

Formularz SAB-QSr I/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 I kwartał 2003 roku:

15.05.2003 r

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	I kwartał 2003 roku narastająco	I kwartał 2002 roku narastająco	I kwartał 2003 roku narastająco	I kwartał 2002 roku narastająco
	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	okres od 01.01.2002 do 31.03.2002	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	418 945	578 077	98 636	160 021
II. Przychody z tytułu prowizji	132 502	123 818	31 196	34 275
III. Wynik na działalności bankowej	339 022	388 186	79 819	107 456
IV. Wynik na działalności operacyjnej	21 078	44 073	4 963	12 200
V. Zysk (strata) brutto	15 859	42 533	3 734	11 774
VI. Zysk (strata) netto	5 896	3 909	1 388	1 082
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	305 666	204 653	71 965	56 651
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128 982)	(52 847)	(30 367)	(14 629)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(86 972)	(37 459)	(20 477)	(10 369)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	89 712	114 347	21 122	31 653
XI. Aktywa razem	25 340 946	24 865 652	5 752 507	6 900 225
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 568 244	4 709 055	1 264 016	1 306 764
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	15 700 633	16 623 115	3 564 114	4 612 919
XV. Kapitał własny	1 666 426	2 126 129	378 286	590 001
XVI. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	167 873	205 216
XVII. Liczba akcji	147 903 168	147 903 168		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,27	14,38	2,56	3,99
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,27	14,38	2,56	3,99
XX. Współczynnik wypłacalności	9,93	11,83		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,80	-0,77	-0,66	-0,21
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,80	-0,77	-0,66	-0,21
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 31.03.2003 koniec I kwartału/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartału/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartału/2001
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 214 107	915 283	1 150 654	1 101 993
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	1 460 260	1 609 978	1 975 275	1 216 813
1. Należności krótkoterminowe	1 009 936	1 216 684	1 365 473	1 096 166
a) w rachunku bieżącym	165 026	117 084	215 075	134 059
b) pozostałe należności krótkoterminowe	844 910	1 099 600	1 150 398	962 107
2. Należności długoterminowe	450 324	393 294	609 802	120 647
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 457 757	14 807 669	13 811 607	13 411 778
1. Należności krótkoterminowe	4 622 276	5 362 706	5 179 274	6 568 795
a) w rachunku bieżącym	1 363 009	1 549 108	1 492 786	1 473 479
b) pozostałe należności krótkoterminowe	3 259 267	3 813 598	3 686 488	5 095 316
2. Należności długoterminowe	10 835 481	9 444 963	8 632 333	6 842 983
V. Należności od sektora budżetowego	1 012 178	1 084 551	787 357	665 830
1. Należności krótkoterminowe	96 580	190 256	201 818	212 924
a) w rachunku bieżącym	28 186	1 871	7 458	1 824
b) pozostałe należności krótkoterminowe	68 394	188 385	194 360	211 100
2. Należności długoterminowe	915 598	894 295	585 539	452 906
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	107 942	135 694	111 805	168 095
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 371 499	4 155 467	5 086 521	4 629 768
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11 360	51 128	0	353 761
1. Zależnych	-	12	-	45 065
2. Współzależnych	-	-	-	-
3. Stowarzyszonych	11 360	51 116	-	308 696
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	19 732	19 517	48 982	31 835
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 958	13 972	14 347	28 903
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	76 836	73 229	71 494	84 713
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	100 874	127 969	62 824	89 959
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	178 259	178 280	119 691	112 479
-wartość firmy	1 034	1 460	2 833	7 742
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	71 485	76 750	52 493	38 610
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	856 870	841 999	793 741	647 723
XVII. Inne aktywa	194 980	153 413	513 008	282 714
1. Przejęte aktywa - do zbycia	17 029	17 834	34 919	32 979
2. Zapasy	637	950	25 016	5
3. Pozostałe	177 314	134 629	453 073	249 730
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	192 849	178 492	265 853	181 640
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 527	148 462	192 505	125 774
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	40 322	30 030	73 348	55 866
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>25 340 946</b>	<b>24 423 391</b>	<b>24 865 652</b>	<b>23 046 614</b>

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.03.2003 koniec I kwartalu/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartalu/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartalu/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartalu/2001
<b>P a s y w a</b>				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 568 244	5 143 466	4 709 055	2 413 031
1. Zobowiązania krótkoterminowe	5 083 268	4 719 302	3 993 359	1 330 453
a) w rachunku bieżącym	124 027	67 984	80 269	91 528
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 959 241	4 651 318	3 913 090	1 238 925
2. Zobowiązania długoterminowe	484 976	424 164	715 696	1 082 578
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 811 555	13 798 506	14 713 725	15 087 750
1. Zobowiązania krótkoterminowe	12 622 299	12 653 146	13 098 977	13 722 064
a) w rachunku bieżącym w tym:	2 646 968	2 755 894	2 072 841	2 678 752
- oszczędnościowe	781 842	740 126	-	-
b) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 975 331	9 897 252	11 026 136	11 043 312
- oszczędnościowe	171 733	161 160	-	221 624
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 189 256	1 145 360	1 614 748	1 365 686
- oszczędnościowe	191 606	164 906	-	18 673
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 889 078	1 595 879	1 909 390	1 715 054
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 853 587	1 567 015	1 872 830	1 687 725
a) w rachunku bieżącym	1 252 235	971 073	1 001 630	926 842
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	601 352	595 942	871 200	760 883
2. Zobowiązania długoterminowe	35 491	28 864	36 560	27 329
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	13 730
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	677 173	624 785	59 037	576 168
1. Krótkoterminowe	16 124	21 475	-	37 143
2. Długoterminowe	661 049	603 310	59 037	539 025
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	32 378	6 899	332	77 635
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	10 663	24 990	-	47 978
1. Zależnych	10 663	10 474	-	39 260
2. Współzależnych	-	-	-	-
3. Stowarzyszonych	-	14 516	-	8 718
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	243 770	226 333	551 725	255 267
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	527 694	474 057	412 425	443 900
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	70 725	29 836	20 292	20 048
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	456 969	444 221	392 133	423 852
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XII. Rezerwy	130 231	141 797	83 514	59 756
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220	689	-	404
2. Pozostałe rezerwy	130 011	141 108	83 514	59 352
a) krótkoterminowe	62 184	52 940	43 125	18 963
b) długoterminowe	67 827	88 168	40 389	40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane	748 284	695 475	267 922	260 883
XIV. Kapitały mniejszości	35 450	27 699	32 398	12 715
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	1 404 401	1 404 389	1 404 346	1 404 349
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	18 749	20 940	37 639	4 225
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779	192 000	192 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 684)	(4 888)	(8 275)	(669)
1. Dodatnie różnice kursowe	63	-	2 109	-
2. Ujemne różnice kursowe	(5 747)	(4 888)	(10 384)	(669)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(732 231)	(316 366)	(243 006)	(223 165)
XXIII. Zysk (strata) netto	5 896	(415 865)	3 909	(33 509)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>25 340 946</b>	<b>24 423 391</b>	<b>24 865 652</b>	<b>23 046 614</b>
Współczynnik wypłacalności	9,93	10,71	11,83	14,96
Wartość księgowa	1 666 426	1 663 505	2 126 129	2 082 747
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,27	11,25	14,38	14,08
Rozwodniona liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,27	11,25	14,38	14,08

