

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Raport roczny SAB-R 2003

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

(dla banków)

Za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2003 do 31.12.2003r.
oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2002 do 31.12.2002r.

dnia 10.03.2004

(data przekazania)

KREDYT BANK S.A. (pełna nazwa emitenta)		
KB S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Finanse, Banki (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
01-211 Warszawa (kod pocztowy) (miejsowość)		
Kasprzaka 2/8 (ulica) (numer)		
634-54-49 (telefon)	634-53-34 (fax)	bprasowe@kredybank.pl (e-mail)
527-020-40-57 (NIP)	006228968 (REGON)	www.kredybank.pl (www)

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 10.03.2004

(data wydania raportu)

Raport roczny zawiera :

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe:
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	2003 tys. zł.	2002 tys. zł.	2003 tys. EUR	2002 tys. EUR
I. Przychody z tytułu odsetek	1 406 926	1 928 035	316 348	498 239
II. Przychody z tytułu prowizji	527 940	401 481	118 708	103 750
III. Wynik na działalności bankowej	1 109 384	1 238 726	249 446	320 109
IV. Wynik na działalności operacyjnej	(1 262 012)	(329 986)	(283 764)	(85 274)
V. Zysk (strata) brutto	(1 261 935)	(329 899)	(283 747)	(85 252)
VI. Zysk (strata) netto	(1 566 969)	(421 269)	(352 334)	(108 863)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(743 471)	(320 656)	(167 170)	(82 863)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 021	47 117	4 502	12 176
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	617 697	335 909	138 889	86 805
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(105 753)	62 370	(23 779)	16 118
XI. Aktywa razem	23 523 344	24 328 066	4 986 929	6 051 457
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 023 559	5 797 342	1 276 989	1 442 053
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 117 123	14 959 372	2 992 818	3 721 052
XV. Kapitał własny	659 200	1 624 282	139 750	404 030
XVI. Kapitał zakładowy	1 056 451	739 516	223 967	183 950
XVII. Liczba akcji	211 290 240	147 903 168		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,12	10,98	0,66	2,73
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,12	10,98	0,66	2,73
XX. Współczynnik wypłacalności	8,83	11,00		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(10,27)	(2,85)	(2,31)	(0,74)
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(10,27)	(2,85)	(2,31)	(0,74)
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.523.344 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliardy pięćset dwadzieścia trzy miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące złotych),
 - współczynnik wypłacalności,
 - pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazują sumę 114.335.439 tysięcy złotych (słownie: sto czternaście miliardów trzysta trzydzieści pięć milionów czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy złotych),
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.566.969 tysięcy złotych (słownie: miliard pięćset sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1.004.305 tysięcy złotych (słownie: miliard cztery miliony trzysta pięć tysięcy złotych),
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 105.753 tysięcy złotych (słownie: sto pięć milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych), oraz
 - dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia 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 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ("ustawa"),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy sprawozdanie to oraz księgi rachunkowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 17 kwietnia 2003 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała trzy zwrócenia uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi, dotyczącej programu naprawczego Banku został opisany w punkcie 6.a) niniejszej opinii. Dwa pozostałe zwrócenia uwagi dotyczące zmian w zasadach rachunkowości wprowadzonych od roku 2002 nie mają istotnego wpływu na załączone sprawozdanie finansowe.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
 - a) Jak to szerzej opisano w punkcie 38. Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego zatytułowanym „Kontynuacja działalności”, w konsekwencji poniesionych strat w roku 2002 Zarząd Banku przygotował program postępowania naprawczego Banku („program naprawczy”) zgodnie z artykułem 142 Prawa Bankowego. W wyniku strat ponoszonych w roku 2003 Zarząd Banku został zobligowany do znowelizowania powyższego programu naprawczego. W związku z powyższym, w grudniu 2003 roku Bank przekazał znowelizowaną wersję programu naprawczego do Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”). Bank oczekuje obecnie na zatwierdzenie programu naprawczego przez KNB.
 - b) Jak szerzej opisano w punkcie 3.d Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego, Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych w konsekwencji dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców z portfela kredytów gospodarczych oraz spadku szacowanych wielkości zabezpieczeń. W poprzednich latach, w sytuacji braku dostatecznych danych historycznych w zakresie efektów windykacji, Bank przyjmował wartość zabezpieczeń w oparciu o wskaźniki nie wyższe niż dozwolone przez przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków („Rozporządzenie”).

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń. Analiza ta wskazuje na fakt iż okres pomiędzy rozpoczęciem i zakończeniem procesu windykacji często przekracza trzy lata. W rezultacie, w roku 2003 po raz pierwszy Bank uzyskał dane historyczne dotyczące zakończonych procesów windykacyjnych i na tej podstawie oszacował współczynniki korygujące wartość zabezpieczeń w celu odzwierciedlenia możliwej do uzyskania wartości windykacyjnej zabezpieczeń kredytów nieregularnych wykazanych w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Ponadto, pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do obecnych warunków rynkowych. Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazują na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń są istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen są uwzględnione w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Powyższe szacunki wartości windykacyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków, z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych w przyszłości.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Biegły rewident
Nr 9707/7255

Dominik Januszewski

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 10 marca 2004 roku

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2003 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. („Spółka”, „Bank”) został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000019597.

Spółka posiada numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. – jednostki powiązane zostały wyszczególnione w nocie 10 Not Dodatkowych do bilansu badanego sprawozdania finansowego.

Podstawową działalność Banku stanowi:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- przeprowadzanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów, papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek i kredytów konsumenckich;
- obejmowanie i nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych, dokonywanie obrotu tymi papierami oraz prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi i wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej;

KREDYT BANK S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku
(w tysiącach złotych)

- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków funduszy;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych.

W dniu 31 grudnia 2003 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.056.451 tysięcy złotych i był podzielony na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wyniósł 659.200 tysięcy złotych.

Zgodnie z pismem Biura Emisji Własnych Kredyt Banku S.A. z dnia 5 stycznia 2004 roku na dzień 31 grudnia 2003 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	171.987.642	81,40%	859.938.210	81,40%
Pozostali	39.302.598	18,60%	196.512.990	18,60%
Razem	<u>211.290.240</u>	<u>100,00%</u>	<u>1.056.451.200</u>	<u>100,00%</u>

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 Kredyt Banku S.A.

W ciągu roku obrotowego miały miejsce następujące zmiany w kapitale zakładowym Banku:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	147.903.168	739.515.840
Podwyższenie kapitału (emisja akcji serii „U”)	63.387.072	316.935.360
Stan na koniec okresu	211.290.240	1.056.451.200

W skład Zarządu Banku na dzień 10 marca 2004 roku wchodził:

Małgorzata Kroker - Jachiewicz - Prezes Zarządu

Guy Libot - Wiceprezes Zarządu

Bohdan Mierzwiński - Wiceprezes Zarządu

Izabela Sewerynik - Wiceprezes Zarządu

Fedele Di Maggio - Wiceprezes Zarządu

(Do daty niniejszego raportu nie wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego)

W dniu 27 stycznia 2003 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej 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, które odbyło się 14 maja 2003 roku.

W dniu 26 marca 2003 roku pani Bronisława Trzeszkowska przestała pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku. W tym samym dniu rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku złożyli: pan Waldemar Nowak w trybie natychmiastowym i pan Frank Jansen z dniem 30 czerwca 2003 roku.

W dniu 14 maja 2003 roku Rada Nadzorcza 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 stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku.

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

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku pana Fedele Di Maggio. Na datę niniejszego raportu uzupełniającego z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku Pan Fedele Di Maggio nie był wpisany jako Wiceprezes Zarządu do Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 53 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 25 września 2003 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art.66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami) („ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 września 2003 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii na temat sprawozdania finansowego traktowanego jako całość.

Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 10 marca 2004 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.523.344 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliardy pięćset dwadzieścia trzy miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące złotych),
 - współczynnik wypłacalności,
 - pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazują sumę 114.335.439 tysięcy złotych (słownie: sto czternaście miliardów trzysta trzydzieści pięć milionów czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy złotych),
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.566.969 tysięcy złotych (słownie: miliard pięćset sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1.004.305 tysięcy złotych (słownie: miliard cztery miliony trzysta pięć tysięcy złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 105.753 tysięcy złotych (słownie: sto pięć milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia 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 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ("ustawa"),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy sprawozdanie to oraz księgi rachunkowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 17 kwietnia 2003 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała trzy zwrócenia uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi, dotyczącej programu naprawczego Banku został opisany w punkcie 6.a) niniejszej opinii. Dwa pozostałe zwrócenia uwagi dotyczące zmian w zasadach rachunkowości wprowadzonych od roku 2002 nie mają istotnego wpływu na załączone sprawozdanie finansowe.

5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- a) Jak to szerzej opisano w punkcie 38. Dodatkowych Not Objasniających do załączonego sprawozdania finansowego zatytułowanym „Kontynuacja działalności”, w konsekwencji poniesionych strat w roku 2002 Zarząd Banku przygotował program postępowania naprawczego Banku („program naprawczy”) zgodnie z artykułem 142 Prawa Bankowego. W wyniku strat ponoszonych w roku 2003 Zarząd Banku został zobligowany do znowelizowania powyższego programu naprawczego. W związku z powyższym, w grudniu 2003 roku Bank przekazał znowelizowaną wersję programu naprawczego do Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”). Bank oczekuje obecnie na zatwierdzenie programu naprawczego przez KNB.
- b) Jak szerzej opisano w punkcie 3.d Dodatkowych Not Objasniających do załączonego sprawozdania finansowego, Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych w konsekwencji dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców z portfela kredytów gospodarczych oraz spadku szacowanych wielkości zabezpieczeń. W poprzednich latach, w sytuacji braku dostatecznych danych historycznych w zakresie efektów windykacji, Bank przyjmował wartość zabezpieczeń w oparciu o wskaźniki nie wyższe niż dozwolone przez przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków („Rozporządzenie”).

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń. Analiza ta wskazuje na fakt iż okres pomiędzy rozpoczęciem i zakończeniem procesu windykacji często przekracza trzy lata. W rezultacie, w roku 2003 po raz pierwszy Bank uzyskał dane historyczne dotyczące zakończonych procesów windykacyjnych i na tej podstawie oszacował współczynniki korygujące wartość zabezpieczeń w celu odzwierciedlenia możliwej do uzyskania wartości windykacyjnej zabezpieczeń kredytów nieregularnych wykazanych w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Ponadto, pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do obecnych warunków rynkowych. Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazują na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń są istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen są uwzględnione w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Powyższe szacunki wartości windykacyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków, z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych w przyszłości.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.,

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od dnia 17 listopada do dnia 19 grudnia 2003 roku oraz w okresie od dnia 19 stycznia do dnia 10 marca 2004 roku, w tym w siedzibie Banku w okresie od dnia 1 grudnia do 19 grudnia 2002 roku oraz w okresie od dnia 19 stycznia do dnia 10 marca 2004 roku, a w oddziałach Banku od dnia 17 listopada do dnia 21 listopada 2003 roku.

2.2. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu poziomu wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane ze Spółką. To ustalenie obejmowało zarówno rozważenie aspektów wartościowych jak i jakościowych.

2.3. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego. Zarząd Banku udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe oraz inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz
- o ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku zostało zbadane przez Tomasza Bieske – biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9291/6975, działającego w imieniu Ernst and Young Audit Sp. z o. o. z siedzibą przy ul. Siennej 39 w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badania o numerze ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą trzy zwrócenia uwagi. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi został opisany w punkcie 6.a) naszej opinii o sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku. Pozostałe dwie kwestie dotyczące zmian w zasadach rachunkowości wprowadzonych od roku 2002 nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2003 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata za rok 2002 zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone dnia 16 maja 2003 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 10 marca 2004 roku wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2002 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2002 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2003 roku.

3. SYTUACJA FINANSOWA

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2001-2003 wyliczone na podstawie danych finansowych, zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, które było przedmiotem naszego badania. Wskaźniki za 2002 rok wyliczono na podstawie danych przekształconych przez Bank do warunków porównywalnych z rokiem 2003 jak opisano w nocie 26. Dodatkowych Not Objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku. Wskaźniki za rok 2001 wyliczono na podstawie danych porównywalnych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2002 roku.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Zysk (strata) brutto	(1.261.935)	(329.899)	166.202
Zysk (strata) netto	(1.566.969)	(421.269)	(33.509)
Kapitał własny	659.200	1.624.282	2.082.747
Suma bilansowa	23.523.344	24.328.066	22.107.149
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	8,83%	11,00%*	14,96**
Wskaźnik rentowności (zysk/[strata] brutto/całkowite koszty działalności)	(130,4)%	(35,8)%	19,4%
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej)	87,2%	74,9%	71,5%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średni stan kapitałów własnych)	(137,2)%	(22,7)%	(1,9)%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto/średni stan aktywów)	(6,6)%	(1,8)%	(0,2)%
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,8%	1,9%	5,5%
od grudnia do grudnia	1,7%	0,8%	3,6%

* Współczynnik wypłacalności za 2002 rok został zaprezentowany w wysokości z zatwierzonego sprawozdania finansowego Banku za 2002 rok.

** Współczynnik wypłacalności za 2001 rok obliczony został według innych zasad rachunkowości, obowiązujących do dnia 31 grudnia 2001 roku.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2003 Bank wykazał stratę netto w wysokości 1.566.969 tysięcy złotych w porównaniu ze stratą netto w wysokości 421.269 tysięcy złotych w 2002 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku) oraz stratą netto w wysokości

33.509 w 2001 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 roku),

- W 2003 roku, w porównaniu do roku 2002, nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2003 roku osiągnęła poziom 23.523.344 tysięcy złotych,
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 71,5% w roku 2001 do poziomu 87,2% w roku 2003
- Z powodu ponoszenia przez Bank strat w latach 2001-2003 wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne (z wyjątkiem wskaźnika rentowności za rok 2001), w szczególności:
 - Wskaźnik zwrotu kapitału uległ zmianie z poziomu z -1,9% w roku 2001 do -137,2% w roku 2003,
 - Wskaźnik rentowności obniżył się z poziomu -35,8% w 2002 roku do -130,4% w roku 2003, na koniec roku 2001 wskaźnik rentowności wyniósł 19,4%,
 - Wskaźnik zwrotu aktywów wynosił w 2003 roku -6,6% w porównaniu z -1,8% w roku 2002 oraz -0,2% w roku 2001,
- Na dzień 31 grudnia 2003 roku współczynnik wypłacalności wynosił 8,83%, w porównaniu do 11,00% na koniec roku 2002 oraz 14,96% na koniec roku 2001.

Analizując powyższe wskaźniki należy zwrócić uwagę na kwestię opisaną w punkcie 6.b) naszej opinii o sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku.

Bank utworzył w 2003 roku dodatkowe rezerwy na należności od instytucji niefinansowych w konsekwencji dalszego pogorszenia sytuacji ekonomicznej wybranych kredytobiorców z portfela kredytów gospodarczych oraz spadku szacowanych wielkości zabezpieczeń. W poprzednich latach, w sytuacji braku dostatecznych danych historycznych w zakresie efektów windykacji, Bank przyjmował wartość zabezpieczeń w oparciu o wskaźniki nie wyższe niż dozwolone przez przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków („Rozporządzenie”).

Wzrastający udział należności nieregularnych spowodował, iż zdecydowanie istotniejszego znaczenia nabrały zabezpieczenia oraz podejście do szacowania ich wartości windykacyjnej. W konsekwencji Bank dokonał analizy danych historycznych w zakresie efektów windykacji zabezpieczeń. Analiza ta wskazuje na fakt iż okres pomiędzy rozpoczęciem i zakończeniem procesu windykacji często przekracza trzy lata. W rezultacie, w roku 2003 po raz pierwszy Bank uzyskał dane historyczne dotyczące zakończonych procesów windykacyjnych i na tej podstawie oszacował współczynniki korygujące wartość zabezpieczeń w celu odzwierciedlenia możliwej do uzyskania wartości windykacyjnej zabezpieczeń kredytów nieregularnych wykazanych w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Ponadto, pod koniec 2003 roku Bank zlecił przeprowadzenie niezależnych wycen szeregu nieruchomości, jako część procesu mającego na celu dostosowanie wartości zabezpieczeń do obecnych warunków rynkowych. Wykonana przez Bank analiza wartości windykacyjnych w zakończonych postępowaniach oraz wyniki niezależnych wycen wskazują na fakt, iż wartości windykacyjne poszczególnych rodzajów zabezpieczeń są istotnie niższe niż wynikające z poprzednich oszacowań, w szczególności w zakresie nieruchomości przemysłowych, rolnych oraz innych wykorzystywanych do działalności gospodarczej, a także określonych typów zastawów i przewłaszczeń. Wyniki powyższych analiz wartości windykacyjnych oraz niezależnych wycen są uwzględnione w badanym sprawozdaniu finansowym.

