja 2003 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował o sfinalizowaniu Umowy Sprzedaży akcji Spółki Polcard S.A. Po dokonaniu tej transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych akcji Spółki Polcard S.A.
- W dniu 18 marca 2003 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Żagiel S.A. o kwotę 23 464 050 zł w drodze emisji 469 281 szt. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 50 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Żagiel S.A. wynosi 23 964 050 zł i dzieli się na 479 281 akcji. Bank posiada 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.
- W dniu 28 marca 2003 roku Bank na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 8 czerwca 2001 roku oraz z dnia 31 stycznia 2001 roku przejął od Spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. 88 255 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy spółki Business Center 2000 Sp. Z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 31 marca 2003 r. została zawarta "Umowa sprzedaży akcji TUwRiGŻ AGROPOLISA" (Spółki) z siedzibą w Warszawie pomiędzy KBC Insurance NV z siedzibą w Leuven w Belgii i Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanymi łącznie Sprzedającym) oraz TUiR "WARTA" S.A. z siedzibą w Warszawie (Nabywca). Na mocy umowy TUiR "WARTA" S.A. nabędzie od Sprzedających pakiet akcji Spółki stanowiący 98,7% kapitału zakładowego oraz dający prawo do 97,9% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Sprzedaż akcji Spółki nastąpi do dnia 31.03.2004 r., o ile zostaną spełnione ustalone w umowie warunki zawieszające, w tym uzyskanie przez TUiR "WARTA" S.A. wymaganych zgód i zezwoleń.
Przedmiotem sprzedaży ze strony Kredyt Banku było: 212 525 akcji imiennych posiadanych przez Kredyt Bank S.A. stanowiących 47,9% kapitału zakładowego TUwRiGŻ AGROPOLISA i zapewniających 47,5% głosów na WZ.
- Dnia 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Bankowym Funduszem Gwarancyjnym na okres ośmiu lat w sprawie przeznaczenia środków finansowych w wysokości 10.073 tys. zł uzyskanych z BFG na objęcie przez Kredyt Bank S.A. (jako członka konsorcjum składającego się z 12 banków) akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w ramach realizacji programu naprawczego WBC.
- W dniu 17 kwietnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. nabył w dwóch transakcjach 600 000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. posiada 1.010.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A., co stanowi 16,21% kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 1 010 960 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,21% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZ Spółki. Jednocześnie OFE PTE Kredyt Banku S.A. posiada 524 000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. stanowiących 8,4% udział w kapitale i głosach na WZ Spółki.
- W dniu 14 maja 2003 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi następujące uchwały:
 - w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2002 rok;
 - w sprawie pokrycia straty za 2002 roku, która wyniosła 415 865 455,62 zł oraz straty z lat ubiegłych wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok 2002 w wysokości

- 316 366 002,00 zł. Straty zostały pokryte w całości z kapitału zapasowego Banku jednorazowo;
- w sprawie udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Banku pełniącym swoje funkcje w 2002 roku.
- W dniu 14 maja 2003 roku Rada Banku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Panią Małgorzatę Kroker-Jachiewicz, dotychczasową Wiceprezes Zarządu Banku. Jednocześnie Rada Banku powołała Pana Guy Libot oraz Pana Bohdana Mierzwińskiego na stanowisko Wiceprezesów Zarządu Banku. Ponadto w skład Zarządu wchodzi Pani Izabela Sewerynik, Pan Dariusz Sokołowski, którzy pełnią obowiązki Wiceprezesów Zarządu Banku. Pan Frank Jansen Wiceprezes Zarządu Banku pełnił obowiązki do dnia 30 czerwca 2003 roku.
- W dniu 4 czerwca 2003 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę pożyczki w kwocie 220 360 000 zł z ośmioletnim terminem spłaty gwarantowanej przez KBC Bank N.V. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie przez Kredyt Bank S.A. małych i średnich projektów w przemyśle, usługach i turystyce, dotyczących ochrony środowiska oraz oszczędności energii.
- W dniu 25 czerwca 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi następujące uchwały:
- w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2002 rok;
 - w sprawie zmian statutu;
 - w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.
 - w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.
 - w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A. („Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002 roku”).

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

30 kwietnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. podpisał porozumienie ze spółką Żagiel, na mocy którego zdefiniowano wysokość rezerw które są tworzone w księgach spółki Żagiel i rezerw które są tworzone na poziomie wyceny metodą praw własności (oraz konsolidacji) w księgach Banku na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w II kwartale 2003 roku były transakcjami typowymi i były zawierane na warunkach rynkowych.

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

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

Szacowana suma wszystkich wierzytelności, dochodzonych przez Bank jako powoda, przekracza 10% kapitałów własnych. Po stronie, gdzie Bank jest pozwany najwyższa wartość przedmiotu sporu wynosi 75 000 tys. zł (Clif S.A.), a szacowana łączna wartość postępowań nie przekracza 10%.