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2003 koniec I kwartalu/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartalu/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartalu/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartalu/2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	3 838 773	3 786 399	4 689 988	4 947 423
1. Zobowiązania udzielone:	3 022 536	2 932 785	4 236 818	4 081 739
a) finansowe	2 091 888	2 010 134	3 223 689	2 301 056
b) gwarancyjne	930 648	922 651	1 013 129	1 780 683
2. Zobowiązania otrzymane:	816 237	853 614	453 170	865 684
a) finansowe	97 188	16 615	23 533	9
b) gwarancyjne	719 049	836 999	429 637	865 675
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	34 765 515	41 671 693	31 534 124	17 854 113
III. Pozostałe (z tytułu):	5 416 729	4 772 002	3 710 838	3 337 937
-otrzymane zabezpieczenia	5 350 203	4 683 253	3 666 910	3 288 789
- pozostałe	66 526	88 749	43 928	49 148
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>44 021 017</b>	<b>50 230 094</b>	<b>39 934 950</b>	<b>26 139 473</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2003	I kwartał 2002
	okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	418 945	578 077
II. Koszty odsetek	(234 648)	(390 895)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	184 297	187 182
IV. Przychody z tytułu prowizji	132 502	123 818
V. Koszty z tytułu prowizji	(6 504)	(6 318)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	125 998	117 500
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 720	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(533)	
IX. Koszty sprzedaży	-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	6 187	0
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	5	3 018
1. Od jednostek zależnych		3 018
2. Od jednostek współzależnych		
3. Od jednostek stowarzyszonych		
4. Od innych jednostek	5	
XII. Wynik operacji finansowych	4 587	17 889
XIII. Wynik z pozycji wymiany	17 948	62 597
XIV. Wynik działalności bankowej	339 022	388 186
XV. Pozostałe przychody operacyjne	21 735	109 409
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(74 663)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(257 709)	(284 194)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(36 483)	(29 750)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(346 871)	(388 212)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(346 871)	(388 212)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	301 403	323 297
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	301 375	323 297
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	28	
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)	(45 468)	(64 915)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	21 078	44 073
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	45	515
1. Zyski nadzwyczajne	45	517
2. Straty nadzwyczajne		(2)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(5 264)	(2 055)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XXVI. Zysk (strata) brutto	15 859	42 533
XXVII. Podatek dochodowy	(9 328)	(36 458)
1. Część bieżąca	(9 432)	(31 546)
2. Część odroczone	104	(4 912)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie strat)		
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	234	(1 238)
XXX. Zyski (straty) mniejszości	(869)	(928)
XXXI. Zysk (strata) netto	5 896	3 909
Zysk (strata) netto zanalizowany	(413 878)	(87 203)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	147 903 168	113 730 107
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,80	-0,77
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	147 903 168	113 730 107
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,80	-0,77

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SKONSOLIDOWANYM	I kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 663 505</b>	<b>2 080 827</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	63 875
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 663 505</b>	<b>2 144 702</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji serii T	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 404 389</b>	<b>1 404 349</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	0
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	12	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- koszty emisji akcji	-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	12	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(3)
- zbycia środków trwałych	-	(3)
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 404 401</b>	<b>1 404 346</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>20 940</b>	<b>1 623</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	50 889
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>20 940</b>	<b>52 512</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>(2 191)</b>	<b>(14 873)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	8 174	10 226
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	10 041
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	8 174	185
b) zmniejszenie (z tytułu)	(10 365)	(25 099)
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(22)	(21)
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	(10 343)	(25 078)
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>18 749</b>	<b>37 639</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>130 000</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>130 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>(5 684)</b>	<b>(8 275)</b>

9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	243 006
9.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		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	243 006
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	243 006
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(316 366)	(256 661)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(316 366)	(256 661)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	13 655
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych po korektach	(316 366)	(243 006)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	(415 865)	0
a) zwiększenia (z tytułu)	(415 865)	0
- strata z roku 2002 i 2001	(415 865)	
b) zmniejszenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(732 231)	(243 006)
9.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(732 231)	(243 006)
10. Wynik netto	5 896	3 909
a) zysk netto	5 896	3 909
b) strata netto	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)	1 666 426	2 126 129
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 666 426	2 126 129

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
	<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>305 666</b>
I. Zysk (strata) netto	5 896	3 909
II. Korekty razem:	299 770	200 744
I. Zyski (straty) mniejszość	(869)	(928)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(234)	1 238
3. Amortyzacja w tym:	41 747	31 805
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	5 264	2 055
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	136 601	24 903
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(222 129)	(322 416)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(38 673)	(50 059)
7. Zmiany stanu rezerw	7 240	(167 567)
8. Zmiana stanu zapasów	65	(548)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	49 197	(395 628)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	409 912	3 247 337
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(695 576)	(287 607)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	27 752	58 490
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	23 545	(4 930)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	248 773	(2 123 233)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	215 162	(218 588)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(5 362)	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(60 342)	115 028
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 721	2 720
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(4 251)	(29 696)
21. Inne korekty	141 491	320 423
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	305 666	204 653
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(128 982)</b>	<b>(52 847)</b>
I. Wpływy	1 592 147	5 629 050
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	11 906
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	1 569 700	5 346 315
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 908	37 403