Powyższe szacunki wartości windykacyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków, z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji oraz uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych spraw windykacyjnych w przyszłości.

Powyższa kwestia została szerzej omówiona w nocie 3.d Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego sprawozdania finansowego.

3.3 Ciągłość działalności

Podczas naszego badania nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności Banku w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2003 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

Jak to opisano w nocie 38 Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2003 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

W oparciu między innymi o zewnętrzną opinię prawną Zarząd Banku stwierdza, iż biorąc pod uwagę szczególne przepisy Prawa bankowego, działając zgodnie z art. 142 Prawa Bankowego, nie naruszył postanowień art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych dotyczących zwoływania Walnego Zgromadzenia w sytuacji ponoszenia określonych strat.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2003 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,

- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania stwierdziliśmy następujące przekroczenia powyższych norm ostrożnościowych:

- w okresie objętym badaniem czterokrotnie wystąpił wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego,
- w okresie czerwiec – wrzesień 2003 Bank przekraczał limit koncentracji wierzytelności w stosunku do jednego podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo.

Pismem z dnia 18 listopada 2003 roku Bank powiadomił Komisję Nadzoru Bankowego o planowanych przekroczeniach norm ostrożnościowych, w tym planowanym obniżeniu współczynnika wypłacalności poniżej wymaganych ustawowo 8%. Jednocześnie wdrożono działania, które pozwoliły zachować wskaźniki w wysokości określonej obowiązującymi przepisami na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Przekroczenia norm ostrożnościowych w okresie przed 18 listopada 2003 roku, poza ujawnieniem w standardowej sprawozdawczości do Narodowego Banku Polskiego nie były zgłaszane do Komisji Nadzoru Bankowego.

Na dzień 31 grudnia 2003 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego przekroczył 2% funduszy własnych i wyniósł 2,6 tys. złotych. Powyższe przekroczenie zostało prawidłowo ujęte w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku, który na dzień 31 grudnia 2003 roku wynosił 8,83% i spełniał wymogi określone przez prawo – minimalna wartość współczynnika wypłacalności wynosi 8,0%.

Nie stwierdziliśmy przekraczania limitów koncentracji wierzytelności na dzień 31 grudnia 2003 roku.

3.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2003 roku zgodnie z Uchwałą nr 5/2001 Komisji Nadzoru bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku „Zakres i szczegółowe zasady 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 określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP z dnia 24 grudnia 2001 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Zarząd Banku jest odpowiedzialny zarówno za kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych jak i za opracowanie i wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej w Banku oraz za zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy wypełnianiu tego obowiązku Zarząd Banku dokonuje szacunków i ocen, celem ustalenia spodziewanych korzyści i kosztów związanych z zastosowaniem praktyk i procedur systemu kontroli wewnętrznej Banku.

Jednym z celów systemu kontroli wewnętrznej jest upewnienie Zarządu w uzasadnionym, lecz nie ostatecznym stopniu, że aktywa są zabezpieczone przed stratą wynikającą z ich nieupoważnionego użytkowania lub rozporządzenia. Zadaniem systemu jest również kontrola nad tym, aby wszystkie transakcje dokonywane były zgodnie z upoważnieniem Zarządu, poprawnie księgowane i mogły stanowić podstawę przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą.

Z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej ograniczenia, niektóre występujące nieprawidłowości mogą pozostać nie wykryte.

Materialne słabości są to takie słabości, gdy konstrukcja lub sposób działania jednego lub więcej elementów systemu kontroli wewnętrznej nie zapewniają redukcji do relatywnie niskiego poziomu ryzyka, tak że błędy lub nieprawidłowości, które mogą okazać się znaczące w odniesieniu do zbadanego sprawozdania finansowego, pojawią się i nie zostaną w odpowiednim czasie wykryte oraz skorygowane przez pracowników wykonujących w normalnym trybie przydzielone im zadania.

1.1 Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest systemem komputerowym przy wykorzystaniu systemów Profile, Oracle Financials, FlexCube oraz Bankier. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych, oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

1.2 System kontroli wewnętrznej

Celem badania było wydanie opinii na temat sprawozdania finansowego. Ze względu na fakt, że badanie jest przeprowadzane w sposób wyrywkowy, istnieje ryzyko, że mogły pozostać nie wykryte pewne nieprawidłowości ksiąg rachunkowych lub sprawozdania finansowego, jak również ewentualne popełnione w Banku nadużycia.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej celem określenia naszych procedur badawczych koniecznych do przeprowadzenia aby wydać opinię o sprawozdaniu finansowym, nie zaś celem wydania opinii o poprawności funkcjonowania struktur systemu kontroli wewnętrznej Banku. Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich słabości w strukturze tego systemu, mogących okazać się istotnymi słabościami kontroli.

W trakcie badania, nie stwierdziliśmy nieprawidłowości systemu kontroli wewnętrznej, wynikających z jego ograniczeń przedstawionych w pkt II.1., które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe Banku, w tym związanych z zabezpieczaniem dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

W trakcie badania zidentyfikowaliśmy natomiast istniejące w Banku pewne słabości dotyczące dokumentacji istotnych szacunków dokonywanych przez Bank, jak również dotyczące procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Nieprawidłowości te zostały usunięte lub na podstawie zastosowanych procedur badania sprawozdań finansowych i uzupełniających informacji przygotowywanych przez Bank na potrzeby naszego badania stwierdzono, że nie mają istotnego wpływu na rzetelność i jasność sprawozdania finansowego traktowanego jako całość.

2. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

Struktura aktywów bilansu Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w listopadzie 2001 roku. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka inwentaryzuje środki trwałe co cztery lata. Różnice między stanem środków trwałych wynikającym z ksiąg rachunkowych a ich stanem ustalonym w drodze inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach roku 2002 roku.

Inwentaryzacja sald należności z tytułu kredytów i pożyczek została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2003 roku zgodnie z art. 17 p. 2 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. z dnia 22 grudnia 2001 r. nr 149 poz. 1673). Rozbieżności pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach Banku zostały odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

3. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

Struktura pasywów bilansu Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003.

Inwentaryzacja sald zobowiązań z tytułu rachunków bankowych i depozytów została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2003 roku zgodnie z art. 17 p. 2 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001 r. nr 149 poz. 1673). Rozbieżności pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach Banku zostały odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

4. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKU

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku.

5. INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, przygotowane zgodnie z wymogami § 64 Rozporządzenia 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 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI BANKU

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

7. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż poza przekroczeniami norm ostrożnościowych opisanymi w I. pkt 3.4 niniejszego raportu w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawne.

Jak szerzej opisano w punkcie 24. Dodatkowych Not Objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony 31 grudnia 2003 roku, w Banku ma miejsce kompleksowa kontrola przeprowadzona przez Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego. Wyniki kontroli na dzień wydania niniejszego raportu nie są znane. W oświadczeniu, opisanym w punkcie 2.3 części I niniejszego raportu Zarząd Banku potwierdził, że nie otrzymał w formie ustnej lub pisemnej informacji o ryzykach związanych z wynikami powyższej kontroli, które miałyby istotny wpływ na rzetelność i prawidłowość badanego sprawozdania finansowego.

8. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW

Bank korzysta z wyników prac niezależnych specjalistów, tj. rzeczoznawców majątkowych w zakresie wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenia udzielonych należności kredytowych. Wyniki prac rzeczoznawców majątkowych zostały uwzględnione w ramach naszej oceny adekwatności rezerw utworzonych przez Bank na należności z tytułu kredytów zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Dominik Januszewski

Biegły rewident
Nr 9291/6975

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
numer ewidencyjny 130

Iwona Kozera

Biegły rewident
Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 10 marca 2004 roku

LIST PREZES ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2003 był rokiem trudnym dla gospodarki polskiej i sektora bankowego w Polsce. Pomimo pierwszych optymistycznych symptomów ożywienia gospodarczego nadal przeważały niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne, które były podstawową przyczyną słabej kondycji finansowej podmiotów gospodarczych i trudnej sytuacji klientów indywidualnych. Negatywne tendencje i zjawiska, w szczególności zastój w większości branż gospodarki i znaczne obniżenie zdolności kredytowych wielu do niedawna dobrze prosperujących firm, miały bezpośredni wpływ na wyniki Kredyt Banku.

Jednak w wielu obszarach uzyskaliśmy dobre wyniki. Grupa Kredyt Banku osiągnęła w 2003 roku wynik z działalności bankowej w wysokości ponad 1,4 mld zł, 525 mln zł wyniku z prowizji i 723 mln zł z tytułu odsetek. Suma bilansowa wyniosła prawie 24 mld zł. Skonsolidowany wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu kosztów operacyjnych, kosztów działania Grupy oraz kosztów amortyzacji na koniec grudnia 2003 r. wyniósł ponad 232 mln zł.

Dwie emisje – akcji serii „U” oraz bankowych papierów wartościowych - wzmocniły bazę kapitałową Banku. W pierwszym półroczu 2004 roku zaplanowaliśmy nową emisję akcji serii „W”. Po jej zarejestrowaniu fundusze własne Banku na koniec roku wyniosą ok. 2 mld zł. Współczynnik wypłacalności wyniósł na koniec 2003 r. 8,8 proc., a na koniec czerwca 2004 r. planujemy osiągnąć 12 proc.

Bank zachował również swój udział w rynku detalicznym, utrzymując 3,5 proc. w segmencie rachunków oszczędnościowo–rozliczeniowych oraz zajmując 4. miejsce na rynku kredytów i 7. na rynku depozytów.

W ubiegłym roku znakomicie rozwijały się nowoczesne kanały dystrybucji (bankowość elektroniczna KB24, call center). Sukces odniosły wprowadzane przez nas produkty, w szczególności Konto Oszczędnościowe - w ciągu dwóch miesięcy otwarto prawie 4 tys. kont. Zdecydowanie wzrosła liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (o 50 tys.) i rachunków Ekstrabiznes (o 15 tys.).

Portfel kredytów mieszkaniowych uzyskał wartość blisko 1,5 mld zł, czyli o 54 proc. więcej niż w 2002 r. Bardzo dużą popularnością cieszyły się również fundusze inwestycyjne Banku, czego dowodem jest to, że Kredyt Bank osiągnął najlepszy wynik spośród banków należących do belgijskiej Grupy KBC w Europie Środkowowschodniej.

Zarówno eksperci finansowi, jak i klienci wysoko oceniali ofertę detaliczną Kredyt Banku i wyrażali zadowolenie z naszych usług. Znalazło to potwierdzenie w postaci zdobywanych przez Bank nagród. Pakiet Ekstrakonto zajął drugie miejsce na III Ogólnopolskiej Olimpiadzie Usług Bankowych przy Forum „Twoje Pieniądze”. Dzięki pakietowi Ekstrabiznes Bank otrzymał wyróżnienie „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców”, które jest przyznawane za skuteczne poszerzanie sieci dostępu do produktów bankowych oraz metod komunikacji z przedsiębiorcą, a także aktywną współpracę ze środowiskiem biznesu.

Mimo dobrych wyników w wielu obszarach działalności, Kredyt Bank musiał utworzyć dodatkowe rezerwy na portfel nieregularnie spłacanych kredytów korporacyjnych, między innymi w sektorach: stoczniowym, energetycznym, usług motoryzacyjnych i nieruchomości. Łączny przyrost rezerw w 2003 r. w stosunku do 2002 r. wyniósł ok. 1,4 mld zł. Znaczna część tej kwoty wynika jednak ze zmiany wyceny wartości zabezpieczeń.

Wysokie ryzyko kredytowe spowodowało, że Kredyt Bank zastosował bardzo konserwatywne i ostrożnościowe podejście. Wszelkie decyzje dotyczące tworzenia rezerw były elementem prowadzonego procesu restrukturyzacji i dogłębnej analizy portfela kredytowego. Konieczność utworzenia dodatkowych rezerw w krótkim czasie stała się główną przyczyną powstania negatywnego wyniku finansowego netto w wysokości 1,56 mld zł za ubiegły rok. Oprócz rezerw na ujemny wynik wpłynęły rozliczenia podatkowe oraz przecena wartości aktywów, przejętych w procesie windykacji.

Dzięki wsparciu kapitałowemu strategicznego akcjonariusza Kredyt Banku, belgijskiej grupy bankowo - ubezpieczeniowej KBC, które wyniosło ponad 8 mld zł, negatywny wynik finansowy nie ma wpływu na środki powierzone bankowi przez klientów. Środki z KBC zabezpieczyły bowiem wszystkie wskaźniki płynności

i wypłacalności Kredyt Banku. Chciałabym równocześnie bardzo wyraźnie zaznaczyć, że utworzone rezerwy uczyniły Kredyt Bank jedną z najbezpieczniejszych instytucji finansowych na polskim rynku.

Rok 2004 będzie okresem nowych wyzwań zarówno dla kadry menedżerskiej, jak i pracowników. W tym roku zamierzamy wypracować wyniki z działalności bieżącej, przekładające się na zysk. Pierwszym krokiem do osiągnięcia tego celu jest trwający właśnie w Banku proces restrukturyzacji, skierowany na obniżenie kosztów funkcjonowania Banku i wzmocnienie kontroli ryzyk. Reorganizacja przyczyni się do poprawy pozycji Banku na rynku poprzez między innymi wzrost jakości usług i konkurencyjności.

Do innych ważnych zadań Banku w 2004 roku należy konsekwentne wprowadzanie w życie filozofii działania w pełni zorientowanej na klienta i realizowaną poprzez systematyczne podnoszenie jakości usług, rozwijanie i unowocześnienie oferty produktowej, spełniającej różnorodne oczekiwania klientów. Skupiając się nie tylko na bankowości detalicznej, będziemy dążyć do systematycznego zwiększania udziałów w rynku. Naszym zamiarem jest także dążenie do optymalnego dostosowania Kredyt Banku i spółek Grupy do warunków i wymagań Unii Europejskiej.

Wyznaczone cele można osiągnąć przede wszystkim dzięki zaufaniu i wsparciu naszego akcjonariusza strategicznego, belgijskiej Grupy KBC oraz zaangażowaniu i profesjonalizmowi pracowników Banku.

Jestem głęboko przekonana, że Kredyt Bank jako silna i prężna instytucja finansowa utrzyma wysoką pozycję na krajowym rynku bankowym oraz wypracuje zyski, zapewniające satysfakcję akcjonariuszom, pracownikom i klientom.

*Małgorzata Kroker-Jachiewicz
Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BANKU.....	1
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....	4
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	4
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	20

1. Podstawowe informacje o Banku.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., Kredyt Bank lub Bank) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597, jest bankiem utworzonym w 1990 roku w formie spółki akcyjnej na czas nieokreślony, działającym na podstawie ustawy Prawo Bankowe, przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu.

Do podstawowej działalności Banku należy gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, prowadzenie rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie innych czynności bankowych.

Kredyt Bank S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych na rzecz podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Prowadzi operacje w złotych i w dewizach, oferując m.in. pełną obsługę transakcji handlu zagranicznego.

Przedmiot działalności Banku w kraju i za granicą obejmuje w szczególności:

- ✓ przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- ✓ prowadzenie innych rachunków bankowych,
- ✓ udzielanie kredytów,
- ✓ udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw,
- ✓ emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej,
- ✓ przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- ✓ przeprowadzanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- ✓ wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- ✓ przeprowadzanie terminowych operacji finansowych,
- ✓ nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- ✓ przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- ✓ prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- ✓ pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- ✓ wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- ✓ udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich.

Poza wykonywaniem czynności bankowych, o których mowa powyżej, Bank może:

- ✓ obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji banków oraz akcje, prawa z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych,
- ✓ nabywać na rachunek własny lub osób trzecich papiery wartościowe, dokonywać obrotu tymi papierami oraz prowadzić rachunki papierów wartościowych,
- ✓ świadczyć usługi maklerskie i brokerskie,
- ✓ zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- ✓ pełnić funkcje powiernika w obrocie papierami wartościowymi i wykonywać prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku,
- ✓ prowadzić działalność leasingową, faktoringową, underwritingową, forfaitingową,

- ✓ zarządzać funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnić funkcje depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzić księgi rachunkowe funduszy oraz rejestry uczestników i członków funduszy,
- ✓ prowadzić działalność agencyjną w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych,
- ✓ prowadzić działalność akwizycyjną na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- ✓ dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa bankowego,
- ✓ nabywać i zbywać nieruchomości,
- ✓ świadczyć usługi konsultacyjno - doradcze w sprawach finansowych.

Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym są klasyfikowane w branży bankowej.

Działalność Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD”) jest zakwalifikowana jako PKD 6512 – „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”.

Oddziały i inne placówki operacyjne Banku działające w kraju i za granicą wykonują czynności w ramach zarządzeń i wytycznych Centrali Banku, wydanych z uwzględnieniem przepisów obowiązujących w ich siedzibie.

Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominująca tworzy Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Działalność bankowo-ubezpieczeniowa Grupy KBC jest prowadzona przez KBC Bank i KBC Insurance, które zarządzane są przez KBC Holding Company, firmę notowaną na Giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu „bancassurance” dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla firm i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Geograficznie koncentruje swoją działalność na Europie. Jest jedną z trzech największych firm bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii. Ponadto jest także jedną z największych grup finansowych działających na obszarze Europy Środkowej, który jest dla Grupy KBC drugim rynkiem macierzystym.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku

Skład Zarządu Kredyt Banku S.A.

Małgorzata Kroker-Jachiewicz	– Prezes Zarządu Banku,
Guy Libot	– Wiceprezes Zarządu Banku,
Bohdan Mierzwiński	– Wiceprezes Zarządu Banku,
Izabela Sewerynik	– Wiceprezes Zarządu Banku,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, to jest w trakcie 2003 roku, skład Zarządu Banku uległ następującym zmianom :

- w dniu 27 stycznia 2003 roku, podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku dokonującego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2002 rok, złożył Pan Stanisław Pacuk, która to rezygnacja została przyjęta.
- w dniu 26 marca 2003 roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. zaakceptowano rezygnację z dotychczas pełnionych funkcji, którą złożyli następujący Członkowie Zarządu Banku:
 - ✓ Wiceprezes Waldemar Nowak,
 - ✓ Wiceprezes, Główny Księgowy Banku Bronisława Trzeszkowska,
 - ✓ Wiceprezes Frank Jansen (pełniący funkcję do dnia 30 czerwca 2003 roku).
- w dniu 14 maja 2003 roku Rada Nadzorcza 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 stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku.
- w dniu 25 września 2003 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. odwołała Pana Dariusza Sokołowskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku

Andrzej Witkowski	– Prezes Rady Nadzorczej,
Grzegorz Krawczyk	– Wiceprezes Rady Nadzorczej,
Marek Michałowski	– Członek Rady Nadzorczej,
André Bergen	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej,
Francois Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Philippe Guiral	– Członek Rady Nadzorczej,
Marko Voljć	– Członek Rady Nadzorczej,
Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady Nadzorczej,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 28 listopada 2003 roku Rada Banku powołała do swego składu nowych Członków reprezentujących głównego akcjonariusza Banku Grupę KBC Bank NV

- ✓ pana André Bergena, Prezesa Zarządu KBC Bank NV oraz
- ✓ pana Marko Voljćcia.

Zastąpili oni dotychczasowych Członków Rady pana Hermana Agneessenssa oraz pana Christiana Defrancq, którzy złożyli rezygnację z pełnionych funkcji. Dokonane zmiany są wynikiem decyzji głównego akcjonariusza Banku, w związku z powierzeniem poprzednim członkom Rady innych zadań.

Obecność Prezesa Zarządu KBC Bank NV w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku SA jest wyrazem mocnego zaangażowania KBC w sprawy rozwoju Kredyt Banku i roli Kredyt Banku w strategii Grupy KBC.

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku Bank w sposób ciągły stosował przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości, za wyjątkiem rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, od którego odstąpiono na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 lutego 2004 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów wbudowanych.

Sprawozdanie finansowe i dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Banku nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych z wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego, który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do niniejszego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe Inwestycyjnego Domu Maklerskiego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku zostało zbadane przez firmę audytorską – PTE Profit Sp. z o.o., która z dniem 22 stycznia 2004 roku wydała do sprawozdania opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Banku za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność.

Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały ze zmian sposobu prezentacji oraz korekt związanych z odstąpieniem od rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 26 Dodatkowych Not Objasniających.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od 31 grudnia 2003 roku – nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Banku.

3. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o:

- ✓ 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 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/;
- ✓ 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/ wraz z późniejszymi zmianami;

- ✓ 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/ wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ 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 1/2003 KNB z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniającą uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wiarygodności, 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 2003 r. nr 11, poz. 16/;
- ✓ 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/.

Bank 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 zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków. /Dz. U. Nr 207, poz. 1758/.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz. 2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 31 grudnia 2004 roku możliwość wyceny według dotychczasowych zasad bez obowiązku stosowania efektywnej stopy procentowej.

Kredyt Bank podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do dnia 31 grudnia 2004 roku.

3.2. Podstawa księgowania

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy ustala się i wykazuje w księgach rachunkowych rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową Banku.

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmujące środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia, lub w wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

a) Środki trwałe

Środki trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Banku z wyłączeniem inwestycji. Pozycja środki trwałe obejmuje też środki trwałe w budowie oraz środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze jeżeli spełniają odpowiednio kryteria określone w Art. 3 ust 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Środki trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, spełniające kryteria Art. 3 ust 4 Ustawy o rachunkowości Bank prezentuje w rzeczowych aktywach trwałych w wartości odpowiadającej kwocie kapitału zawartego w ratach do zapłaty w korespondencji z rozrachunkami z tytułu leasingu finansowego. Zapłacone raty leasingowe pomniejszają kwotę kapitału zawartą w rozrachunkach z tytułu leasingu finansowego, natomiast pozostała część raty obciąża koszty najmu i rat leasingowych.

Rzeczowy majątek trwały podlega przeszacowaniu na podstawie odrębnych przepisów, gdzie ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie może być wyższa od jego wartości godziwej, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stawka i okres amortyzacji ustalana jest na dzień przyjęcia składnika majątku do użytkowania, wartości te podlegają weryfikacji przy sporządzaniu planu amortyzacji na kolejny rok obrotowy, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych.

Odpisy amortyzacyjne od rzeczowego majątku trwałego dokonywane są:

- » od budynków i budowli – od 1,5% do 4,5%,
- » od maszyn i urządzeń – od 4,5% do 30%,
- » od środków transportu – od 14% do 20%,
- » od pozostałych środków trwałych – od 14% do 100%,
- » od inwestycji w obcych obiektach – 10%, w przypadku umowy zawartej na okres krótszy niż 10 lat (zgodnie z umową),
- » od własnościowego spółdzielczego prawa do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielczego prawa do lokalu przy zastosowaniu rocznej stawki amortyzacyjnej w wysokości - 2,5%,
- » od prawa wieczystego użytkowania gruntów - wynikające z umowy,

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z obowiązujących przepisów prawnych.

Składniki rzeczowego majątku trwałego o wartości niższej lub równej 3,5 tys. zł i okresie użytkowania dłuższym niż rok umarza się w 100% w miesiącu oddania ich do używania. Środki trwałe w budowie nie są umarżane do czasu zakończenia budowy i oddania do eksploatacji.

Na dzień bilansowy Bank każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana o trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią kontrolowane przez Bank nabyte prawa majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok. Są one wykazywane według wartości netto (wartości brutto pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości).

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Stawka i okres amortyzacji ustalana jest na dzień przyjęcia do użytkowania, wartości te podlegają weryfikacji przy sporządzaniu planu amortyzacji na kolejny rok obrotowy, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych. Odpisy amortyzacyjne od poniższych wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są:

- » od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 20%,
- » od wartości firmy - 20%,
- » od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 20%.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z obowiązujących przepisów prawnych tj. od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz prawa autorskie - 50%.

Na dzień bilansowy Bank każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, ujmowanej w pozostałych kosztach operacyjnych.

3.4. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową. W przypadku gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy, które podlega rozliczeniu z kredytobiorcą po zbyciu przejętych aktywów.

3.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności. Metoda praw własności polega na wycenie udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień:

- » objęcia kontroli,
- lub
- » rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności wykazuje się w cenach nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek.

Skorygowaną cenę nabycia opisaną powyżej, ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo na dzień rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Różnica między ceną nabycia a wartością udziałów w kapitale własnym jednostki stanowi wartość firmy lub ujemną wartość firmy. Wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat, przy czym na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy nie wystąpiła trwała deprecjacja wartości firmy.

3.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Bank klasyfikuje w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- a) aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- d) udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku,
- e) zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu.

a) Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są nabywane lub powstają w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen. Składnik aktywów finansowych należy zaliczyć do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli - niezależnie od powodu, dla którego został nabyty – stanowi grupę aktywów (część portfela), która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również kredyty i pożyczki udzielone przez Bank oraz inne należności własne Banku, które udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży.

Do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

- » akcje, które zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen, dla których istnieje aktywny rynek,
- » instrumenty dłużne, które zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen,
- » instrumenty pochodne.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Na moment początkowego ujęcia w księgach wykazywane są one według kosztu nabycia. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych okresu sprawozdawczego.

Zysk lub strata ze sprzedaży instrumentów finansowych z portfela do obrotu wyliczane są przy użyciu metody FIFO.

Papiery wartościowe należące do kategorii przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości rynkowej, a w przypadku gdy nie istnieje dla nich aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

W przypadku papierów wartościowych zakupionych z dyskontem lub premią, dyskonto lub premię rozlicza się w czasie z zastosowaniem metody wykładniczej. Wartość księgową papierów ustaloną jako cena nabycia skorygowana o rozliczone dyskonto lub premię koryguje się o zwwyżki bądź zniżki wynikające z różnicy między tą wartością a wartością godziwą, których efekt ujmowany jest w wyniku z operacji finansowych. Przychody z tytułu rozliczonego dyskonta i premii ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek.

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem kredytów udzielanych przez Bank i wierzytelności własnych Banku.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, w tym papiery wartościowe, wyceniane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki i rozliczenie dyskonta lub premii, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Dyskonto oraz premię rozlicza się z zastosowaniem metody wykładniczej, jako najbliższej metodzie zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu. Naliczone odsetki jak również rozliczone dyskonto lub premia rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

Na moment początkowego ujęcia w księgach aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według kosztu nabycia.

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W skład aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wchodzi pozostałe aktywa finansowe, nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności oraz nie stanowiące kredytów udzielanych przez Bank i wierzytelności własnych Banku.

Do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności:

- » skarbowe papiery wartościowe lub bony pieniężne NBP zdeponowane w NBP, w których Bank zobowiązany jest lokować aktywa Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- » nabyte przez Grupę akcje i udziały pod warunkiem, że nie zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na moment początkowego ujęcia ich w księgach wykazywane są według kosztu nabycia.

Akcje i udziały w innych jednostkach zaliczone do portfela do sprzedaży wycenia się według wartości rynkowej w przypadku akcji notowanych na rynkach regulowanych. W pozostałych przypadkach wyceny dokonuje się według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Bony skarbowe i pieniężne klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Dyskonto lub premię rozlicza się w czasie z zastosowaniem metody wykładniczej. Rozliczenie dyskonta i premii ujmowane jest w rachunku wyników. Wartość w cenie nabycia skorygowaną o rozliczoną do daty wyceny dyskonto lub premię koryguje się o zmiany wynikające z różnicy między tą wartością a wartością godziwą. Zmiany te odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości odnoszone są do rachunku zysków w pozycji odpisy na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych.

d) Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Bank składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się w ciężar funduszu z aktualizacji aktywów, jeśli pierwotne wyższe wartości tego aktywa zwiększały wartość funduszu. W przypadku nadwyżki odpisu nad uprzednio utworzonym funduszem odpisu dokonuje się w pozycję odpisy na rezerwy i aktualizację wartości.

e) Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku

Do kategorii tej zalicza się kredyty i pożyczki udzielone przez Bank oraz inne należności własne Banku, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych wierzytelności, których udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży i w związku z tym podlegają one klasyfikacji do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku wykazywane są w wartości nominalnej łącznie z odsetkami należnymi po odjęciu kwoty rezerw. Odsetki naliczane są zgodnie z zawartymi umowami.

Udzielone pożyczki oraz kredyty podlegają przeglądowi kredytowemu i klasyfikowane są do odpowiednich kategorii ryzyka oraz tworzy się na nie rezerwy celowe w celu pokrycia ryzyka kredytowego.

Na łączną kwotę rezerw składają się kwoty rezerw utworzonych dla poszczególnych kategorii kredytów w wysokości nie mniejszej niż następujące stopy:

<u>Kategoria należności</u>	<u>Stawka rezerwy</u> (Stopa bazowa)
Normalne w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych	1,5 %
Pod obserwacją w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
Zagrożone w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	
Poniżej standardu	20,0 %
Wątpliwe	50,0 %
Stracone	100,0 %

Wysokość wymaganych rezerw celowych wylicza się w oparciu o kwotę wymagalnego kapitału pomniejszonego o wartość posiadanych przez Bank zabezpieczeń spełniających kryteria z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Szczegółowe zasady wyceny zabezpieczeń oraz zmian w szacunkach dotyczących wyceny zabezpieczeń dokonanych przez Bank w 2003 roku opisano w punkcie 3.d Dodatkowych Not objaśniających.

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, uwzględniając w szczególności należności oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe nie objęte rezerwami utworzonymi zgodnie z wyżej wymienionym rozporządzeniem. Rezerwy na ryzyko ogólne tworzone są również w związku ze zidentyfikowanymi ryzykami dotyczącymi poszczególnych branż gospodarki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne odpisuje się w ciężar utworzonych rezerw. Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, gdy traci nad nim kontrolę. Utrata kontroli następuje, gdy Bank zrealizuje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasną lub Bank zrzeknie się tych praw.

f) Zobowiązania nie przeznaczone do obrotu

Do kategorii tej zaliczane są przede wszystkim zobowiązania wobec instytucji finansowych, zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego. Zobowiązania te wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami.

3.7. Papiery wartościowe

Papiery wartościowe wykazywane w aktywach finansowych kwalifikowane są do jednego z trzech portfeli w następujący sposób:

a) przeznaczone do obrotu

Do papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu należą dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen.

b) utrzymywane do terminu zapadalności

Do papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności należą dłużne papiery wartościowe, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, o określonych lub możliwych do określenia terminach płatności lub ustalonym terminie zapadalności.

c) dostępne do sprzedaży

Do papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży należą dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej.

Sposób wyceny papierów wartościowych zaprezentowano w punkcie 3.6. powyżej.

Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Wartość godziwą ustala się w Banku z wykorzystaniem następujących metod:

- 1) wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne (metoda zwana również wyceną według wartości rynkowej),
- 2) oszacowania wartości godziwej instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- 3) zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- 4) oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- 5) oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą technik (metod) estymacyjnych powszechnie uznanych za poprawne.

3.8. Pożyczki podporządkowane

Pożyczki podporządkowane, zarówno udzielone jak i otrzymane, są wykazywane w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

3.9. Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

3.10. Rezerwy

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 3.14., rezerwa na odprawy emerytalne, rezerwy ogólne, rezerwy celowe na poszczególne pozycje zobowiązań pozabilansowych oraz rezerwa na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją.

W pozycji rezerw wykazywane są również potencjalne zobowiązania wynikające z ujemnych aktywów netto jednostek podporządkowanych, jeżeli z zawartych umów wynika, że Bank posiada takie zobowiązanie. Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

3.11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzony jest z odpisów w ciężar kosztów funkcjonowania Banku zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi. W Banku nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym. Zasady korzystania ze środków ZFŚS określa Zakładowy Regulamin ZFŚS.

3.12. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe po stronie aktywów wykazywane są w wysokości wydatków poniesionych w okresie bieżącym a dotyczących kolejnych okresów, następujących po tym okresie. W pozycji tej ujęto także nie odpisane saldo bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2001 roku dotyczące kosztów organizacji spółki akcyjnej (do odpisania na 31 grudnia 2003 roku pozostało 1.077 tys. zł), które są odpisywane według zasad stosowanych do końca 2001 roku. Całkowite rozliczenie powyższych kosztów nastąpi w 2004 roku.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów (pasywa) wykazywane są w wysokości kosztów przypadających na bieżący okres, do poniesienia w przyszłym okresie.