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

- W dniu 1 lipca 2003 roku Kredyt Bank S.A. objął 10 073 000 szt. akcji serii G Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie o wartości nominalnej 1zł za każdą akcją w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego WBC S.A. Objęcie akcji WBC zostało sfinansowane ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Posiadane przez Kredyt Bank S.A. akcje WBC S.A. stanowią 5,03% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie. Objęcie akcji WBC S.A. przez Kredyt Bank S.A. wynika z uczestnictwa Kredyt Banku S.A. w programie naprawczym WBC S.A. w związku z podpisanym w dniu 22 czerwca 2002 roku Porozumieniem w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji WBC S.A. w Lublinie, którego uczestnikami jest 12 banków.
- W dniu 2 lipca 2003 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na objęcie przez Panią Małgorzatę Kroker-Jachiewicz stanowiska Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.
- W dniu 9 lipca 2003r. zawarta została Umowa przeniesienia praw i zobowiązań z umowy zobowiązującej do sprzedaży akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. z dnia 20 grudnia 2002 roku pomiędzy Household International Europe Ltd a HSBC Bank PLC oraz Kredyt Bankiem S.A.

W związku z tym, że Household International Europe Ltd stał się członkiem Grupy HSBC - w następstwie podpisanej Umowy przeniesienia praw i zobowiązań - podmiotem nabywającym jest HSBC Bank PLC.

Warunkiem dojścia do skutku umowy sprzedaży akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. jest między innymi, uzyskanie odpowiednich zgód centralnych organów nadzoru, w tym Komisji Nadzoru Bankowego.

- W dniu 15 lipca 2003 roku Kredyt Bank otrzymał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału TUwRiGŻ Agropolisa S.A. . Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy TUwRiGŻ Agropolisa S.A. wynosi 74 383 100 zł. Kredyt Bank S.A. posiada obecnie 28,57% udział w kapitale i 37,54% w głosach na Walnym Zgromadzeniu TUwRiGŻ Agropolisa S.A.

- W dniu 23 lipca 2003 Kredyt Bank S.A. został poinformowany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings o zmianie oceny ratingowej wsparcia dla Kredyt Banku S.A. z 3 na 2. Podwyższenie ratingu wsparcia spowodowane jest zmianą metodologii przyznawania oceny wsparcia dla banków.

Oceny wsparcia zostały przyznane według następującej skali (malejąco):

Wsparcia: 1, 2, 3, 4, 5.

Pozostałe oceny nie uległy zmianie:

Długoterminowa BBB+

Krótkoterminowa: F2

Indywidualna: D

- Dnia 1 sierpnia 2003 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. zaakceptowała propozycję Zarządu Banku zwołania w dniu 2 września 2003 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w celu podjęcia uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru.
Uchwała przewiduje emisję 63 387 072 akcji serii U z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje nowej emisji zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom, którym przysługuje prawo poboru w stosunku: trzy nowe akcje do siedmiu posiadanych.

Ustalenie dnia prawa poboru proponuje się na 10 października 2003 roku.

Proponowana cena emisyjna wynosi 10,50 zł i została ustalona jako średnia arytmetyczna, pomniejszona o 5% i zaokrąglona do pełnych 10 groszy w górę - ceny giełdowej akcji Banku ukształtowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (kurs zamknięcia) w okresie obejmującym 30 notowań akcji Banku, poprzedzającym dzień zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą projektu uchwały w sprawie emisji akcji serii U.

Efektom proponowanej emisji będzie podwyższenie funduszy własnych Banku o kwotę 665 564 256 zł. Emisja akcji w znaczący sposób zneutralizuje niekorzystny wpływ wyniku Banku na kształtowanie się współczynnika wypłacalności, który po emisji wyniesie ok. 13%.

- W związku z wygenerowaniem straty finansowej na koniec 2002 roku Bank zgodnie z Art. 142 Prawa bankowego przygotował Program Naprawczy z uwzględnieniem procesu eliminacji negatywnych skutków przejścia przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A.. Program został zaakceptowany przez Komisję Nadzoru Bankowego. Podwyższenie funduszy własnych stanowi jeden z zasadniczych elementów realizowanego Programu Naprawczego.

Ponadto do strategicznych celów przyjętych w Programie Naprawczym należy zwiększenie rentowności Banku i osiągnięcie zamierzonych wskaźników bezpieczeństwa prowadzonej działalności przy jednoczesnym utrwaleniu silnej pozycji Banku jako banku uniwersalnego zdecydowanie poprawiającego swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej.

Osiągnięcie założonych w programie naprawczym celów ma zostać dokonane poprzez wykorzystanie i rozwój istniejącego potencjału organizacji w oparciu o następujące grupy działań: identyfikację i neutralizację ryzyka kredytowego, restrukturyzację Grupy Kapitałowej, racjonalizację kosztów oraz rozbudowę bazy klientowskiej.

W drugim półroczu 2003 roku Bank dokona weryfikacji Programu Naprawczego uwzględniającego wykazaną stratę finansową na koniec II kwartału 2003 roku.