6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	18 539	233 426
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 721 129</b>	<b>5 681 897</b>
1. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	210 527
2. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	52 662
4. Nabywanie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 620 711	5 363 637
5. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	91 634	55 071
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	8 772	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(128 982)</b>	<b>(52 847)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(86 972)</b>	<b>(37 459)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>509</b>	<b>36 297</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	368	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	141	36 297
<b>II. Wydatki</b>	<b>87 481</b>	<b>73 756</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	43 248	1 416
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	38 982
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	13	5 208
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 265	3 381
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 000
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabywanie akcji własnych	-	-
11. Inne wydatki finansowe	41 955	23 769
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(86 972)</b>	<b>(37 459)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>89 712</b>	<b>114 347</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>89 712</b>	<b>114 347</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 861)	10 007
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>993 308</b>	<b>1 168 139</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 083 020</b>	<b>1 282 486</b>
<b>-o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>802 368</b>	<b>670 337</b>

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.03.2003 koniec I kwartalu/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartalu/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartalu/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartalu/2001
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 186 724	893 448	1 071 583	831 353
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	1 668 384	1 937 441	2 296 168	1 992 901
1. W rachunku bieżącym	146 975	94 261	94 043	96 419
2. Terminowe	1 521 409	1 843 180	2 202 125	1 896 482
IV. Należności od sektora niefinansowego	15 025 476	14 329 764	13 354 244	12 889 349
1. W rachunku bieżącym	1 360 938	1 551 174	1 490 184	1 466 412
2. Terminowe	13 664 538	12 778 590	11 864 060	11 422 937
V. Należności od sektora budżetowego	1 012 178	1 084 551	787 357	665 830
1. W rachunku bieżącym	28 186	1 871	7 458	1 824
2. Terminowe	983 992	1 082 680	779 899	664 006
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	107 942	135 694	111 805	168 095
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 347 211	4 122 431	4 711 865	3 873 327
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	274 637	275 743	216 724	114 490
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	23 720	24 249	14 347	44 464
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	66 032	62 482	91 738	80 384
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	100 874	127 969	14 940	89 959
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	173 472	173 698	109 651	106 175
-wartość firmy	1 029	1 435	2 833	3 315
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	560 402	574 048	559 159	523 853
XV. Inne aktywa	148 291	148 545	622 697	555 899
1. Przejęte aktywa - do zbycia	16 855	17 672	30 124	27 637
2. Pozostałe	131 436	130 873	592 573	528 262
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	184 166	170 430	214 927	171 070
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	149 858	145 236	188 080	125 138
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34 308	25 194	26 847	45 932
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>24 879 509</b>	<b>24 060 493</b>	<b>24 177 205</b>	<b>22 107 149</b>

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.03.2003 koniec I kwartalu/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartalu/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartalu/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartalu/2001
<b>P a s y w a</b>				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 367 371	5 797 342	5 028 301	4 780 446
1. Bieżące	121 180	75 868	80 167	94 492
2. Terminowe	6 246 191	5 721 474	4 948 134	4 685 954
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 310 831	13 364 645	13 889 484	12 389 811
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	781 842	740 126	0	1
a) bieżące	781 842	740 126	-	-
b) terminowe	-	-	-	1
2. Pozostałe, w tym:	12 528 989	12 624 519	13 889 484	12 389 810
a) bieżące	1 740 552	1 920 352	2 072 831	2 586 652
b) terminowe	10 788 437	10 704 167	11 816 653	9 803 158
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 888 181	1 594 727	1 909 390	1 711 416
a) bieżące	1 251 338	969 921	1 001 630	926 838
b) terminowe	636 843	624 806	907 760	784 578
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 124	21 475	35 547	-
1. Krótkoterminowe	16 124	21 475	-	-
2. Długoterminowe	-	-	35 547	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	32 378	6 899	332	77 635
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	174 683	235 847	432 155	219 964
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	526 840	490 028	406 524	338 919
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	65 892	24 852	14 391	14 432
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	460 948	465 176	392 133	324 487
X. Rezerwy	148 828	190 550	81 421	245 328
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	148 828	190 550	81 421	245 328
a) krótkoterminowe	60 660	102 382	41 032	204 939
b) długoterminowe	88 168	88 168	40 389	40 389
XI. Zobowiązania podporządkowane	748 284	695 475	267 922	260 883
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	1 404 401	1 404 389	1 404 346	1 404 349
XVII. Kapitał z aktualizacji wyceny	13 002	16 052	29 364	3 556
XVIII. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779	192 000	192 000
XVIII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(732 231)	(316 366)	(243 006)	-223 165
XIX. Zysk (strata) netto	5 522	-415 865	3 909	-33 509
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>24 879 509</b>	<b>24 060 493</b>	<b>24 177 205</b>	<b>22 107 149</b>
	0	0	0	0
Współczynnik wypłacalności	10,16	11,00	10,34	14,96
Wartość księgowa	1 665 989	1 663 505	2 126 129	2 082 747
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,26	11,25	14,38	14,08
Rozwodniona liczba akcji	147 903 168	147 903 168	147 903 168	98 602 112
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,26	11,25	14,38	14,08

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2003 koniec I kwartału/2003	stan na 31.12.2002 koniec poprz. kwartału/2002	stan na 31.03.2002 koniec I kwartału/2002	stan na 31.12.2001 koniec poprz. Kwartału/2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 541 011	6 281 052	4 035 128	3 918 164
1. Zobowiązania udzielone:	5 856 469	5 528 375	3 501 192	3 594 644
a) finansowe	2 156 490	2 124 650	2 146 725	2 182 130
b) gwarancyjne	3 699 979	3 403 725	1 354 467	1 412 514
2. Zobowiązania otrzymane:	684 542	752 677	533 936	323 520
a) finansowe	-	-	-	-
b) gwarancyjne	684 542	752 677	533 936	323 520
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	34 765 245	41 671 693	31 534 124	17 834 007
III. Pozostałe (z tytułu):	4 999 548	4 634 898	2 855 222	2 588 811
- otrzymane zabezpieczenia	4 967 560	4 599 934	2 811 294	2 539 663
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych	26 495	30 179	37 586	49 148
- zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	5 493	4 785	6 134	-
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	-	-	208	-
Pozycje pozabilansowe razem	46 305 804	52 587 643	38 424 474	24 340 982