3.13. Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto Banku ustala się z uwzględnieniem odpowiednio:

- » zasady memoriału,
- » zasady współmierności przychodów z kosztami,
- » zasad ujmowania i wyceny aktywów i pasywów,
- » zasad tworzenia rezerw celowych,
- » zasad wyceny aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, kredytów oraz papierów wartościowych. Przychody z tytułu odsetek, w tym dyskonta oraz odsetki skapitalizowane od należności zakwalifikowanych jako normalne, ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału.

Do przychodów z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych, od należności zagrożonych i należności pod obserwacją, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone (rozliczenia międzyokresowe przychodów), dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

b) Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw, prowadzenia rachunków bankowych i wykonywania operacji bankowych, obsługi kart płatniczych. Przychody z tytułu opłaty administracyjnej od kredytów ratalnych uznawane są z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznaje się w przychodach liniowo (memoriałowo), proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania w okresie kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

c) Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP.

3.14. Podatek dochodowy, rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy został obliczony zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi w oparciu o zysk księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, zysk księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu z tytułu darowizn, wydatków inwestycyjnych objętych ulgą i premii inwestycyjnej.

Ponadto w myśl ustawy o rachunkowości tworzona jest rezerwa w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Bank rozpoznaje aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie i wartość skompensowana wykazywana jest w bilansie odpowiednio po stronie aktywów lub pasywów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą,
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw lub aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem zmiany stanu rezerw lub aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących operacji rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny, które odnosi się również na ten kapitał.

Ponadto Bank dokonuje oceny wpływu możliwości zrealizowania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanej nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczonego i tworzy na tej podstawie odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego.

3.15. Pomiar wyniku finansowego brutto

Wynik finansowy brutto za dany okres został obliczony poprzez odjęcie od kwoty wszystkich przychodów i wyników na poszczególnych rodzajach działalności uzyskanych przez Bank w okresie sprawozdawczym, kwoty wszystkich kosztów i strat poniesionych w tym samym okresie uznawanych na bazie memoriałowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.16. Waluty obce

Transakcje zawierane w walutach obcych są wykazane w złotych według kursu z dnia transakcji. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na złote według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z pozycji wymiany.

Poniżej zostały zaprezentowane główne pozycje bilansowe i pozabilansowe oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego za 2003 rok oraz dane finansowe za 2002 rok przeliczone na EUR.

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2003 roku na EURO przyjęto kurs 4,7170 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2002 roku na EURO przyjęto kurs 4,0202 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

	Główne pozycje aktywów	31.12.2003		31.12.2002 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	785 684	166 564	893 448	222 240
2	Należności od sektora finansowego	2 176 436	461 403	1 937 441	481 927
3	Należności od sektora niefinansowego	13 400 185	2 840 828	14 413 439	3 585 254
4	Należności od sektora budżetowego	942 331	199 773	1 084 551	269 775
5	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	12 017	2 989
6	Dłużne papiery wartościowe	4 434 935	940 202	4 122 431	1 025 429
7	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	264 151	56 000	339 863	84 539
8	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	133	28	131	33
9	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	65 896	13 970	62 482	15 542
10	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	547 572	116 085	382 593	95 167
11	Wartości niematerialne i prawne	172 964	36 668	172 850	42 995
12	Rzeczowe aktywa trwałe	597 117	126 588	573 289	142 602
13	Inne aktywa	115 929	24 577	148 545	36 950
14	Rozliczenia międzyokresowe	20 011	4 242	184 986	46 014
15	Aktywa razem	23 523 344	4 986 929	24 328 066	6 051 457

	Główne pozycje pasywów	31.12.2003		31.12.2002 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 023 559	1 276 989	5 797 342	1 442 053
2	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 352 694	2 618 761	13 364 645	3 324 373
3	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 764 429	374 057	1 594 727	396 679
4	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wart. z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0
5	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap.wart.	330 685	70 105	21 475	5 342
6	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	96 397	313 695	78 030
7	Fundusze specjalne i inne pasywa	262 647	55 681	235 847	58 665
8	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	636 353	134 906	490 028	121 891
9	Rezerwy	272 159	57 697	190 550	47 398
10	Zobowiązania podporządkowane	766 913	162 585	695 475	172 995
11	Kapitał zakładowy	1 056 451	223 967	739 516	183 950
12	Kapitał zapasowy	1 020 023	216 244	1 404 389	349 333
13	Kapitał z aktualizacji wyceny	(46 861)	(9 934)	16 052	3 993
14	Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	49 985	235 779	58 649
15	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR	x	20 138	x	4 076
16	Strata z lat ubiegłych	(39 223)	(8 315)	(350 185)	(87 106)
17	Strata netto	(1 566 969)	(352 334)	(421 269)	(108 863)
18	Pasywa razem	23 523 344	4 986 929	24 328 066	6 051 457

Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2003		31.12.2002 (dane porównywalne)	
	tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1 Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	10 676 116	2 263 328	6 281 052	1 562 373
2 Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	97 449 487	20 659 209	41 040 967	10 208 688
3 Pozostałe	6 209 836	1 316 480	4 634 898	1 152 902
4 Pozycje pozabilansowe razem	114 335 439	24 239 016	51 956 917	12 923 963

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2003 rok przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 4,4474 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2002 rok przeliczono według kursu 1 EUR = 3,8697 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

Główne pozycje rachunku zysków i strat	2003 rok		2002 rok (dane porównywalne)	
	tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1 Wynik z tytułu odsetek	635 052	142 792	733 297	189 497
2 Wynik z tytułu prowizji	342 639	77 043	324 368	83 823
3 Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych pap.wart. i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	13 893	3 124	3 457	893
4 Wynik na operacjach finansowych	30 623	6 886	(36 889)	(9 533)
5 Wynik z pozycji wymiany	87 177	19 602	214 493	55 429
6 Wynik na działalności bankowej	1 109 384	249 446	1 238 726	320 109
7 Pozostałe przychody operacyjne	120 245	27 037	57 054	14 744
8 Pozostałe koszty operacyjne	135 536	30 475	137 855	35 624
9 Koszty działania banku	822 298	184 894	827 739	213 903
10 Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	145 524	32 721	94 562	24 437
11 Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(1 388 283)	(312 156)	(565 610)	(146 164)
12 Wynik na działalności operacyjnej	(1 262 012)	(283 764)	(329 986)	(85 274)
13 Wynik operacji nadzwyczajnych	77	17	87	22
14 Zysk (strata) brutto	(1 261 935)	(283 747)	(329 899)	(85 252)
15 Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(140 119)	(31 506)	(122 711)	(31 711)
16 Strata netto	(1 566 969)	(352 334)	(421 269)	(108 863)

Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych	2003 rok		2002 rok (dane porównywalne)	
	tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(743 471)	(167 170)	(320 656)	(82 863)
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 021	4 502	47 117	12 176
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	617 697	138 889	335 909	86 805
4 Przepływy pieniężne netto razem	(105 753)	(23 779)	62 370	16 118

W ciągu 2003 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,7170 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,9773 PLN.

W 2002 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,2116 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,5015 PLN.

3.17. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze zalicza się do aktywów lub zobowiązań przeznaczonych do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie instrumentami zabezpieczającymi.

Ponieważ Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie instrumenty pochodne są traktowane jako spekulacyjne i zaklasyfikowane do portfela przeznaczonego do obrotu.

Instrumenty pochodne ujmowane są w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

a) Swap walutowy (currency swap)

Transakcje typu swap walutowy zawierane są w celach handlowych. Kwoty bazowe transakcji swap są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają wycenie do wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji typu swap walutowy ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych, przy czym jako aktywa finansowe wykazuje się wartość bieżącą przyszłych przepływów wynikających z posiadanych z tytułu zawartej transakcji należności, natomiast jako zobowiązania finansowe wartość bieżącą przyszłych przepływów wynikających z posiadanych z tytułu zawartej transakcji zobowiązań.

b) Swap stopy procentowej (interest rate swap)

Bank zawiera transakcje typu swap stopy procentowej (interest rate swap), polegające na zamianie płatności oprocentowania według stałej stopy procentowej na płatności oprocentowania według zmiennej stopy procentowej. Rozliczenie tych transakcji ma charakter nierzeczywisty (nie występuje wymiana kwoty nominalnej aktywa bazowego, które ujmowane są w pozycjach pozabilansowych) i rozliczane są na bazie różnicy między kwotami do zapłacenia oraz kwotami do otrzymania z tytułu płatności odsetkowych.

Transakcje swap stopy procentowej podlegają wycenie według wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Wartość godziwą transakcji swap stopy procentowej ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych przepływów na dzień dokonywania wyceny. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych.

c) Dwuwalutowy swap stopy procentowej (cross currency interest rate swap)

Bank zawiera transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej, polegające na zamianie pomiędzy stronami zawierającymi transakcje płatności procentowych w dwóch walutach z rzeczywistym przepływem kapitału w obu walutach na początek i/lub na koniec transakcji.

Transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej zawierane są w celu regulowania płynności w różnych walutach, jednak nie spełniają formalnych wymogów pozwalających na stosowanie rachunkowości zabezpieczeń. Wynik na operacjach zabezpieczanych zawartymi przez Bank operacjami typu dwuwalutowy swap stopy procentowej, ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji wymiany. Transakcje typu dwuwalutowy swap stopy procentowej zawierane są w celach handlowych i zabezpieczających (operacyjnie).

Z uwagi na fakt, że Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń efekt zawarcia transakcji zabezpieczającej wykazywany jest w innej pozycji rachunku zysków i strat niż efekt zawarcia transakcji zabezpieczanej.

Wartość nominalna transakcji typu dwuwalutowy swap stopy procentowej ewidencjonowana jest w pozycjach pozabilansowych i podlega na koniec każdego dnia roboczego wycenie według wartości godziwej. Wynik wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych, w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji typu dwuwalutowy swap stopy procentowej ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych.

d) Transakcje terminowe (forward)

Bank zawiera transakcje terminowe typu forward w obrocie pozagiełdowym z klientami niefinansowymi, polegające na kupnie lub sprzedaży określonej waluty w przyszłości. Wszystkie warunki umowy forward, w tym w szczególności przedmiot umowy, cena, termin i sposób rozliczenia, są negocjowane dwustronnie. W celu wyeliminowania ryzyka kursowego, Bank w momencie zawarcia transakcji forward kupuje/sprzedaje odpowiednią walutę będącą przedmiotem transakcji terminowej.

Wartość nominalna transakcji typu forward ewidencjonowana jest w pozycjach pozabilansowych, które podlegają wycenie według wartości godziwej na koniec każdego dnia roboczego. Różnica pomiędzy wartością godziwą w dniu zawarcia transakcji a wartością godziwą w dniu wyceny odnoszona jest na wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą transakcji forward ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych na dzień wyceny przepływów pieniężnych.

e) Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Bank zawiera transakcje terminowe typu FRA o charakterze nierzeczywistym, polegające na zakupie lub sprzedaży kontraktu na przyszłą stopę procentową, z ustaleniem waluty, kwoty, stopy procentowej i indeksu referencyjnego w momencie zawarcia umowy. Kwoty bazowe transakcji terminowej stopy procentowej są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych. Są one wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. Efekt wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w wynik z operacji finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wartość godziwą kontraktów FRA ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych przepływów wynikających z umowy. Transakcje terminowej stopy procentowej zawierane są w celach handlowych i zabezpieczających (operacyjnie).

f) Opcje

Bank zawiera kontrakty w wyniku których nabywa prawo kupna (długa opcja kupna call) lub sprzedaży (długa opcja sprzedaży put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie oraz zawiera kontrakty w wyniku których sprzedaje prawo kupna (krótka opcja call) lub sprzedaży (krótka opcja put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie. Opcje są wyceniane przez Bank wg wartości godziwej przy zastosowaniu powszechnie przyjętych modeli wyceny, do których parametry pochodzą z aktywnego rynku.

Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje wyceny opcji według powyższej metody, odnosząc wynik wyceny do rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji finansowych, w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

g) Wbudowane instrumenty pochodne

Bank posiada instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe. Warunki umów dotyczących powyższych aktywów powodują, że część lub całość przepływów pieniężnych uzyskiwanych z umowy zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałby samodzielnie instrument pochodny.

Bank ujmuje w księgach finansowych wbudowany instrument pochodny odrębnie od umowy zasadniczej. Rozpoznanie instrumentów wbudowanych w księgach Banku ma miejsce wtedy gdy:

- 1) instrument finansowy, z którego wydzielany jest wbudowany instrument pochodny nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, a skutki przeszacowania takiego instrumentu odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- 2) charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- 3) wbudowany instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby kryteria definicji instrumentu pochodnego,
- 4) możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Przy analizie będącej podstawą stwierdzenia czy charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi, Bank korzysta z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 lutego 2004 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, z której wbudowany instrument pochodny został wydzielony kwalifikuje się do odpowiedniej kategorii aktywów finansowych i wykazuje odrębnie w księgach rachunkowych. Instrumenty finansowe zaliczone do aktywów i zobowiązań finansowych dostępnych do sprzedaży, które wyceniane są do wartości godziwej a skutki przeszacowania wartości takich instrumentów ujmowane są w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” również podlegają analizie pod kątem identyfikacji i wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych.

4. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Bank prowadzi swe księgi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i praktyką księgową stosowaną przez banki w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości oraz stosowne rozporządzenia wydane na jej podstawie.

Poniżej przedstawiono istotne różnice pomiędzy podstawowymi wielkościami sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Korekty wynikające z tych różnic nie zostały ujęte w księgach Banku.

Wycena aktywów i pasywów finansowych

MSSF

MSR 39 zobowiązuje do wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu od dnia 1 stycznia 2001 roku. Dodatkowo MSR wprowadza wymóg rozpoznania i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych.

PSR

PSR wprowadziły od 1 stycznia 2002 roku wymóg wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych zgodnie z MSR 39. Jednakże Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku /Dz. U. Nr 211, poz.2061/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, przedłuża do dnia 31 grudnia 2004 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W sprawozdaniu finansowym Bank nie zastosował wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Bank podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do 31 grudnia 2004 roku.

Utrata wartości aktywów

MSSF

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego szacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów.

Do dowodów takich zaliczane są między innymi informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np. niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu.

PSR

Zgodnie z PSR banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu wątpliwe i stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych).

Bank dokonuje systematycznych przeglądów i oszacowania wartości aktywów i tworzy rezerwy zabezpieczające przed utratą wartości lub dokonuje odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających takie pomniejszenie wartości.

Rozliczanie i ewidencja prowizji otrzymanych od kredytów

MSSF

Prowizje rozliczane są w czasie metodą efektywnej stopy procentowej.

PSR

Od dnia 1 stycznia 2002 roku Polskie Standardy Rachunkowości wprowadziły wymóg rozliczania prowizji w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jednakże zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, obowiązek stosowania efektywnej stopy procentowej przy rozliczaniu prowizji został przesunięty do dnia 31 grudnia 2004 roku. Przychody z tytułu opłaty administracyjnej od kredytów ratalnych uznawane są z góry w momencie udzielenia kredytu za wyjątkiem prowizji pobieranych od promocyjnych kredytów ratalnych, nie oprocentowanych, które rozpoznaje się w przychodach liniowo (memoriałowo), proporcjonalnie do upływu okresu kredytowania w okresie kredytowania, z uwagi na istniejące dla tego produktu ryzyko zwrotu części opłat prowizyjnych w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

Wartość firmy

MSSF

Wartość firmy jest liczona jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą wszystkich zakupionych aktywów i pasywów. Zakłada się, że okres użytkowania wartości firmy nie przekracza 20 lat. Jeżeli jednak uzasadniony jest dłuższy okres użytkowania, wartość firmy może być amortyzowana przez dłuższy okres, pod warunkiem, że podlega to corocznemu przeglądowi.

PSR

Wartość firmy jest zdefiniowana jako różnica pomiędzy ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat, przy czym na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy nie wystąpiła trwała deprecjacja wartości firmy.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

MSSF

Podstawowym sprawozdaniem finansowym jest sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące jednostki zależne i stowarzyszone, sporządzone z zastosowaniem odpowiednich metod konsolidacji.

PSR

Zgodnie z wymogami PSR Bank sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W sprawozdaniu jednostkowym Bank wycenia udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z zastosowaniem metody praw własności.