- W I półroczu 2003 roku Bank działając w trudnym otoczeniu ekonomicznym kontynuował ostrożnościową i konserwatywną politykę w zakresie wyceny aktywów, co skutkowało tworzeniem rezerw celowych na należności kredytowe w szczególności dotyczących dużych zaangażowań Banku. Bank w dalszym ciągu systematycznie urealniał wartość przyjętych zabezpieczeń w sposób bezpośrednio określający ich ewentualną wartość windykacyjną, co miało także wpływ na decyzję o utworzeniu rezerw.

Bank prowadził również intensywne procesy restrukturyzacyjno - windykacyjne. Jednym z efektów było przejście na własność przez Bank 100% udziałów w spółce Business Center

2000. W procesie restrukturyzacji Spółka Business Center 2000 sprzedała budynek Uni Centrum w Katowicach, zapłata ceny nastąpiła poprzez przejęcie przez nabywcę budynku części zadłużenia spółki BC 2000 wobec Kredyt Banku S.A. Wartość tej transakcji nie przekroczyła 15% kapitałów własnych Banku.

W wyniku sprzedaży Spółka Business Center 2000 poniosła stratę. Zgodnie z obowiązującymi zasadami księgowymi Kredyt Bank S.A. pomniejszył wartość posiadanych w spółce udziałów o kwotę 44 128 tys. zł, tj. o kwotę za którą wcześniej przejął udziały w spółce.

Proces tworzenia rezerw, jak również korekta udziałów w spółce BC 2000 miały istotny, negatywny wpływ na wynik finansowy wygenerowany w I połowie 2003 roku.

- Kredyt Bank zawarł z CA IB Financial Advisers Sp z o.o. umowę w sprawie znalezienia potencjalnych nabywców posiadanego pakietu akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A. i jednostki organizacyjnej Kredyt Banku S.A. Oddział w Wilnie.

Rozważanie przez Bank wycofania się z wymienionych inwestycji jest spowodowane skoncentrowaniem działalności Banku na rynku krajowym i ograniczeniem aktywności zagranicą ze względu na uwarunkowania makroekonomiczne oraz wewnętrzne Grupy Kredyt Banku.

- W dniu 24 lipca 2003 roku została zawarta ugoda restrukturyzacyjna pomiędzy Stoczną Gdynia S.A. a jej wierzycielami (w tym również Kredyt Bankiem S.A.) według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku.

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

Ogólna kwota wierzytelności objętych ugodą wynosi 423 716 952,01 zł, przy czym kwota wierzytelności przypadająca na głosy ważne oddane przez wierzycieli za przyjęciem ugody restrukturyzacyjnej wyniosła 309 312 283,81 zł, co stanowi 73,00% łącznej kwoty wierzytelności objętych ugodą restrukturyzacyjną.

Udział Kredyt Banku S.A. w ogólnej kwocie wierzytelności objętej ugodą wynosi 130 795 995,67 złotych.

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

Istnieje ryzyko, iż w kolejnych kwartałach na wyniki Grupy negatywny wpływ będą miały przede wszystkim efekty prowadzonych procesów restrukturyzacyjnych, jak również sytuacja finansowa kredytobiorców, uwarunkowana czynnikami makroekonomicznymi. Należy przy tym zaznaczyć, iż dotychczasowa nieznaczna poprawa koniunktury gospodarczej odnotowana w drugim kwartale 2003 roku nie znalazła odzwierciedlenia w wynikach generowanych przez sektor bankowy.

W dalszej perspektywie widoczne będą efekty zapoczątkowanych w Banku zmian organizacyjnych zarówno w Centrali, jak i w jednostkach operacyjnych, których pierwszym etapem było dokonane w marcu bieżącego roku ograniczenie liczby członków Zarządu Banku, służące wsparciu dynamiki zarządzania. Konieczność przeprowadzenia zmian wynika ze zmiany sytuacji makroekonomicznej w Polsce, zwiększającej się presji konkurencji oraz zmiany w koncepcji zarządzania Bankiem. W ramach realizacji powyższego zadania Kredyt Bank rozpoczął wspólnie z KBC projekt zmian organizacyjnych w Centrali i sieci Kredyt Banku S.A. Kierunek zmian został zaakceptowany 1 sierpnia 2003 roku przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Zmiany te mają prowadzić między innymi do zwiększenia efektywności wykorzystania wdrożonych narzędzi kontrolnych, wzrostu sprzedaży oraz redukcji kosztów funkcjonowania. Osiągnięcie planowanych celów nastąpi poprzez wprowadzenie nowej koncepcji organizacji Banku, pełną segmentację i podział linii biznesowych, poprawę zarządzania i kontroli ryzyka, wdrożenie projektów usprawniających i wspierających zarządzanie ryzykiem (projekt QCR oraz projekt zarządzania ryzykiem operacyjnym), a także centralizację funkcji wsparcia.

W II półroczu 2003 roku Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii U NWZ Kredyt Banku S.A. podejmie decyzję w tej sprawie 2 września 2003 roku. W wyniku emisji akcji serii U fundusze własne Banku wzrosną o około 665 mln zł.

Zarząd Banku