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
I. Przychody z tytułu odsetek	399 079	553 489
II. Koszty odsetek	(234 843)	(377 494)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	164 236	175 995
IV. Przychody z tytułu prowizji	121 546	78 382
V. Koszty z tytułu prowizji	(36 318)	(5 228)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	85 228	73 154
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych	0	4 018
1. Od jednostek zależnych	-	4 018
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
4. Od innych jednostek	-	-
VIII. Wynik operacji finansowych	4 579	15 756
IX. Wynik z pozycji wymiany	20 315	61 260
X. Wynik na działalności bankowej	274 358	330 183
XI. Pozostałe przychody operacyjne	13 891	23 725
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(16 959)	(57 540)
XIII. Koszty działania banku	(200 516)	(208 285)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(30 785)	(23 731)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(338 818)	(301 063)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(338 818)	(301 063)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	299 045	256 157
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	299 045	256 157
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(39 773)	(44 906)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	216	19 446
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	18	8
1. Zyski nadzwyczajne	18	8
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XX. Zysk (strata) brutto	234	19 454
XXI. Podatek dochodowy	1 651	9 910
1. Część bieżąca	1 651	5 165
2. Część odroczone	0	4 745
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6 939	(5 635)
XXIV. Zysk (strata) netto	5 522	3 909
Zysk (strata) netto zanalizowany	(414 252)	(114 761)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	147 903 168	113 730 107
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,80	-1,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	147 903 168	113 730 107
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,80	-1,01



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 663 505</b>	<b>2 410 848</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(266 146)
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 663 505</b>	<b>2 144 702</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji serii T	-	-
- emisji akcji serii R	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	0
- umorzenia akcji	-	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	<b>739 516</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 404 389</b>	<b>1 404 349</b>
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	12	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- koszty emisji akcji	-	-
- sprzedaży środka trwałego	12	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	(3)
- zbycia środków trwałych	0	(3)
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 404 401</b>	<b>1 404 346</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>16 052</b>	<b>1 623</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	50 220
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	16 052	51 843
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>-3 050</b>	<b>-22 479</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	2 427	1 951
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	1 766
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	0
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	2 427	185
b) zmniejszenie (z tytułu)	(5 477)	(24 430)
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(22)	(21)
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	(627)	(1 158)
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	(4 828)	(23 251)
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>13 002</b>	<b>29 364</b>
<b>6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>130 000</b>
<b>6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego</b>	-	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>173 779</b>	<b>130 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- odpis z zysku na rezerwę i wydatki	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(316 366)</b>	<b>243 006</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	<b>73 360</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(316 366)</b>	<b>243 006</b>
<b>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	-	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	-
<b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(316 366)</b>	<b>(316 366)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	-
b) korekty błędów zasadniczych	0	-
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-316 366</b>	<b>(243 006)</b>
<b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>	<b>(415 865)</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	(415 865)	0
- wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
- strata z roku 2002, 2001	(415 865)	0
b) zmniejszenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(243 006)</b>
<b>8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(243 006)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>5 522</b>	<b>3 909</b>
a) zysk netto	5 522	3 909
b) strata netto	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 665 989</b>	<b>2 126 129</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 665 989</b>	<b>2 126 129</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2003 okres od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) - metoda bezpośrednia</b>		
<b>I. Wpływy z działalności operacyjnej</b>		
1. Wpływy z tytułu:		
a) odsetek		
b) prowizji		
2. Wpływy z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych		
3. Wpływy z tytułu zdarzeń nadzwyczajnych		
4. Pozostałe wpływy		
<b>II. Wydatki z tytułu działalności operacyjnej</b>		
1. Koszty:		
a) odsetek		
b) prowizji		
2. Wynagrodzenia wraz z narzutami		
3. Zapłata podatku dochodowego		
4. Wydatki z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych		
5. Wydatki z tytułu zdarzeń nadzwyczajnych		
6. Pozostałe wydatki		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>485 749</b>	<b>693 631</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 522</b>	<b>3 909</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>480 227</b>	<b>689 722</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 939)	5 635
2. Amortyzacja	30 785	23 731
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	130 634	26 380
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(229 823)	(316 445)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(60 449)	(50 442)
6. Zmiany stanu rezerw	8 208	(163 907)
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	52 714	(400 002)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	289 111	(312 553)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(688 123)	(586 422)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	27 752	56 290
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	23 545	(98)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	529 066	262 822
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	239 640	1 697 647
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(5 351)	35 547
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(61 164)	203 916
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 304	(43 898)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(4 228)	67 646
19. Inne korekty	177 545	183 875
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>485 749</b>	<b>693 631</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(170 238)</b>	<b>(467 747)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 555 338</b>	<b>4 873 958</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	11 906
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	1 555 440	4 633 786
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 227)	22 478
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 125	205 788
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 725 576</b>	<b>5 341 705</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	23 464	230 553
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	52 650
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 620 711	5 019 549
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 670	38 953
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	2 731	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(170 238)</b>	<b>(467 747)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(17 035)</b>	<b>13 409</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>35 898</b>
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	-	1
6. Inne wpływy finansowe	-	35 897

<b>II. Wydatki</b>	<b>17 035</b>	<b>22 489</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
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	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych		
10. Inne wydatki finansowe	17 035	22 489
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(17 035)</b>	<b>13 409</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>298 476</b>	<b>239 293</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>298 476</b>	<b>239 293</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(5 935)	10 007
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>923 865</b>	<b>861 495</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 222 341</b>	<b>1 100 788</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	802 368	670 337

Podpis osoby/osób  
reprezentującej Spółkę  
Data: 15. 05 .2003

Podpis osoby odpowiedzialnej  
za prowadzenie rachunkowości spółki  
Data: 15. 05 .2003

## Komentarz do raportu kwartalnego SAB-QS I/2003

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

Nowelizacja przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 wprowadzonych ustawą z dnia 9 listopada 2000 roku oraz rozporządzenie z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków zaktualizowane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku (Dz. U. Nr 157, poz.1314) zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, zawierają szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej. Efekt powyższych zmian został ujęty jako korekta bilansu otwarcia straty lat ubiegłych.

Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych za I kwartał 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 6 poniżej), pozwalających na zachowanie porównywalności.

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2003 roku w porównaniu z 31 marcem 2002 roku wynika z transakcji zakupu dokonanych w badanym okresie.

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

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

***Jednostki zależne***

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.
12. KB Zarządzanie Aktywami S.A.
13. Inwestia Sp. z o.o.
14. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (pośrednio zależna poprzez KB Zarządzanie Aktywami S.A.)

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe określające charakter ich zależności często zostają wzmocnione powiązaniem handlowymi i zawieraniem umowami. Pozwala to na realizację podstawowego celu strategicznego Grupy - rozwoju pozycji rynkowej przy utrzymaniu na odpowiednim poziomie efektywności działalności.

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.

1. W I kwartale 2003 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A..
2. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec I kwartału 2003 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe:
  - » podmiotu dominującego:
    - Kredyt Banku S.A.
  - » podmiotów zależnych:
    - Kredyt Bank Ukraina S.A.;
    - PKB S.A.;
    - Żagiel S.A.;
    - PTE KB S.A.;
    - Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o.;
    - BDH Serwis Sp. z o.o.;
    - Kredyt Lease S.A.;
    - KIF B.V.;
    - Net Banking Sp. z o. o.;
    - Kredyt Trade Sp. z o. o.;
    - Victoria Development Sp. z o. o.