Efekt gospodarki inflacyjnej

MSSF

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następnym okresie. Powyższy standard odnosi się jedynie do niemonetarnych pozycji bilansu. Istotne dla Banku pozycje niemonetarne to środki trwałe i kapitały własne.

PSR

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując natomiast zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Odsetki zastrzeżone

MSSF

Przychody naliczone z tytułu odsetek od należności zagrożonych rozpoznawane są w wyniku odsetkowym oraz są objęte rezerwą pomniejszającą aktywa i obciążającą wynik z tytułu rezerw.

PSR

Naliczone odsetki dotyczące należności zagrożonych oraz pod obserwacją są wykazywane jako odsetki zastrzeżone w pasywach i nie znajdują odzwierciedlenia w rachunku zysków i strat.

Różnica ta nie wpływa na wynik finansowy netto, a jedynie na wartość sumy bilansowej.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy jako podstawy rachunkowości wymaga, by spółki które w dotychczas sporządzonych sprawozdaniach finansowych nie złożyły wyraźnego oświadczenia o ich zgodności z MSSF, traktować jako jednostki po raz pierwszy przechodzące na stosowanie MSSF jako podstawy rachunkowości. Bank nigdy nie sporządzał sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółka zastosowała w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia Bank może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Kierownictwo prognozuje, że Bank skorzysta z kilku możliwych zwolnień. W związku z tym, termin przyjęcia MSSF jako podstawy rachunkowości będzie miał istotny wpływ na uzgodnienia pomiędzy PAR i MSSF z uwagi na następujące kwestie:

- składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości inwestycyjne będą/ mogą na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości być ujmowane w wartości godziwej, która uznana zostanie za ich skorygowaną wartość początkową. Dotyczy to przede wszystkim otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu, które nie zostało ujęte w księgach rachunkowych prowadzonych zgodnie z PAR z racji niemożności ustalenia jego ceny nabycia (kosztu), oraz środków trwałych, których wartość przeszacowano przy użyciu wskaźników GUS.
- połączenia jednostek gospodarczych zrealizowane przed wejściem w życie znowelizowanej ustawy o rachunkowości nie zostały przekształcone zgodnie z MSR 22.

Ponadto, powyższe uzgodnienie pomiędzy PAR i MSSF opiera się na standardach MSSF, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się w dniu 1 stycznia 2004. Spółka będzie zobowiązana sporządzić swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości oraz zapowiada wydanie nowych standardów przed 2005 rokiem. W związku z tym, może okazać się, że standardy MSSF które Bank zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF będą różnić się od obecnie obowiązujących i jest prawdopodobne, iż będą miały miejsce dalsze inne różnice niż te wykazane.

Zakres informacji dodatkowej

Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR i MSSF różni się istotnie. Różnice te dotyczą w szczególności zakresu ujawnianych informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych, działalności kredytowej oraz podatku dochodowego od osób prawnych.

Kredyt Bank S.A. prowadzi prace umożliwiające raportowanie zgodnie z MSSF od 1 stycznia 2005 roku oraz raportowanie w zakresie różnic w kapitałach własnych wyliczonych według MSSF i PSR od 30 czerwca 2004 roku.

Bilans

stan na dzień	Nota	2003	2002
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	785 684	893 448
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	2	2 176 436	1 937 441
1. W rachunku bieżącym		73 774	94 261
2. Terminowe		2 102 662	1 843 180
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	13 400 185	14 413 439
1. W rachunku bieżącym		1 015 472	1 551 174
2. Terminowe		12 384 713	12 862 265
V. Należności od sektora budżetowego	4	942 331	1 084 551
1. W rachunku bieżącym		15 068	1 871
2. Terminowe		927 263	1 082 680
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	-	12 017
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 434 935	4 122 431
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7,10	264 151	339 863
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	8,10	-	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	9,10	133	131
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	65 896	62 482
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	547 572	382 593
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	172 964	172 850
- wartość firmy		-	1 435
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	597 117	573 289
XV. Inne aktywa	16	115 929	148 545
1. Przejęte aktywa - do zbycia		4 556	17 672
3. Pozostałe		111 373	130 873
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		20 011	184 986
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	159 792
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		20 011	25 194
AKTYWA RAZEM		23 523 344	24 328 066

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	6 023 559	5 797 342
1. W rachunku bieżącym		142 168	75 868
2. Terminowe		5 881 391	5 721 474
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	12 352 694	13 364 645
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 399 855	740 126
a) bieżące		1 399 855	740 126
b) terminowe		-	-
2. Pozostałe, w tym:		10 952 839	12 624 519
a) bieżące		1 640 063	1 920 352
b) terminowe		9 312 776	10 704 167
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		1 764 429	1 594 727
a) bieżące	22	1 165 654	969 921
b) terminowe		598 775	624 806
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20, 21, 22, 24	330 685	21 475
1. Krótkoterminowe		-	21 475
2. Długoterminowe		330 685	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		454 705	313 695
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	262 647	235 847
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	636 353	490 028
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		35 775	24 852
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		600 578	465 176
X. Rezerwy	27	272 159	190 550
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		428	0
2. Pozostałe rezerwy		271 731	190 550
a) krótkoterminowe		184 593	102 382
b) długoterminowe		87 138	88 168
XI. Zobowiązania podporządkowane	28	766 913	695 475
XII. Kapitał zakładowy	29	1 056 451	739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	30	-	-
XV. Kapitał zapasowy	31	1 020 023	1 404 389
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	-46 861	16 052
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	235 779	235 779
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-39 223	-350 185
XIX. Zysk (strata) netto		-1 566 969	-421 269
PASYWA RAZEM		23 523 344	24 328 066

Współczynnik wypłacalności (w %)	34	8,83	11,00
Wartość księgowa		659 200	1 624 282
Liczba akcji		211 290 240	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	3,12	10,98
Rozwodniona liczba akcji		211 290 240	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	3,12	10,98

POZYCJE POZABILANSOWE

stan na dzień	Nota	2003	2002
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		10 676 116	6 281 052
1. Zobowiązania udzielone:	36	6 227 554	5 528 375
a) finansowe		2 246 220	2 124 650
b) gwarancyjne		3 981 334	3 403 725
2. Zobowiązania otrzymane:	37	4 448 562	752 677
a) finansowe		-	-
b) gwarancyjne		4 448 562	752 677
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży		97 449 487	41 040 967
III. Pozostałe (z tytułu)		6 209 836	4 634 898
- otrzymane zabezpieczenia		6 208 449	4 599 934
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych		1 387	30 179
- pozostałe		0	4 785
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		114 335 439	51 956 917

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres	Nota	2003	2002
I. Przychody z tytułu odsetek	38	1 406 926	1 928 035
II. Koszty odsetek	39	771 874	1 194 738
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		635 052	733 297
IV. Przychody z tytułu prowizji	40	527 940	401 481
V. Koszty prowizji		185 301	77 113
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		342 639	324 368
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	41	13 893	3 457
1. Od jednostek zależnych		7 244	3 018
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		5 911	-
4. Od innych jednostek		738	439
VIII. Wynik operacji finansowych	42	30 623	-36 889
IX. Wynik z pozycji wymiany		87 177	214 493
X. Wynik działalności bankowej		1 109 384	1 238 726
XI. Pozostałe przychody operacyjne	43	120 245	57 054
XII. Pozostałe koszty operacyjne	44	135 536	137 855
XIII. Koszty działania banku	45	822 298	827 739
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		145 524	94 562
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	3 738 494	2 282 170
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		3 694 544	2 282 170
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		43 950	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	47	2 350 211	1 716 560
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		2 332 361	1 716 560
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		17 850	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		-1 388 283	-565 610
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		-1 262 012	-329 986
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		77	87
1. Zyski nadzwyczajne	49	86	87
2. Straty nadzwyczajne	50	9	-
XX. Zysk (strata) brutto		-1 261 935	-329 899
XXI. Podatek dochodowy	51	-164 915	31 341
1. Część bieżąca		-	-
2. Część odroczone		-164 915	31 341
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	52	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53	-140 119	-122 711
XXIV. Zysk (strata) netto	54	-1 566 969	-421 269

Zysk (strata) netto zanalizowany		-1 566 969	-421 269
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		152 592 075	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	(10,27)	(2,85)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		152 592 075	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	(10,27)	(2,85)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2003	2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 663 505	2 410 848
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-39 223	-266 146
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 624 282	2 144 702
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	739 516	739 516
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	316 935	
a) zwiększenia (z tytułu)	316 935	
- emisji akcji serii U	316 935	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	
- umorzenie akcji	-	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 056 451	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	1 404 389	1 404 349
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-384 366	40
a) zwiększenia (z tytułu)	348 792	88
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	348 628	
- podziału zysku (ustawowo)	-	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	164	88
b) zmniejszenia (z tytułu)	733 158	48
- z tytułu sprzedaży środka trwałego	-	
- koszty emisji akcji	927	48
- pokrycia straty z lat ubiegłych	732 231	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 020 023	1 404 389
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	16 052	1 623
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	50 220
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 052	51 843
5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny	-62 913	-35 791
a) zwiększenia (z tytułu)	4 340	3 876
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	47
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	4 340	3 829
b) zmniejszenia (z tytułu)	67 253	39 667
- zbycia środków trwałych	164	88
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	550	4 266
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	
- z tytułu wyceny aktywów finansowych	66 539	35 313
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-46 861	16 052
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	173 779	130 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	43 779
a) zwiększenia (z tytułu)	-	43 779
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	43 779
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	173 779	173 779
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	
a) zwiększenia (z tytułu)	-	
- odpisu z zysku na rezerwę i wydatki	-	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 000	62 000

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-732 231	73 360
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	73 360
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	73 360
8.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-73 360
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia	-	73 360
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	43 779
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowý	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	29 581
8.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-732 231	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-39 223	-350 185
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-771 454	-350 185
8.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	732 231	-
a) zwiększenia (z tytułu)	732 231	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	732 231	-
b) zmniejszenie	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
8.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 223	-350 185
8.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 223	-350 185
9. Wynik netto	-1 566 969	-421 269
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-1 566 969	-421 269
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	659 200	1 624 282
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	659 200	1 624 282

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2003	2002
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-743 471	-320 656
I. Zysk (strata) netto	-1 566 969	-421 269
II. Korekty razem:	823 498	100 613
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	140 119	122 711
2. Amortyzacja	145 524	94 562
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	265 128	323 626
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-306 249	-358 331
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4 369	-119 393
6. Zmiany stanu rezerw	1 440 886	537 756
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-157 725	30 128
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-234 574	2 927
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-177 224	-2 442 112
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	12 017	156 078
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-88 287	-174 127
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	329 521	712 861
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-842 249	858 145
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	21 475
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	167 810	35 584
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	175 898	-16 048
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	135 402	140 689
19. Inne korekty	-186 868	174 082
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-743 471	-320 656

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20 021	47 117
I. Wpływy	2 539 482	13 225 619
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	91 232	121 978
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	822
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 441 381	13 083 888
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 183	513
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	2 686	18 418
II. Wydatki	2 519 461	13 178 502
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	195 513
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	4
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 399 011	12 788 275
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 773	134 878
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	34 677	59 832
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20 021	47 117
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	617 697	335 909
I. Wpływy	1 214 996	442 222
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	220 360	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	330 000	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	442 222
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	664 636	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	597 299	106 313
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	510 068	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	21 475	-
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	-	29 581
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-
10. Inne wydatki finansowe	65 756	76 732
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	617 697	335 909
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-105 753	62 370
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-105 753	62 370
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-12 620	-8 453
F. Środki pieniężne na początek okresu	923 865	861 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	818 112	923 865
- o ograniczonej możliwości dysponowania	636 442	794 963

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	785 161	892 847
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	523	601
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	785 684	893 448

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a) w walucie polskiej	690 483	793 116
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	95 201	100 332
b1. 787/ tys USD	9 501	8 563
tys. zł	35 538	32 872
b2. 978/ tys EUR	10 388	14 187
tys. zł	49 000	57 035
b3. 789/ tys GBP	807	750
tys. zł	5 382	4 635
b4. 798/ tys SEK	1 195	1 473
tys. zł	620	645
b5. 797/ tys CHF	658	606
tys. zł	1 992	1 677
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 668	3 469
Środki pieniężne razem	785 684	893 448

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) rachunki bieżące	38 610	25 368
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 973 082	1 760 730
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	1 268 565	1 038 610
c) skupione wierzytelności	5 644	9 520
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	216 669	207 165
- środki bieżące ZFŚS	4 330	3 515
- pozostałe należności z tytułu sprzedanych wierzytelności od podmiotów sektora	181 620	149 982
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	30 719	53 668
f) odsetki:	41 943	36 580
- niezapadłe	4 346	2 148
- zapadłe	37 597	34 432
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 275 948	2 039 363
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-99 512	-101 922
Należności (netto) od sektora finansowego razem	2 176 436	1 937 441

Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	73 774	95 795
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 160 231	1 906 988
- do 1 miesiąca	1 226 303	973 291
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	185 359	72 085
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	146 139	100 780
- powyżej 1 roku do 5 lat	432 702	476 425
- powyżej 5 lat	79 759	76 449
- dla których termin zapadalności upłynął	89 969	207 958
c) odsetki	41 943	36 580
- niezapadłe	4 346	2 148
- zapadłe	37 597	34 432
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 275 948	2 039 363

Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	73 774	95 795
b) należności terminowe o okresie spłaty:	2 160 231	1 906 988
- do 1 miesiąca	1 114 934	977 439
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 764	41 120
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	89 088	90 683
- powyżej 1 roku do 5 lat	720 974	604 865
- powyżej 5 lat	196 471	192 881
c) odsetki	41 943	36 580
- niezapadłe	4 346	2 148
- zapadłe	37 597	34 432
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 275 948	2 039 363

Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a) w walucie polskiej	800 195	785 643
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 475 753	1 253 720
b1.787/tys. USD	83 745	142 792
tys. zł	313 248	548 150
b2.978/tys. EUR	186 093	143 225
tys. zł	877 801	575 793
b3.789/ tys. GBP	2 640	
tys. zł	17 605	
b4.798/ tys. SEK	6 935	
tys. zł	3 601	
b5.797/ tys. CHF	85 758	35 369
tys. zł	259 684	97 884
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 815	31 893
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 275 948	2 039 363

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	2003	2002
1. Należności normalne	2 097 276	1 792 424
2. Należności pod obserwacją	4 734	9 774
3. Należności zagrożone, w tym:	131 995	200 585
a) poniżej standardu	23 778	74 396
b) wątpliwe	15 505	3 450
c) stracone	92 712	122 739
4. Odsetki:	41 943	36 580
a) niezapadłe	4 346	2 148
b) zapadłe	37 597	34 432
- od należności normalnych i pod obserwacją	270	347
- od należności zagrożonych	37 327	34 085
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 275 948	2 039 363

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2003	2002
a) pod obserwacją	4 494	7 034
b) zagrożonych	12 237	95 246
- poniżej standardu	2 320	60 953
- wątpliwych	617	1 358
- straconych	9 300	32 935
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	16 731	102 280

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2003	2002
a) pod obserwacją	4	0
b) zagrożone	99 508	101 922
- poniżej standardu	4 293	2 680
- wątpliwe	9 031	1 045
- stracone	86 184	98 197
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	99 512	101 922

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2003	2002
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	101 922	50 719
- korekta bilansu otwarcia	0	0
1a. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	101 922	50 719
a) zwiększenia (z tytułu)	33 173	65 708
- rezerwa celowa utworzona	33 173	33 001
- różnice kursowe	0	306
- przejęte	0	10 078
- reklasyfikacja rezerw	0	22 323
b) wykorzystanie (z tytułu)	167	29
- pokrycie rezerwą	167	29
c) rozwiązanie (z tytułu)	35 416	14 476
- rezerwa celowa rozwiązana	35 416	14 432
- różnice kursowe	0	44
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	99 512	101 922
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	95 151	101 653

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) kredyty i pożyczki	15 013 736	14 732 271
b) skupione wierzytelności	167 384	225 148
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	33 755	33 662
d) inne należności	48 490	32 363
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	48 490	32 363
e) odsetki	528 373	448 850
- niezapadłe	93 368	87 345
- zapadłe	435 005	361 505
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 791 738	15 472 294
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-2 391 553	-1 058 855
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	13 400 185	14 413 439