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

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 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej KB S.A. ujęte są spółki wyceniane w sprawozdaniu jednostki dominującej metodą praw własności.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec I 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., 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 oraz Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.- podmiotów zależnych. 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. Wartość udziałów w Armatorskim Domu Bankowym został spisana do zera.

Według stanu na 31 marca 2003 roku wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją dokonano zgodnie z art. 57 i 58 Ustawy o rachunkowości. W przypadku art. 58 ust.1 pkt.1 dotyczącego istotności danych finansowych Kredyt Bank S.A. przyjął kryteria konsolidacyjne głównego akcjonariusza KBC NV przedstawione poniżej:

1. Wartość udziału w kapitale i rezerwach jednostki – 1.250,0 tys.EUR
  2. Wartość annualizowanego wyniku netto jednostki – 500,0 tys.EUR
  3. Wysokość sumy bilansowej jednostki – 6.250,0 tys.EUR
- Dodatkowe kryterium*
4. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy - 1%

Jednostka podlega konsolidacji w momencie spełnienia dwóch z kryteriów (1-3) lub gdy spełnia kryterium 4 pod warunkiem, że nie występują inne czynniki decydujące o wyłączeniu spółki z konsolidacji.

3. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za pierwszy kwartał 2003 roku wykazane w raporcie, wyrażone w EUR, przeliczone są według kursu 1 EUR = 4,2474 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2003 roku. Wybrane pozycje bilansowe wyrażone w EUR przeliczone są według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 4,4052 PLN obowiązującego na dzień bilansowy.

Natomiast wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za pierwszy kwartał 2002 roku wykazane w raporcie, wyrażone w EUR, przeliczone są według kursu 1 EUR = 3,6125 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2002 roku. Wybrane pozycje bilansowe wyrażone w EUR przeliczone są według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 3,6036 PLN obowiązującego na dzień bilansowy.

4. Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne mające w I kwartale 2003 roku najistotniejszy wpływ na kształtowanie się pozycji bilansu i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2003 roku działalności biznesowej Grupy towarzyszyło aktywne poszukiwanie nowych możliwości poprawy rezultatów działania, efektywności i usprawnienia funkcjonowania jednostek Grupy, w tym jednostki dominującej, w dłuższej perspektywie czasu.

Konieczność pokrycia straty poniesionej na koniec ubiegłego roku wpłynęła na częściowe przeorientowanie podstawowych kierunków aktywności Grupy, w tym przede wszystkim jednostki dominującej, usprawnienie narzędzi minimalizacji ryzyka kredytowego, optymalizację systemów kontrolnych oraz dalsze usprawnianie systemu aktywnego zarządzania kosztami. Należy podkreślić, że I kwartał 2003 roku oznaczał dla podmiotów rynku finansowego, w tym podmiotów Grupy, funkcjonowanie w bardzo niesprzyjających warunkach zewnętrznych. Trudna sytuacja gospodarcza i słaba kondycja finansowa podmiotów gospodarczych wpłynęły na znacznie niższe od oczekiwanych wyniki, przede wszystkim w grupie małych i średnich przedsiębiorstw. Równocześnie stale pogarszająca się sytuacja i ubożenie gospodarstw domowych prowadziły do zmniejszenia skłonności do oszczędzania jak również pogarszania jakości portfela kredytowego tego sektora klientów. W dalszym ciągu mamy do czynienia z trudną sytuacją na rynku pracy, przewiduje się, że delikatne odwrócenie tej negatywnej tendencji może nastąpić w II kwartale 2003 roku.

Należy również zwrócić uwagę na fakt, iż jakość portfela kredytowego determinuje zarówno poziom wyniku z tytułu rezerw, jak i wyniku odsetkowego Grupy. Wysoki wskaźnik udziału należności zagrożonych w kwocie należności kredytowych klientów ogółem w jednostce dominującej jest czynnikiem ograniczającym możliwości generowania wyniku finansowego na oczekiwanym poziomie w konfrontacji z rozwiniętą skalą działalności.

Utrzymujące się trudne uwarunkowania zewnętrzne i dyscyplina wynikająca z realizacji decyzji zmierzających w kierunku poprawy wyników Grupy znajdują bezpośrednie odzwierciedlenie w poziomie realizowanych kategorii bilansowych oraz rachunku zysków i strat.

Podstawowe czynniki, które w istotny sposób wpływają na osiągnięte rezultaty działalności Grupy można podzielić na następujące zagadnienia:

- a) *rozwój strony dochodowej*
- b) *jakość portfela kredytowego*
- c) *koszty funkcjonowania*

**Ad a)**

- rozwijanie innych niż kredytowa sfer działalności jednostki dominującej generujących przychody pozaodsetkowe,
- poszukiwanie dodatkowych możliwości uzyskania wyższych przychodów z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym,
- kontynuacja rozwoju elektronicznych kanałów dystrybucji,
- pakietyzacja oferty produktów i usług skorelowana z narzędziami wsparcia sprzedaży adekwatnymi do specyfiki segmentów klientów,
- utrzymywanie wysokiego poziomu świadczonych usług w zakresie sprzedaży i obsługi produktów kartowych.

**Ad b)**

- wdrożenie narzędzi polityki kredytowej pozwalających na zahamowanie tendencji pogarszania jakości portfela kredytowego,
- udoskonalanie systemu bieżącego monitorowania jakości portfela kredytowego na wszystkich etapach procesu kredytowania,
- zmiana metodologii przeglądu portfeli kredytowych w jednostkach organizacyjnych z położeniem nacisku na wczesną identyfikację potencjalnych zagrożeń,
- regularna ocena przez Zarząd jednostki dominującej efektów windykacyjnych prowadzonych pod nadzorem Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji,
- zwiększenie odpowiedzialności za jakość portfela kredytowego niższych szczebli zarządzania, przy jednoczesnym zwiększeniu nadzoru w zakresie jakości portfela kredytowego ze strony członków Zarządu jednostki dominującej,
- rozwój komórek windykacyjnych w jednostce dominującej połączony z poprawą finansowych efektów działalności windykacyjnej,
- prognozowanie zmian portfela w zakresie należności, rezerw i odsetek zastrzeżonych oraz podejmowanie działań prewencyjnych.

**Ad c)**

- kontynuowanie realizowanego programu oszczędnościowego w zakresie kosztów funkcjonowania, co w przypadku braku możliwości realizacji strony dochodowej nabiera kluczowego znaczenia i oznacza konieczność dalszych zmian w obrębie sieci w celu dostosowania ich potencjału do generowania założonej skali dochodów, a także ewentualnego zamrożenia realizacji projektów inwestycyjnych.

5. Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na zwiększanie rozmiarów jej działalności.

» **Suma bilansowa** Grupy Kapitałowej według stanu na 31 marca 2003 roku wyniosła 25.340.946 tys.zł., wzrastając w porównaniu ze stanem na 31 marca 2002 roku o 3,8% tj. o 9,17 555 tys.zł. Wzrost sumy bilansowej nastąpił w warunkach wzrostu skali działalności jednostki dominującej.

» W I kwartale 2003 roku w porównaniu z I kwartałem 2002 roku nastąpił wzrost łącznej wartości **depozytów międzybankowych i klientów** ogółem o 7,3%, tj. do poziomu 21 901 526 tys. zł., przy czym zaobserwowano spadek depozytów klientów o 2,4%, co jest efektem



trwającego trendu związanego ze zmianą preferencji ludności dotyczących form oszczędzania.

- » W I kwartale 2003 roku w porównaniu z I kwartałem 2002 roku nastąpił wzrost **należności kredytowych** łącznie o 15,6%, przy czym największą dynamikę wzrostu odnotowano w zakresie kredytów sektora budżetowego (przyrost o 29,1%). Pozostałe kredyty wzrosły o 14,8%.
  - » **kapitały własne** (z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych) wyniosły na 31 marca 2003 roku 2 301 741 tys. zł i spadły w porównaniu z końcem pierwszego kwartału 2002 o 37.324 tys.zł. Współczynnik wypłacalności grupy wyniósł 9,9%, natomiast jednostki dominującej 10,2%.
    - według stanu na 31 marca 2003 roku **zobowiązania podporządkowane** Grupy które na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego zostały zaliczone do funduszy uzupełniających jednostki dominującej wyniosły 641.274 tys.zł.
6. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej kształtowały się następująco:
- » **Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za I kwartał 2003 roku wyniósł 184.297 tys.zł. i był niższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 1,5%, tj. o 2.885 tys. zł. Ujemny wpływ na poziom prezentowanego wyniku Grupy miał wzrost wartości odsetek zastrzeżonych w I kwartale 2003 roku w porównaniu z I kwartałem 2002 roku, co było konsekwencją dokonanych w drugiej połowie 2002 roku przeglądów portfela kredytowego. Również redukcje stóp procentowych powodujące zawężenie marży odsetkowej, działały niekorzystnie na wysokość realizowanego wyniku odsetkowego.
  - » **Przychody Grupy Kapitałowej z tytułu prowizji** w I kwartale 2003 roku wyniosły 132.502 tys. zł., co oznaczało 7,0% wzrost w porównaniu z I kwartałem 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. Odnotowano również przyrost przychodów prowizyjnych od operacji ladowych i za prowadzenie rachunków bankowych oraz od kart płatniczych w jednostce dominującej .
  - » **Wynik z tytułu prowizji** w I kwartale 2003 roku wyniósł 125.998 tys.zł., wykazując 7,2% wzrost 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 I kwartale 2003 roku ukształtował się na poziomie 28 727 tys. zł, co stanowi spadek o 65,6% w porównaniu z I kwartałem 2002 roku. Spadek odnotowany w ramach tej kategorii rachunku zysków i strat spowodowany został przede wszystkim brakiem porównywalnych do osiągniętych w I kwartale 2003 roku przychodów z operacji wymiany oraz wyniku z operacji finansowych realizowanych przez jednostkę dominującą, głównie w obszarze bankowości inwestycyjnej.
  - » Saldo **pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** było dodatnie w I kwartale 2003 roku i wyniosło 21.716 tys. zł..
  - » W I kwartale 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku, Grupa Kapitałowa poniosła niższe **koszty działania** o 6,3%, tj. o 19 752 tys. zł. Odnotowany spadek wynikał z faktu przejęcia 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 kwartale 2003 roku była ujemna i wynosiła 45 468 tys. zł. W I kwartale 2002 roku wynik ten był ujemny i wyniósł 64.915 tys zł, co oznacza poprawę o 30,0% w I kwartale 2003 roku (w porównaniu z I kwartałem 2002 roku).
- » Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu **podatku dochodowego od osób prawnych** za okres od 1 stycznia do 31 marca 2003 roku wyniosło 9.328 tys.zł, na co złożyło się przede wszystkim obciążenie wyniku spółki Żagiel, Kredyt Banku Ukraina oraz jednostki dominującej, przy czym obciążenie podatkowe spółek KIF i KBU jest naliczany i odprowadzany w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają te podmioty.

Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu księgowym i podatkowym, powstało aktywo z tytułu podatku odroczonego w jednostce dominującej. W związku z powyższym od różnic ujemnych utworzono odroczone aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 308.622 tys. zł, natomiast na dodatnie różnice przejściowe utworzono rezerwę na podatek odroczonego w wysokości 203.607 tys. zł.

**Wynik finansowy** Grupy Kapitałowej za I kwartał 2003 roku zamknął się zyskiem brutto w wysokości 15 859 tys. zł., natomiast zysk netto wyniósł 5 896 tys. zł i był wyższy od przekształconego wyniku netto za I kwartał 2002 roku o 1 987 tys. zł.

Poniżej przedstawiono zmiany w poziomie poszczególnych pozycji kategorii rachunku zysków i strat:

w tys.zł.

Kategoria	01.01.-31.03.03	01.01.-31.03.02	Zmiana *
Dochody odsetkowe netto	184 297	187 182	-2 885
Dochody netto z prowizji	125 998	117 500	8 498
Przychody z akcji i udziałów, wynik na operacjach finansowych, wynik z operacji wymiany, wynik ze sprzedaży	28 727	83 504	-54 777
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	21 716	34 746	-13 030
<b>Razem dochód netto z działalności operacyjnej</b>	<b>360 738</b>	<b>422 932</b>	<b>-62 194</b>
Koszty działania Banku	-294 192	-313 944	19 752
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-45 468	-64 915	19 447
Wynik z operacji nadzwyczajnych	45	515	-470
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-5 264	-2 055	-3 209
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>15 859</b>	<b>42 533</b>	<b>-26 674</b>
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	234	-1 238	1 472
Zyski mniejszości	-869	-928	59
Podatek dochodowy	9 328	36 458	-27 130
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>5 896</b>	<b>3 909</b>	<b>1 987</b>

\* (+) oznacza zmiany o pozytywnym wpływie na wynik Grupy.