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	1 015 472	1 552 649
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	14 247 893	13 470 795
- do 1 miesiąca	794 493	678 426
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	554 646	852 440
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 395 653	1 504 613
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 800 805	2 687 340
- powyżej 5 lat	3 684 955	3 930 564
- dla których termin zapadalności upłynął	2 017 341	3 817 412
c) odsetki	528 373	448 850
- niezapadłe	93 368	87 345
- zapadłe	435 005	361 505
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 791 738	15 472 294

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	1 015 472	1 552 649
b) należności terminowe o okresie spłaty:	14 247 893	13 470 795
- do 1 miesiąca	586 455	375 687
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	103 877	112 206
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 052 235	3 668 041
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 545 455	4 271 409
- powyżej 5 lat	5 959 871	5 043 452
c) odsetki	528 373	448 850
- niezapadłe	93 368	87 345
- zapadłe	435 005	361 505
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 791 738	15 472 294

Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a) w walucie polskiej	10 043 089	9 376 894
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 748 649	6 095 400
b1.787/tys. USD	336 311	396 448
tys. zł	1 257 971	1 521 884
b2.978/tys. EUR	678 558	782 491
tys. zł	3 200 758	3 145 770
b3.789/ tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4.798/ tys. SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5.797/ tys. CHF	408 277	507 542
tys. zł	1 236 304	1 404 622
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	53 616	23 124
Należności od sektora niefinansowego razem	15 791 738	15 472 294

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2003	2002
1. Należności normalne	9 643 442	11 312 259
2. Należności pod obserwacją	827 874	1 062 061
3. Należności zagrożone, w tym:	4 792 049	2 649 124
a) poniżej standardu	778 215	528 771
b) wątpliwe	1 127 777	449 545
c) stracone	2 886 057	1 670 808
4. Odsetki:	528 373	448 850
a) niezapadłe	93 368	87 345
b) zapadłe	435 005	361 505
- od należności normalnych i pod obserwacją	2 688	14 409
- od należności zagrożonych	432 317	347 096
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 791 738	15 472 294

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2003	2002
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	760 064	561 050
c) zagrożonych	1 747 452	1 370 713
- poniżej standardu	326 120	319 749
- wątpliwych	488 456	359 329
- straconych	932 876	691 635
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego razem	2 507 516	1 931 763

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2003	2002
a) na należności normalne	13 674	17 397
b) na należności pod obserwacją	1 040	41
c) na należności zagrożone	2 376 839	1 041 417
- poniżej standardu	90 956	40 768
- wątpliwe	328 816	46 829
- stracone	1 957 067	953 820
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem	2 391 553	1 058 855

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2003	2002
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	1 058 855	524 716
- korekta bilansu otwarcia	0	0
1a. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	1 058 855	524 716
a) zwiększenia (z tytułu)	3 506 726	2 188 157
-rezerwy utworzone z tego:	3 506 726	2 188 157
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	777 627	339 077
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	2 725 176	1 680 592
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	168 447
-przeksięgowania	3 923	41
b) wykorzystanie (z tytułu)	22 130	8 255
-pokrycie straconego kapitału z tego:	22 130	8 255
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	6 050
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	22 130	2 205
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 151 898	1 645 763
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	2 151 898	1 622 394
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	322 018	161 959
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 824 327	1 457 411
-różnice kursowe	0	3 024
-inne zmiany	5 553	0
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	0	23 369
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	2 391 553	1 058 855
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 377 700	1 054 279

Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) kredyty i pożyczki	938 515	1 079 095
b) skupione wierzytelności	301	630
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0
d) inne należności (z tytułu)	0	0
e) odsetki	3 602	4 913
- niezapadłe	3 594	4 215
- zapadłe	8	698
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	942 418	1 084 638
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-87	-87
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	942 331	1 084 551

Nota 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	15 068	1 871
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	923 748	1 077 854
- do 1 miesiąca	17 808	156 772
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 904	1 650
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	109 230	25 050
- powyżej 1 roku do 5 lat	413 481	346 590
- powyżej 5 lat	367 291	546 278
- dla których termin zapadalności upłynął	34	1 514
c) odsetki	3 602	4 913
- niezapadłe	3 594	4 215
- zapadłe	8	698
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	942 418	1 084 638

Nota 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2003	2002
a) w rachunku bieżącym	15 068	1 871
b) należności terminowe o okresie spłaty:	923 748	1 077 854
- do 1 miesiąca	0	45
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 221	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15 214	134 187
- powyżej 1 roku do 5 lat	275 541	316 061
- powyżej 5 lat	630 772	627 561
c) odsetki	3 602	4 913
- niezapadłe	3 594	4 215
- zapadłe	8	698
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	942 418	1 084 638

Nota 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a) w walucie polskiej	813 985	852 607
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	128 433	232 031
b1.787/tys. USD	20	3 464
tys. zł	75	13 298
b2.978/tys. EUR	21 128	46 660
tys. zł	99 661	187 583
b3.789/ tys. GBP	0	0
tys. zł	0	0
b4.798/ tys. SEK	0	0
tys. zł	0	0
b5.797/ tys. CHF	8 434	10 242
tys. zł	25 539	28 345
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 158	2 805
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	942 418	1 084 638

Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2003	2002
1. Należności normalne	938 402	1 078 451
2. Należności pod obserwacją	0	0
3. Należności zagrożone, w tym:	414	1 274
a) poniżej standardu	0	234
b) wątpliwe	405	1 000
c) stracone	9	40
4. Odsetki:	3 602	4 913
a) niezapadłe	3 594	4 215
b) zapadłe	8	698
- od należności normalnych i pod obserwacją	0	686
- od należności zagrożonych	8	12
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	942 418	1 084 638

Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2003	2002
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożonych	250	1 000
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwych	250	1 000
- straconych	-	-
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego	250	1 000

Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2003	2002
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożone	87	87
- poniżej standardu	-	47
- wątpliwe	78	-
- stracone	9	40
Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem	87	87

Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2003	2002
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	87	68
a) zwiększenia (z tytułu)	135	151
-rezerwy utworzone z tego:	135	151
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	135	151
-różnice kursowe	-	-
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
-pokrycie straconego kapitału z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	135	132
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	135	117
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	135	117
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne zmiany	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	15
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	15
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	87	87
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	87	87

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2003	2002
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego	-	11 877
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	-	140
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem	-	12 017

Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	2003	2002
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	457 272	495 354
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	36 830
- wyrażone w walutach obcych	-	19 073
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	209 160	256 226
- wyrażone w walutach obcych	122 520	161 391
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	93 030	370 047
- wyrażone w walutach obcych	64 740	229 084
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 675 473	2 963 974
- wyrażone w walutach obcych	94 261	234 698
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 434 935	4 122 431

Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2003	2002
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 675 473	2 963 974
a) obligacje	2 888 804	2 049 759
b) bony skarbowe	786 669	914 215
c) inne (według rodzaju):	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	34 937	33 941
a) obligacje	14 980	15 000
b) inne (według rodzaju):	19 957	18 941
-weksle inwestycyjno-komercyjne	19 957	18 941
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	724 525	1 124 516
a) obligacje	599 288	1 124 516
b) inne (według rodzaju):	125 237	-
-bony pieniężne	121 162	-
-Bony skarbowe Wilna	4 075	-
Dłużne papiery wartościowe razem	4 434 935	4 122 431

Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	4 122 431	4 675 558
- korekta bilansu otwarcia	0	-736 459
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	4 122 431	3 939 099
a) zwiększenia (z tytułu)	68 088 059	49 142 814
-zakup bonów	24 493 972	10 047 690
-zakup obligacji	43 359 675	37 272 872
-zakup WIK-ów	82 484	134 667
-rozliczenie przychodów odsetkowych	67 636	553 403
- różnice kursowe	27 990	0
- inne zwiększenia	56 302	1 134 182
b) zmniejszenia (z tytułu)	67 775 555	48 959 482
-sprzedaż bonów	24 544 344	10 535 295
-sprzedaż obligacji	42 984 455	37 090 608
-sprzedaż WIK-ów	82 889	178 845
- różnice kursowe	7 705	0
- inne zmniejszenia	156 162	1 154 734
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	4 434 935	4 122 431

Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2003	2002
a) w bankach	61 966	99 096
b) w innych podmiotach sektora finansowego	87 289	121 952
c) w podmiotach sektora niefinansowego	114 896	118 815
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	264 151	339 863

Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	339 863	114 490
-korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	339 863	114 490
a) zwiększenia (z tytułu)	100 616	299 671
-zakup akcji i udziałów	23 464	235 516
-inne zwiększenia	44 127	64 120
-wycena	33 025	-
-rozwiązanie rezerw	-	35
b) zmniejszenia (z tytułu)	176 328	74 298
-sprzedaż akcji i udziałów	70 666	-
- wycena	84 546	68 939
- zwrot kapitału	20 566	-
-różnice kursowe	550	5 359
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	264 151	339 863

Nota 7C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, W TYM:	2003	2002
- wartość firmy - jednostki zależne	56 419	90 167
- ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-

Nota 7D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2003	2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	129 509	52 222
- korekta bilansu otwarcia	0	0
- wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	129 509	52 222
b) zwiększenia (z tytułu)	49 652	77 287
- wartość firmy	49 652	56 067
- przebiegowania	0	21 220
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	179 161	129 509
e) odpis wartości firmy na początek okresu	39 342	5 621
- korekta bilansu otwarcia	0	0
odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	39 342	5 621
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	83 400	33 721
- amortyzacja	81 555	28 062
- przebiegowania	1 845	5 659
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	122 742	39 342
h) wartość firmy netto na koniec okresu	56 419	90 167

Nota 7E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2003	2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2003	2002
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych , razem	-	-

Nota 8B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	-	-

Nota 8C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH, W TYM:	2003	2002
- wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-

Nota 8D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2003	2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2003	2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2003	2002
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	133	159
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-28
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem	133	131

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	131	212 838
- korekta bilansu otwarcia	0	-144 256
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	131	68 582
a) zwiększenia (z tytułu)	8	8 982
- zakup akcji i udziałów	0	4
- inne zwiększenia	8	8 978
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	77 433
- sprzedaż akcji i udziałów	0	53 315
- inne zmniejszenia	6	24 118
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	133	131

Nota 9C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, W TYM:	2003	2002
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 9D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2003	2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	21 220
- korekta bilansu otwarcia	-	-
a) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	21 220
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	21 220
-przeksięgowania	-	21 220
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	5 659
- korekta bilansu otwarcia	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	5 659
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-5 659
- odpis wartości firmy z tytułu amortyzacji	-	-
- przeksięgowania	-	-5 659
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2003	2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 10

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
l.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego przez Bank	udział Banku w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Łwów	usługi bankowe	jedn. zależna	metoda praw własności	04.01.1999	83 482	-21 514	61 968	66,65	66,65	
2.	Kredyt Trade Sp z o.o.	Warszawa	organizowanie i prowadzenie szkoleń	jedn. zależna	metoda praw własności	25.02.2000	36 697	2 148	38 845	99,99	99,99	
3.	BFI Serwis Sp z o.o.	Warszawa	inwestycje bankowe	jedn. zależna	metoda praw własności	08.10.1997	19 249	-1 117	18 132	99,99	99,99	
4.	Victoria Development Sp z o.o.	Warszawa	usługi budowlane	jedn. zależna	metoda praw własności	20.11.1998	22 985	-3 258	19 727	99,99	99,99	
5.	Zagtel S.A.	Lublin	pośredn. w sprzed. ratulnej	jedn. zależna	metoda praw własności	08.08.2000	141 131	-105 179	35 952	99,99	99,99	
6.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	usługi leasingowe	jedn. zależna	metoda praw własności	23.07.1996	28 712	-26 985	1 727	99,96	99,96	
7.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	usługi finansowe	jedn. zależna	metoda praw własności	14.02.2001	67	2 927	2 994	100,00	100,00	
8.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	zarządzanie OFE	jedn. zależna	metoda praw własności	31.05.1999	159 200	-145 411	13 789	100,00	100,00	
9.	BDH Serwis Sp z o.o.	Warszawa	usługi ochrony i konwoju	jedn. zależna	metoda praw własności	26.11.1997	2 182	1 020	3 202	51,00	51,00	
10.	Net Banking Sp z o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn. zależna	metoda praw własności	20.12.2000	1 424	1 114	1 538	99,96	99,96	
11.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn. zależna	metoda praw własności	21.11.2001	15 000	-306	14 694	100,00	100,00	
12.	Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	produkcja pojazdów mechanicznych	jedn. zależna	metoda praw własności	11.04.2002	40 002	2 601	42 603	82,32	87,65	
13.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn. stowarzyszona	metoda praw własności	10.10.1996	280	-147	133	25,18	25,18	
14.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przeładunek towarów	jedn. zależna	metoda praw własności	31.12.2002	24 118	-15 138	8 980	49,95	65,7	
	Razem:						574 529	-310 245	264 284			

Nota 11

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki,		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
							w tym:	- kapitał zakładowy		
1.	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.*/	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	29 476	0,42	0,42	3 551 077	86 352	-	-
2.	Stocznia Północna S.A.**/	Gdańsk	przemysł stoczniowy	12 173	27,17	27,17	95 946	16 700	-	-
3.	Irena S.A.	Inowrocław	produkcja szkła	8 019	9,95	9,95	65 440	19 200	-	-
4.	Wschodni Bank Cukrownictwa	Lublin	działalność bankowa	10 073	5,03	5,03	200 191	200 191	-	-
5.	Inne			6 155					-	-
	RAZEM			65 896						

*/ Dane w zakresie kapitału własnego spółki PZU S.A. dotyczą danych wg stanu na dzień 31.12.2002 roku.

**/ Akcje powyższych jednostek zostały nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży.

Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2003	2002
a) w podmiotach sektora finansowego	40 433	33 432
b) w podmiotach sektora niefinansowego	25 463	29 050
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	65 896	62 482

Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	2003	2002
Stan na początek okresu	62 482	80 384
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	62 482	80 384
a) zwiększenia (z tytułu)	33 127	82 941
- zakup akcji i udziałów	16 160	82 941
- różnice kursowe	21	-
- rozwiązanie rezerw	1 229	-
- wycena	5 644	-
- inne zwiększenia	10 073	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 713	100 843
- sprzedaż akcji i udziałów	1 114	43 935
- różnice kursowe	-	21
-inne zmniejszenia	-	46 857
-utworzenie rezerw	28 599	10 030
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	65 896	62 482

Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy		nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.*/	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	29 476	0,42	0,42	3 551 077	86 352	-	-
2.	Stocznia Północna S.A.**/	Gdańsk	przemysł stoczniowy	12 173	27,17	27,17	95 946	16 700	-	-
3.	Irena S.A.	Inowrocław	produkcja szkła	8 019	9,95	9,95	65 440	19 200	-	-
4.	Wschodni Bank Cukrownictwa	Lublin	działalność bankowa	10 073	5,03	5,03	200 191	200 191	-	-
5.	Inne			6 155					-	-
	RAZEM			65 896						

*/ Dane w zakresie kapitału własnego spółki PZU S.A. dotyczą danych wg stanu na dzień 31.12.2002 roku.