(-) oznacza zmiany o negatywnym wpływie na wynik Grupy.

Poniżej zaprezentowano wpływ poszczególnych spółek na wynik finansowy Grupy Kredyt Bank z wyłączeniem transakcji wewnątrz Grupy oraz z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych, wynikających z odmiennych zasad rachunkowości stosowanych spółkach.

	wynik zaprezentowany przez spółkę	korekty konsolidacyjne	wynik skorygowany
<b><i>Spółki Konsolidowane metodą pełną</i></b>			
PKB	98	0	98
WUCB	2 606	-869	1 737
BDH	420	0	420
KIF	518	0	518
BFI	227	0	227
Kredyt Lease	1 346	0	1 346
Kredyt Trade	-1 115	-92	-1 207
Net Banking	51	0	51
PTE	-378	0	-378
Victoria Developme nt	1 964	-103	1 861
Żagiel	6 900	0	6 900
<b><i>Spółki wyceniane metodą praw własności spoza Grupy KB</i></b>			
Inwestia	75		75
KB ZA*	139		139
<b>Razem</b>	<b>12 851</b>	<b>-1 064</b>	<b>11 787</b>

\* z uwzględnieniem wyceny TFI - spółki pośrednio zależnej w Grupie Kredyt Bank

Zysk brutto jednostki dominującej wyniósł 234 tys. zł natomiast zysk netto 5 522 tys. zł.

W związku z obowiązującymi przepisami ustawy Prawo Bankowe, w warunkach wygenerowania straty za rok obrotowy 2002, Zarząd Kredyt Banku S.A. opracował plan naprawczy, który uwzględni program postępowania umożliwiający pokrycie tej straty w wyniku procesów restrukturyzacyjnych w Grupie. Program naprawczy został przedłożony Komisji Nadzoru Bankowego do zatwierdzenia. Jednocześnie Walne Zgromadzenie Kredyt Banku w dniu 15 maja 2003 roku podjęło decyzję o pokryciu straty w całości z kapitału zapasowego.

Wszystkie wskaźniki bezpieczeństwa jednostki dominującej są zachowane. Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej na koniec I kwartału 2003 roku wyniósł 10,2%.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognoz wielkości zysku netto Grupy za I kwartał 2003 roku.

Dane finansowe za I kwartał 2002 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Zmiany w zakresie pozycji bilansowych

<b>BILANS (w tys. zł.)</b>	<b>stan na 31.03.2002 Przed reklasyfikacją</b>	<b>stan na 31.03.2002 Po reklasyfikacji</b>	<b>Różnice (przed reklas - po reklas)</b>
<b>A k t y w a</b>			
III. Należności od sektora finansowego	1 975 275	1 975 275	0
1. Należności krótkoterminowe	1 365 925	1 365 473	-452 a)
a) w rachunku bieżącym	215 527	215 075	-452
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 150 398	1 150 398	0
2. Należności długoterminowe	609 350	609 802	452
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	15 220	111 805	96 585 b)
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	17 547	48 982	31 435 c)
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	191	14 347	14 156 d)
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	198 776	71 494	-127 282 e)
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	62 748	62 824	76 f)
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	746 770	793 741	46 971 g)
XVII. Inne aktywa	596 186	513 777	-82 409 h)
3. Pozostałe	536 251	453 842	-82 409
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	272 374	265 853	-6 521
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 453	192 505	45 052 i)
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	124 921	73 348	-51 573 j)
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>24 893 410</b>	<b>24 865 652</b>	<b>-27 758</b>

- a) reklasyfikacja pomiędzy należnościami długoterminowymi a bieżącymi,
- b) e) reklasyfikacja należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu,
- c) reklasyfikacja dopłat do kapitałów
- d) reklasyfikacja dopłat do kapitałów oraz pozostałych spółek wycenianych metodą praw własności,
- e) reklasyfikacja spółek wycenianych metodą praw własności,
- f) rozpoznanie instrumentów wbudowanych w obligacje
- g) rozpoznanie instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe oraz rozpoznanie leasingu finansowego,
- h) reklasyfikacja dopłat do kapitałów,
- i) zmiana aktywa podatkowe z tytułu rozpoznania instrumentów wbudowanych.
- j) Rozliczenie transakcji przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Polskiego Kredyt Banku SA

<b>BILANS (w tys. zł.)</b>	<b>stan na 31.03.2002 Przed reklasyfikacją</b>	<b>stan na 31.03.2002 Po reklasyfikacji</b>	<b>Różnice (przed reklas - po reklas)</b>	
P a s y w a				
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	-	332	332	a)
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	552 061	551 725	-336	b)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	416 596	412 425	-4 171	c)
XII. Rezerwy	51 246	83 514	32 268	d)
XIII. Zobowiązania podporządkowane	282 487	267 922	-14 565	e)
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 639	37 639	36 000	f)
XXII. Zysk/strata z lat ubiegłych	(169 530)	(243 006)	-73 476	g)
XXIII. Zysk (strata) netto	7 723	3 909	-3 814	h)
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>24 893 410</b>	<b>24 865 652</b>	<b>-27 758</b>	

- a) b) reklasyfikacja wyceny instrumentów pochodnych,
- c) rozpoznanie przychodów skapitalizowanych od należności w sytuacji normalnej,
- d) rozliczenie transakcji przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Polski Kredyt Bank SA
- e) reklasyfikacja różnic kursowych od pożyczek podporządkowanych
- f) wycena portfela do sprzedaży wraz z efektem podatkowym
- g) wycena metoda praw własności jednostek podporządkowanych nie konsolidowanych metodą pełną oraz wycena portfela do sprzedaży odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny
- h) zmiany opisane w tabeli dotyczącej rachunku zysków i strat

Zmiany w zakresie rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane poniżej

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał		Różnice
	2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002 przed reklasyfikacją	2002 okres od 01.01.2002 do 31.03.2002 po reklasyfikacji	
III. Wynik z tytułu odsetek	160 714	187 182	26 468 a)
IV. Przychody z tytułu prowizji	83 144	123 818	40 674 b)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	76 826	117 500	40 674
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 090		-74 090 c)
XII. Wynik operacji finansowych	26 285	17 889	- 8 396 d)
XV. Pozostałe przychody operacyjne	75 797	109 409	33 612 e)
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(39 867)	(74 663)	-34 796 f)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(282 152)	(284 194)	-2 042 g)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(407 240)	(388 212)	19 028
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(407 240)	(388 212)	19 028 h)
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	(83 943)	(64 915)	19 028
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	41 573	44 073	2 500
XXVI. Zysk (strata) brutto	40 033	42 533	2 500
XXVII. Podatek dochodowy	(31 412)	(36 458)	-5 046
1. Część bieżąca	(31 546)	(31 546)	0
2. Część odroczone	134	(4 912)	-5 046 h)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	(167)		167
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	197	(1 238)	-1 435 i)
XXX. Zyski (straty) mniejszości	(928)	(928)	0
XXXI. Zysk (strata) netto	7 723	3 909	-3 814

- a) d) reklasyfikacja korekty wyniku roku ubiegłego dotyczące odsetek memoriałowych
- b) c) reklasyfikacja przychodów prowizyjnych w spółkach zależnych prezentowanych poprzednio jako przychody ze sprzedaży
- c) e) reklasyfikacja do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
- d) wycena portfela dostępnego do sprzedaży, ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny
- e) g) rozliczenie transakcji przejęcia zorganizowanej części Polskiego Kredyt Banku
- f) d) rozpoznanie leasingu finansowego
- g) zmniejszenie rezerw związanych z rozliczeniem przejęcia Polskiego Kredyt Banku
- h) wycena jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Analogiczne zmiany zostały wprowadzone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2002 roku.

Zaangażowanie jednostki dominującej z tytułu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielenia gwarancji według stanu na 31 grudnia 2002 roku przekroczyło 10% funduszy własnych jednostki dominującej w przypadku jednego podmiotu, którym jest Agencja Rynku Rolnego Skarbu Państwa. Jednostka dominująca udzieliła Agencji Rynku Rolnego kredytu w wysokości 410 mln zł przeznaczonego na finansowanie i refinansowanie skupu zbóż ze zbiorów 2001 z terminem spłaty 30.06.2003 r oraz kredytów w formie linii kredytowej na finansowanie zadań Agencji Rynku Rolnego w wysokości 50 mln z terminem spłaty 30.06.2003 r.

7. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 31 marca 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
Deutsche Bank Trust Company Americas (dawniej Bankers Trust Company)	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	0	0
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 I kwartale 2003 roku nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji. Dotyczy to 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., co stanowi 76,46% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem zamiany KBC Bank N.V. posiadał 86 042 066 akcji (58,17%) oraz 5 408 853 GDR-ów uprawnionych do 27 044 265 akcji (18,29%) Kredyt Banku S.A.

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 marca 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 2002 roku kapitał zakładowy pozostał na tym samym poziomie.

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 Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 marca 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 Kredyt Banku S.A.				
Stanisław Pacuk	1500	7	0	0
Dariusz Sokołowski	28 147	141	0	0
Izabela Sewerynik	0	0	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	1	0	0
Frank Jansen	0	0	0	0
Razem:	28 247	149	0	0
Członkowie Rady Kredyt Banku S.A.				
Grzegorz Krawczyk	6 000	30	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	7 000	35	0	0



#### 10. Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w I kwartale 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.  
Powodem rezygnacji były rozbieżności zdań z głównym akcjonariuszem co do sposobu zarządzania i strategii rozwoju Banku.
- 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.

- 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 stanowiąca w złotych polskich równowartość 5.940.000 dolarów USA. Umowa sprzedaży ma charakter warunkowy i nabierze mocy wiążącej pod warunkiem udzielenia zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz nieskorzystanie przez Związek Banków Polskich z prawa pierwszeństwa nabycia akcji ww. Spółki.  
Po dokonaniu transakcji Kredyt Bank S.A. nie będzie posiadał żadnych akcji Spółki Polcard S.A.
- Kredyt Bank S.A. złożył wnioski o wycofanie z z dniem 24 marca 2003 roku Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR) Kredyt Banku S.A. z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. GDR-y reprezentują obecnie 0,04% akcji Kredyt Banku S.A. co nie zapewnia tym papierom odpowiedniej płynności. 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.
- 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 26 marca 2003 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby złożyły rezygnację z dotychczas pełnionych funkcji:
  - pan Waldemar Nowak, Wiceprezes Zarządu, z dniem 26 marca br.,
  - pan Frank Jansen, Wiceprezes Zarządu, z dniem 30 czerwca br. KBC Bank zaproponuje swojego nowego przedstawiciela do składu Zarządu Kredyt Banku,
  - pani Bronisława Trzeszkowska, Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku, z dniem 26 marca br., jednocześnie obejmując funkcję Dyrektora Zarządzającego, Głównego Księgowego Banku.
- 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.

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

W I kwartale 2003 roku jednostka dominująca dokonała wpłaty na zakup akcji spółki Żagiel S.A. w wysokości 23.464 tys. zł.

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

- 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. Przed nabyciem Kredyt Bank S.A. posiadał 410.960 akcji, co stanowiło 6,59% kapitału zakładowego i dawało 410.960 głosów na WZ Spółki i uprawniało do 6,59% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZ Spółki.  
OFE PTE Kredyt Banku S.A.- podmiot zależny od 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.
- 13 maja 2003 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. powziął informację o sprzedaży przez Osobę Nadzorującą 6.000 akcji Kredyt Banku S.A. na sesji w dniu 23 kwietnia 2003 roku za łączną kwotę 60.000 zł.
- W dniu 14 maja 2003 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwały, na podstawie których zatwierdzono sprawozdanie finansowe Banku za 2002 rok, zdecydowano o pokryciu 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 316.366.002,0 zł. Straty zostały pokryte w całości z kapitału zapasowego Banku jednorazowo. Walne Zgromadzenie udzieliło również 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 i Pan Dariusz Sokołowski, którzy pełnią obowiązki Wiceprezesów Zarządu Banku. Pan Frank Jansen Wiceprezes Zarządu Banku będzie pełnił obowiązku do dnia 30 czerwca 2003 roku.

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

W II kwartale 2003 roku na wynik Banku istotny wpływ będzie miała sytuacja makroekonomiczna, w tym spodziewane dalsza obniżka stóp procentowych . Ponadto, pozytywnym czynnikiem będzie realizacja sprzedaży w maju 2003 roku akcji spółki Polcard. Jednocześnie występuje ryzyko utworzenia dodatkowych rezerw na zaangażowanie Banku w Stoczni Gdynia i w innych spółkach, o ile ich sytuacja ekonomiczna nie ulegnie poprawie.

Zarząd Banku