**/ Akcje powyższych jednostek zostały nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży.

Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	2003	2002
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	457 159	369 829
c) inne (wg rodzaju)	90 413	12 764
- inwestycje długoterminowe	-	-
-certyfikaty inwestycyjne	80 991	-
-jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	9 422	12 764
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	547 572	382 593

Nota 12B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	382 593	89 959
- korekty bilansu otwarcia	-	148 702
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	382 593	238 661
a) zwiększenia (z tytułu)	202 235	319 560
-zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	12 015
-zakup certyfikatów inwestycyjnych	80 700	-
-wycena certyfikatów inwestycyjnych	291	-
-wycena jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	666	749
-zakup i wycena instr pochod.	120 578	306 796
b) zmniejszenia (z tytułu)	37 256	175 628
-sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	4 008	-
-sprzedaż i wycena instrumentów pochodnych	33 248	175 628
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	547 572	382 593

Nota 12C

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a) w walucie polskiej	547 572	382 582
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	11
b1. 787/tys. USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. 978/tys. EUR	-	-
tys. zł	-	-
b3. 789/ tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. 798/ tys. SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5. 797/ tys. CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	11
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	547 572	382 593

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2003	2002
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 803 745	1 653 209
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nie przeznaczone do obrotu	16 374 671	17 279 129
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 748 503	2 149 937
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 426 120	1 826 127
Aktywa finansowe razem	22 353 039	22 908 402

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a. w walucie polskiej	15 079 917	14 637 729
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 273 122	8 270 673
b1. jednostka/waluta 787/USD	425 505	657 063
tys. zł	1 591 601	2 522 333
b2. jednostka/waluta 978/EUR	854 767	1 007 551
tys. zł	4 031 936	4 050 557
b3. jednostka/waluta 789/GBP	13 658	-
tys. zł	91 080	-
b4. jednostka/waluta 798/SEK	8 130	-
tys. zł	4 221	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	484 566	-
tys. zł	1 467 314	-
b6. pozostałe waluty tys.zł.	0	1 697 783
Aktywa finansowe, razem	22 353 039	22 908 402

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	662 756	462 608
a) akcje (wartość bilansowa):	10	8
- wartość godziwa	10	8
- wartość rynkowa	10	8
- wartość według cen nabycia	10	8
b) obligacje (wartość bilansowa):	205 587	92 771
- wartość godziwa	205 587	92 771
- wartość rynkowa	205 587	92 771
- wartość według cen nabycia	203 419	86 656
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	457 159	369 829
c1) instrumenty pochodne i instrumenty wbudowane	457 159	369 829
- wartość godziwa	457 159	369 829
- wartość rynkowa	457 159	369 829
- wartość według cen nabycia	457 159	369 829
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	315 272	178 679
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	315 272	178 679
c1) bony skarbowe	194 110	178 679
- wartość godziwa	194 110	178 679
- wartość rynkowa	194 110	178 679
- wartość według cen nabycia	193 827	175 736
c2) bony pieniężne	121 162	-
- wartość godziwa	121 162	-
- wartość rynkowa	121 162	-
- wartość według cen nabycia	121 003	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	825 717	1 011 922
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 423	93 106
- wartość godziwa	1 423	93 106
- wartość rynkowa	1 423	93 106
- wartość według cen nabycia	1 389	100 866
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	824 294	918 816
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	824 294	918 816
- wartość godziwa	824 294	918 816
- wartość rynkowa	824 294	918 816
- wartość według cen nabycia	824 294	918 816
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	1 801 101	1 651 911
Wartość na początek okresu	1 653 209	1 323 581
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	2 644	1 298
Wartość bilansowa razem	1 803 745	1 653 209

Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPLYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 486 931	1 533 919
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 486 931	1 533 919
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	71 809	26 618
- wartość na początek okresu	1 533 919	202 153
- wartość według cen nabycia	1 415 122	1 507 301
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	4 075	19 931
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 075	19 931
b1) bony skarbowe	4 075	19 931
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	65	-367
- wartość na początek okresu	19 931	-
- wartość według cen nabycia	4 010	20 298
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	257 497	381 582
b) obligacje (wartość bilansowa):	257 497	381 582
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	2 846	5 175
- wartość na początek okresu	381 582	138 480
- wartość według cen nabycia	254 651	376 407
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) udziały	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	214 505
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	214 505
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	1 000
- wartość na początek okresu	214 505	335 352
- wartość według cen nabycia	-	213 505
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	1 673 783	2 117 511
Wartość na początek okresu,razem	2 149 937	675 985
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	74 720	32 426
Wartość bilansowa razem	1 748 503	2 149 937

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	438 721	303 142
a) akcje (wartość bilansowa):	12 198	9 529
- wartość godziwa	12 198	9 529
- wartość rynkowa	12 198	9 529
- wartość według cen nabycia	25 537	9 529
b) obligacje (wartość bilansowa):	336 110	280 849
- wartość godziwa	336 110	280 849
- wartość rynkowa	336 110	280 849
- wartość według cen nabycia	320 257	257 284
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	90 413	12 764
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty (wartość bilansowa)	90 413	12 764
- wartość godziwa	90 413	12 764
- wartość rynkowa	90 413	12 764
- wartość według cen nabycia	88 712	12 015
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	1 626 032	983 665
a) akcje (wartość bilansowa):	41 649	52 704
- wartość godziwa	41 649	52 704
- wartość rynkowa	41 649	52 704
- wartość według cen nabycia	101 913	53 004
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 196 286	448 398
- wartość godziwa	1 196 286	448 398
- wartość rynkowa	1 196 286	448 398
- wartość według cen nabycia	1 219 759	408 041
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	388 097	482 563
c1) bony skarbowe	388 097	482 563
- wartość godziwa	388 097	482 563
- wartość rynkowa	388 097	482 563
- wartość według cen nabycia	379 862	357 233
c2) bony pieniężne	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	156 905	306 278
a) akcje (wartość bilansowa):	11 957	241
- wartość godziwa	11 957	241
- wartość rynkowa	11 957	241
- wartość według cen nabycia	22 108	241
b) obligacje (wartość bilansowa):	19 238	144 145
- wartość godziwa	19 238	144 145
- wartość rynkowa	19 238	144 145
- wartość według cen nabycia	18 266	140 077
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	125 710	161 892
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	105 671	142 951
- wartość godziwa	105 671	142 951
- wartość rynkowa	105 671	142 951
- wartość według cen nabycia	173 329	235 298
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	19 957	18 941
- wartość godziwa	19 957	18 941
- wartość rynkowa	19 957	18 941
- wartość według ceny nabycia	19 960	18 946
c3) udziały (wartość bilansowa)	82	-
- wartość godziwa	82	-
- wartość rynkowa	82	-
- wartość według cen nabycia	83	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	204 462	233 042
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	204 462	233 042
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	204 462	233 042
- wartość godziwa	204 462	233 042
- wartość rynkowa	204 462	233 042
- wartość według cen nabycia	196 788	215 547
c2) inwestycje długoterminowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	2 566 574	1 707 215
Wartość na początek okresu	1 826 127	3 161 815
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	-140 454	118 912
Wartość bilansowa razem	2 426 120	1 826 127

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2003	2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	1 435
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	136 062	121 712
- oprogramowanie komputerowe	136 062	121 712
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 792	2 603
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	35 110	47 100
Wartości niematerialne i prawne razem	172 964	172 850

Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)					
	nabyta wartość firmy	nabyte oprogramowanie komputerowe	pozostałe wartości niematerialne i prawne	zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.03	22 074	173 119	6 541	47 100	248 834
korekty bilansu otwarcia wartości brutto			(881)		(881)
a1) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po korektach bilansu otwarcia - stan na 01.01.03	22 074	173 119	5 660	47 100	247 953
b) zwiększenia (z tytułu)	-	50 050	274	20 688	71 012
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek					-
- zakupy		27 655	175	20 688	48 518
- wyłączenia konsolidacyjne					-
- inne zwiększenia		22 395	99		22 494
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 521	-	32 678	36 199
- sprzedaż		10			10
- inne zmniejszenia		3 511		32 678	36 189
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	22 074	219 648	5 934	35 110	282 766
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.03	20 956	51 407	3 091	-	75 454
korekty bilansu otwarcia amortyzacji na początek okresu			(33)		(33)
e1) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach bilansu otwarcia - stan na 01.01.03	20 956	51 407	3 058	-	75 421
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.03	1 118	121 712	2 602	47 100	172 532
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	989	32 179	1 084	-	34 252
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-
- amortyzacja	1 623	33 890	1 033	-	36 546
- sprzedaż					-
- likwidacja		(1 815)			(1 815)
- inne zmiany	(634)	104	51		(479)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 945	83 586	4 142	-	109 673
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	317	-	-	-	317
- zwiększenie					-
- zmniejszenie	188				188
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	129	-	-	-	129
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	136 062	1 792	35 110	172 964

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2003	2002
a) własne	172 964	172 850
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu w tym :	-	-
- grunty i budynki	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	172 964	172 850

Nota 15A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2003	2002
Rzeczowe aktywa trwałe	597 117	573 289
a) środki trwałe, w tym:	576 541	545 464
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 831	8 918
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	272 321	212 211
- urządzenia techniczne i maszyny	212 400	255 379
- środki transportu	3 703	6 808
- inne środki trwałe	79 286	62 148
b) środki trwałe w budowie	5 883	15 207
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	14 693	12 618
Rzeczowe aktywa trwałe razem	597 117	573 289

Nota 15B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.03	9 000	239 135	449 921	12 552	89 943	800 551
korekty bilansu otwarcia			(879)			(879)
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	9 000	239 135	449 042	12 552	89 943	799 672
b) zwiększenia (z tytułu)	-	75 417	55 076	2 756	34 673	167 922
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-
- zakupy		521	28 675	536	956	30 688
- wyłączenia konsolidacyjne						-
- inne zwiększenia		74 896	26 401	2 220	33 717	137 234
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	6 910	21 985	4 894	7 589	41 380
- sprzedaż	2	203	2 760	2 241	391	5 597
- likwidacja		32	9 011	253	6 498	15 794
- inne zmniejszenia		6 675	10 214	2 400	700	19 989
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 998	307 642	482 133	10 414	117 027	926 214
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.03	82	26 924	194 542	5 744	27 036	254 328
- korekty bilansu otwarcia umorzenia			(121)			(121)
Wartość skumulowanej amortyzacji środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.03	82	26 924	194 421	5 744	27 036	254 207
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.03	8 918	212 211	254 621	6 808	62 907	545 465
f) zmiany umorzenia	85	8 397	75 312	967	10 705	95 466
- amortyzacja	85	7 596	87 088	3 097	11 112	108 978
- sprzedaż		(20)	(1 305)	(1 360)	(90)	(2 775)
- likwidacja		(4)	(8 601)	(101)	(2 044)	(10 750)
- inne zmiany		825	(1 870)	(669)	1 727	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	167	35 321	269 733	6 711	37 741	349 673
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 831	272 321	212 400	3 703	79 286	576 541

Nota 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2003	2002
a) własne	428 806	469 741
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu w tym :	147 735	75 723
- grunty i budynki	65 150	886
Środki trwałe bilansowe razem	576 541	545 464

Nota 15D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	2003	2002
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu w tym :	1 386	30 179
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 386	30 179

Nota 16A

INNE AKTYWA	2003	2002
a) Przejęte aktywa do zbycia	4 556	17 672
b) Pozostałe, w tym:	111 373	130 873
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	-	21 379
- czeki i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	625	625
- konta przejściowe (rozrachunki międzyoddziałowe)	-	18
- dłużnicy różni	107 383	108 851
- pozostałe aktywa	3 365	-
Inne aktywa razem	115 929	148 545

Nota 16B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	2003	2002
a) środki trwałe w budowie	-	-
b) nieruchomości	4 556	5 890
c) inne	-	11 782
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	4 556	17 672

Nota 16C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2003	2002
Stan na początek okresu	17 672	27 637
- korekty bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia (według tytułów)	17 672	27 637
- środki trwałe w budowie	-	1 625
- nieruchomości	5 890	3 890
- inne	11 782	22 122
a) zwiększenia (z tytułu)	32 329	13 122
środki trwałe w budowie	-	-
-zakup	-	-
-przejęte	-	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
nieruchomości	-	4 088
-zakup	-	4 088
-przejęte	-	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
inne	32 329	9 034
-zakup	24 386	8 918
-przejęte	-	-
-rozwiązanie rezerw	3 275	-
-przebiegania	1 539	116
-reklasyfikacja rezerw	3 129	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	45 445	23 087
środki trwałe w budowie	-	1 625
-sprzedaż	-	1 616
-likwidacja	-	9
-przeszacowania	-	-
-przebiegania	-	-
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	-	-
nieruchomości	1 334	2 088
-sprzedaż	-	-
-likwidacja	-	-
-przeszacowania	-	-
-przebiegania	-	1 785
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	1 334	303
inne	44 111	19 374
-sprzedaż	37 892	16 140
-likwidacja	-	-
-przeszacowania	-	201
-przebiegania	-	-
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	6 219	3 033
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	4 556	17 672
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	4 556	5 890
- inne	-	11 782
Stan na koniec okresu	4 556	17 672

Nota 17A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2003	2002
a) długoterminowe	-	159 792
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	159 792
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	20 011	25 194
- koszty zapłacone z góry	19 661	24 793
- przychody do otrzymania	350	401
Rozliczenia międzyokresowe, razem	20 011	184 986

Nota 17B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2003	2002
Stan aktywów na początek okresu	159 792	125 138
-korekta bilansu otwarcia	0	-24 988
Stan aktywów na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	159 792	100 150
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	159 792	100 150
a) odniesionych na wynik finansowy	164 332	111 966
b) odniesionych na kapitał własny	-4 540	-11 816
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	4 540	59 978
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	-	46 439
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	6 263
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	4 540	7 276
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	164 332	336
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz spowodowane spadkiem stawek podstawowych	58 175	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z potencjalną utratą wartości aktywa podatkowego	106 157	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) pozostałe	-	336
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	159 792
a) odniesionych na wynik finansowy	-	164 332
b) odniesionych na kapitał własny	-	-4 540
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2003	2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	19 661	25 194
-koszty płacone z góry	19 661	24 793
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	350	-
Pozostał rozliczenia międzyokresowe razem	20 011	25 194

Nota 18

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE			
1.	2.		3.
Nazwa jednostki	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania
	waluta	tys. zł.	
			4. Termin wymagalności
RAZEM			

Nota 19

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwrotzonych (po wyłączeniu rezerw) nie jest istotna. Dane liczbowe zawarte są w nocie 46 i 47

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	4 588 920	4 278 348
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	4 458 817	1 727 322
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	1 403 207	1 493 196
c) Weksle własne	-	16 124
d) Własna emisja papierów wartościowych	330 000	5 300
e) Inne zobowiązania	12 575	5 658
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	12 575	5 658
f) Odsetki	19 542	20 191
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	6 354 244	5 818 817

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	142 168	75 868
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 192 534	5 722 758
- do 1 miesiąca	644 734	1 574 385
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	852 404	59 396
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	755 324	2 985 481
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 379 639	1 103 496
- powyżej 5 lat do 10 lat	230 433	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	330 000	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	19 542	20 191
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	6 354 244	5 818 817

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	142 168	75 868
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	6 192 534	5 722 758
- do 1 miesiąca	383 380	1 473 203
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	204 690	136 309
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 802 064	2 577 726
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 006 117	1 289 008
- powyżej 5 lat do 10 lat	466 283	246 512
- powyżej 10 lat do 20 lat	330 000	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	19 542	20 191
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	6 354 244	5 818 817

Nota 20D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a. w walucie polskiej	1 652 091	1 716 213
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 702 153	4 102 604
b1. jednostka/waluta 787/USD	5 239	43 538
tys. zł	19 596	167 134
b2. jednostka/waluta 978/EUR	728 649	701 478
tys. zł	3 437 037	2 820 082
b3. jednostka/waluta 789/GBP	50	15
tys. zł	333	93
b4. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	403 727	400 106
tys. zł	1 222 526	1 107 293
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	22 660	8 002
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	6 354 244	5 818 817

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) Środki na rachunkach i depozyty	12 203 666	13 153 676
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania	85 138	118 108
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	85 138	118 108
f) Odsetki	63 890	92 861
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	12 352 694	13 364 645

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 399 855	740 126
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	1 399 855	740 126

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 399 855	740 126
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	1 399 855	740 126

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 640 063	1 920 352
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	9 248 886	10 611 306
- do 1 miesiąca	4 106 734	4 651 962
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 460 377	2 806 762
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 980 656	2 172 128
- powyżej 1 roku do 5 lat	564 915	808 310
- powyżej 5 lat do 10 lat	130 917	158 151
- powyżej 10 lat do 20 lat	5 180	10 231
- powyżej 20 lat	107	3 762
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	63 890	92 861
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	10 952 839	12 624 519

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 640 063	1 920 352
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	9 248 886	10 611 306
- do 1 miesiąca	2 446 807	2 639 716
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 216 335	3 340 286
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 467 362	3 217 769
- powyżej 1 roku do 5 lat	962 736	1 233 452
- powyżej 5 lat do 10 lat	26 803	19 762
- powyżej 10 lat do 20 lat	124 673	148 443
- powyżej 20 lat	4 170	11 878
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	63 890	92 861
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	10 952 839	12 624 519

Nota 21F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a. w walucie polskiej	9 602 115	10 174 489
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 750 579	3 190 156
b1. jednostka/waluta 787/USD	446 442	554 242
tys. zł	1 669 916	2 127 624
b2. jednostka/waluta 978/EUR	194 906	216 419
tys. zł	919 372	870 047
b3. jednostka/waluta 789/GBP	13 544	12 890
tys. zł	90 320	78 888
b4. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	7 377	12 267
tys. zł	22 338	33 948
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	48 633	79 649
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	12 352 694	13 364 645

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2003	2002
a) Środki na rachunkach i depozyty	1 762 872	1 592 238
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	-	-
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego	-	-
f) Odsetki	1 557	2 489
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 764 429	1 594 727

Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	-	-
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	-	-

Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	-	-
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	-	-

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 165 654	969 921
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	597 218	622 317
- do 1 miesiąca	489 692	496 393
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	74 625	79 958
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 942	17 102
- powyżej 1 roku do 5 lat	11 928	28 864
- powyżej 5 lat do 10 lat	108	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	6 923	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	1 557	2 489
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 764 429	1 594 727

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2003	2002
a) Zobowiązania bieżące	1 165 654	969 921
b) Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	597 218	622 317
- do 1 miesiąca	330 038	216 200
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	175 173	273 315
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	68 100	31 860
- powyżej 1 roku do 5 lat	16 871	100 936
- powyżej 5 lat do 10 lat	6	6
- powyżej 10 lat do 20 lat	107	-
- powyżej 20 lat	6 923	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	1 557	2 489
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 764 429	1 594 727

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2003	2002
a. w walucie polskiej	1 743 294	1 581 249
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	21 135	13 478
b1. jednostka/waluta 787/USD	720	1 203
tys. zł	2 693	4 618
b2. jednostka/waluta 978/EUR	3 898	2 194
tys. zł	18 387	8 820
b3. jednostka/waluta 789/GBP	6	6
tys. zł	40	38
b4. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	15	2
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 764 429	1 594 727

Nota 23

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2003	2002
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	-	-

Nota 24A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2003	2002
1. Obligacji	330 000	5 300
2. Certyfikatów	-	-
3. Pozostałych (z tytułu)	-	16 124
- weksli	-	16 124
4. Odsetki	685	51
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem	330 685	21 475

Nota 24B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	21 475	-
a) zwiększenia (z tytułu)	330 685	51 730
- emisja weksla	-	16 124
- emisja obligacji	330 000	-
- przejęte	-	35 534
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	685	72
b) zmniejszenia (z tytułu)	21 475	30 255
- różnice kursowe	-	-
- wykup weksla	16 124	20 155
- zapłata odsetek od obligacji	51	100
- wykup obligacji	5 300	10 000
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	330 685	21 475

Nota 24C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
Obligacje	330 000	WIBOR 6M + marża	nieokreślony	brak	możliwość żądania wykupu po upływie każdych 10 lat od daty emisji	imiennie nie notowane	

Nota 25

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2003	2002
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	4 358	3 652
-fundusz świadczeń socjalnych	4 358	3 652
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	258 289	232 195
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	9 409	9 085
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	-	-
-rozliczenie z pocztą	21	3
-rozrachunki publiczno-prawne	17 481	23 585
-wierzyciele różni	231 378	199 522
-rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem	262 647	235 847

Nota 26A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2003	2002
a) krótkoterminowe, w tym:	35 775	24 852
- koszty do zaplacenja	35 775	24 852
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	35 775	24 852

Nota 26B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2003	2002
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-

Nota 26C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZYŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2003	2002
a) krótkoterminowe, w tym:	600 578	465 176
- przychody pobierane z góry	25 161	575
- pozostałe przychody do rozliczenia	13 652	0
- odsetki zastrzeżone, w tym:	541 772	437 605
- odsetki skapitalizowane	2 375	2 990
- pozostałe przychody zastrzeżone	19 993	26 996
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	600 578	465 176

Nota 27A

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2003	2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	-
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	428	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	428	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	428	-
a) odniesionych na wynik finansowy	428	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 27B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a. w walucie polskiej	-	-
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	428	-
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta 978/EUR	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	428	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	428	-

Nota 27C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2003	2002
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31 742	19 883
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	97 580	51 475
- rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	31 024
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 500	4 000
-rezerwa na restruktur zatrud	10 300	-
Pozostałe rezerwy razem	271 731	190 550

Nota 27D

POZOSTAŁE REZERWY	2003	2002
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	184 593	102 382
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31 742	19 883
- rezerwa na restruktur zatrud	8 830	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	97 580	51 475
- inne	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	31 024
b) długoterminowe (wg tytułów):	87 138	88 168
- rezerwa na odprawy emerytalne i restruk zatrudn	2 970	4 000
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
Pozostałe rezerwy, razem	271 731	190 550

Nota 27E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a. w walucie polskiej	264 589	189 322
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 142	1 228
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	10
tys. zł	-	38
b2. jednostka/waluta 978/EUR	1 009	296
tys. zł	4 760	1 190
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 797/CHF	638	-
tys. zł	1 931	-
b5. jednostka/waluta 798/SEK	-	-
tys. zł	-	-
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	451	-
Pozostałe rezerwy, razem	271 731	190 550

Nota 27F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2003	2002
Stan rezerw na początek okresu	102 382	204 939
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	102 382	204 939
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	19 883	7 743
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 475	193 800
-rezerwa na ogólne ryzyko	31 024	3 396
a) zwiększenia (z tytułu)	274 000	308 270
-rezerwa na restrukct zatrud	8 830	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	47 367	87 849
-rezerwa na ogólne ryzyko	98 606	168 946
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	97 340	51 475
-reklasyfikacja rezerw na ryzyko ogólne	21 831	-
-różnice kursowe	26	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
-rezerwa na restrukct zatrud	-	-
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	191 789	410 827
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	29 774	75 709
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 235	193 800
-rezerwa na ryzyko ogólne	105 046	141 318
-inne (przeksięgowania) na pozycje pozabilansowe	5 734	-
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	184 593	102 382
-rezerwa na restrukct zatrud	8 830	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	31 742	19 883
- inne	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	31 024
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	97 580	51 475
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem	184 593	102 382

Nota 27G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DLUGOTERMINOWYCH	2003	2002
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	88 168	40 389
-rezerwa na restrukcję zatrudnienia	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	4 000	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	40 389
a) zwiększenia (z tytułu)	1 470	47 779
- rezerwa na restrukcję zatrudnienia	1 470	-
- rezerwa na emerytury	-	4 000
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	43 779
-reklasyfikacja rezerw	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne rezerwy	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
-wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-
-pokrycie rezerwą	-	-
-inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 500	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	2 500	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-różnice kursowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	-	-
-inne (przeksięgowania)	-	-
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	87 138	88 168
-rezerwa na restrukcję zatrudnienia	1 470	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 500	4 000
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem	87 138	88 168

Nota 28A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1. Nazwa podmiotu	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności	5. Stan zobowiązań podporządkowanych	6. Odsetki
	waluta	tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	stopa 3 m-czny LIBOR+1,25pkt	17.01.2006	187 025	950
Bank Śląski S.A. Katowice	PLN	60 000	stopa WIBOR+0,65 pkt	30.06.2004	60 000	20
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	518 870	48
RAZEM					765 895	1 018

Nota 28B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	695 475	282 738
- korekta bilansu otwarcia	-	-21 855
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	695 475	260 883
a) zwiększenia (z tytułu)	99 010	464 421
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	442 222
- naliczone odsetki	27 277	22 199
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	71 733	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	27 572	29 829
- odsetki zapłacone	27 572	22 454
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	7 375
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	766 913	695 475

Nota 29

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) = 5 zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	zwykłe		2 942	15	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
A	na okaziciela	zwykłe		2 497 058	12 485	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
B	na okaziciela	zwykłe		2 500 000	12 500	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
C	imiennie	zwykłe		1 450	8	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe		98 550	492	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe		100 000	500	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
E	na okaziciela	zwykłe		1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1995
F	imiennie	zwykłe		8 578	43	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe		306 137	1 531	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
G	na okaziciela	zwykłe		480 000	2 400	gotówka	12.04.94	01.01.1995
H	na okaziciela	zwykłe		3 777 350	18 887	gotówka	20.05.94	01.01.1995
I	na okaziciela	zwykłe		5 600 000	28 000	gotówka	24.04.96	01.01.1996
J	na okaziciela	zwykłe		4 400 000	22 000	gotówka	10.12.96	01.01.1996
K	na okaziciela	zwykłe		2 278 814	11 394	aport rzeczowy	27.12.95	01.01.1995
L	na okaziciela	zwykłe		2 000 000	10 000	gotówka	11.09.96	01.01.1996
M	na okaziciela	zwykłe		10 000 000	50 000	gotówka	9.06.97	01.01.1997
N	na okaziciela	zwykłe		847 000	4 235	gotówka	9.06.97	01.01.1997
O	na okaziciela	zwykłe		25 000 000	125 000	gotówka	15.01.98	01.01.1997
P	imiennie	zwykłe		43 848	219	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe		3 645 834	18 229	gotówka	16.11.98	01.01.1998
R	na okaziciela	zwykłe		32 583 993	162 920	gotówka	8.04.99	01.01.1999
S1	imiennie	zwykłe		26 663	133	gotówka	30.12.99	01.01.2000
S1	na okaziciela	zwykłe		823 470	4 117	gotówka	30.12.99	01.01.2000
T	na okaziciela	zwykłe		49 301 056	246 505	gotówka	10.12.01	01.01.2001
U	na okaziciela	zwykłe		63 387 072	316 935	gotówka	05.12.03	01.01.2004
Liczba akcji, razem				211 290 240				
Kapitał zakładowy razem					1 056 451			
Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł								

Nota 30A

AKCJE WŁASNE				
a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie
	0			
	0			

Nota 30B

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa

Nota 31

KAPITAŁ ZAPASOWY	2003	2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	967 293	1 064 610
b) utworzony ustawowo	50 000	337 213
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	2 730	2 566
- różnice z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 730	2 566
Kapitał zapasowy razem	1 020 023	1 404 389

Nota 32

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2003	2002
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	1 389	1 553
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-4 540
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	10 753	6 413
d) różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-5 438	-4 888
e) inny (wg rodzaju)	-53 565	17 514
- z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów trwałych rzeczowych	-	-
- z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-53 565	17 514
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-46 861	16 052

Nota 33

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	2003	2002
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	173 779
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	62 000	62 000
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	235 779	235 779

Nota 34

WSPÓLCZYNNIK WYPLACALNOŚCI	2003	2002
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 007 026	1 487 307
a) ryzyko kredytowe aktywów	871 732	1 354 370
b) ryzyko kredytowe zobowiązań pozabilansowych	84 201	77 786
c) ryzyko rynkowe	51 093	55 151
Fundusze własne netto, w tym:	1 111 097	2 040 102
- kapitał akcyjny	1 056 451	739 516
- kapitał zapasowy	1 020 023	1 404 389
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	6 705	3 083
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779
- zobowiązania podporządkowane	331 285	643 158
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-135 599	-210 208
- udziały w podmiotach finansowych poprzez jednostki zależne	-	-
- pożyczka podporządkowana podmiotu finansowego zależnego	-	-
- wartości niematerialne i prawne	-82 712	-37 980
- zysk(strata) z lat ubiegłych	-39 223	-316 366
- emisja własnych papierów wartościowych	285 357	-
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-
- zysk(strata) netto	-1 566 969	-421 269
WSPÓLCZYNNIK WYPLACALNOŚCI	8,83	11,00

Nota 35

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2003	2002
Wartość księgowa, w tym:	659 200	1 624 282
- kapitał akcyjny	1 056 451	739 516
- kapitał zapasowy	1 020 023	1 404 389
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-46 861	16 052
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779
- zysk(strata) z lat ubiegłych	-39 223	-350 185
- zysk netto	-1 566 969	-421 269
Liczba akcji	211 290 240	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,12	10,98

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2 003	2 002
Wartość księgowa, w tym:	659 200	1 624 282
- kapitał akcyjny	1 056 451	739 516
- kapitał zapasowy	1 020 023	1 404 389
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-46 861	16 052
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	235 779
- zysk/ strata z lat ubiegłych	-39 223	-350 185
- zysk netto	-1 566 969	-421 269
Przewidywana liczba akcji	211 290 240	147 903 168
- liczba akcji na dzień bilansowy	211 290 240	147 903 168
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania	0	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,12	10,98

Nota 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2003	2002
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	2 909 884	2 593 616
- jednostkom zależnym	23 311	-
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	2 869 780	2 483 842
- pozostałych jednostek	16 793	109 774
b) pozostałe (z tytułu)	528 263	361 573
- otwarte linie kredytowe	139 163	237 582
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	139 163	136 063
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	805
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	-	100 714
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	389 100	123 991
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	3 661	639
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	385 439	123 305
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	-	47

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych , razem	3 438 147	2 955 189
---	-----------	-----------

Nota 37

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2003	2002
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	-	-
-od jednostek zależnych	-	-
-od jednostek współzależnych	-	-
-od jednostek stowarzyszonych	-	-
-od znaczącego inwestora	-	-
-od pozostałych	-	-
-od jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	6 314 321	-
- dotyczące otrzymanych zabezpieczeń	6 314 321	-
-od jednostek zależnych	-	-
-od jednostek współzależnych	-	-
-od jednostek stowarzyszonych	-	-
-od znaczącego inwestora	-	-
-od pozostałych	-	-
-od jednostki dominującej	6 314 321	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych , razem	6 314 321	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 38**

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2003	2002
a) Od sektora finansowego	91 048	132 386
b) Od sektora niefinansowego	947 982	1 301 579
c) Od sektora sektora budżetowego	69 405	71 048
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	298 491	423 022
e) Pozostałe	-	-
Przychody z tytułu odsetek razem	1 406 926	1 928 035

Nota 39

KOSZTY ODSETEK	2003	2002
a) Od sektora finansowego	270 381	284 332
b) Od sektora niefinansowego	420 828	793 312
c) Od sektora budżetowego	80 665	117 094
d) Pozostałe	-	-
Koszty odsetek razem	771 874	1 194 738

Nota 40

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2003	2002
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	521 831	394 372
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	6 109	7 109
Przychody z tytułu prowizji razem	527 940	401 481

Nota 41

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	2003	2002
a) Od jednostek zależnych	7 244	3 018
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	5 911	-
d) Od pozostałych jednostek	738	439
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	13 893	3 457

Nota 42

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	2003	2002
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	59 838	-36 359
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 536 518	970 438
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 476 680	1 006 797
b) pozostałych	-29 215	-530
Wynik na operacjach finansowych razem	30 623	-36 889

Nota 43

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2003	2002
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-	-
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	4 173	3 676
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	4 446	4 186
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	203	80
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	111 423	49 112
-inne przychody operacyjne	101 429	33 688
- odzyskane koszty windykacji	-	-
-przychody uboczne banku	9 994	15 424
Pozostałe przychody operacyjne razem	120 245	57 054

Nota 44

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2003	2002
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2 406	1 902
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	12 902	11 482
c) z tytułu odpisanych należności	4 666	462
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	595	328
e) przekazane darowizny	1 123	1 428
g) inne (z tytułu)	113 844	122 253
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	-
- inne koszty operacyjne	101 389	80 251
- koszty windykacji	-	-
-koszty uboczne banku	346	546
- trwała utrata wartości rzeczowych aktywów finansowych	12 109	-
-koszty zakupu zorganizowanej części Polskiego Kredyt Banku	-	41 456
-z tytułu nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	135 536	137 855

Nota 45

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	2003	2002
a) Wynagrodzenia	327 648	327 666
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	76 319	77 029
c) Koszty rzeczowe	401 035	408 671
d) Podatki i opłaty	8 376	7 980
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	8 920	6 393
f) Pozostałe (z tytułu)	-	-
Koszty działania banku	822 298	827 739

Nota 46

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2003	2002
a) Odpisy na rezerwy na:	3 694 544	2 282 170
- należności normalne	105 126	68 498
- należności pod obserwacją	85 378	60 631
- należności zagrożone	3 426 174	1 922 403
- ogólne ryzyko bankowe	30 499	182 106
- zobowiązania pozabilansowe	47 367	4 006
- na deprecjację sr.trwałych.inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	-
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	-
- inne	-	44 526
b) Aktualizacja wartości:	43 950	-
- aktywów finansowych	-	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	43 950	-
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	3 738 494	2 282 170

Nota 47

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2003	2002
a) Rozwiązanie rezerw na:	2 332 361	1 716 560
- należności normalne	110 502	86 779
- należności pod obserwacją	84 830	66 007
- należności zagrożone	2 039 702	1 481 132
- ogólne ryzyko bankowe	67 553	66 688
- zobowiązania pozabilansowe	29 774	15 954
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	-
- na deprecjację papierów wartościowych	-	-
- inne	-	-
b) aktualizacja wartości:	17 850	-
- aktywów finansowych	17 850	-
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem	2 350 211	1 716 560

Nota 48

Nie dotyczy z uwagi na fakt, że Kredyt Bank S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 49

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2003	2002
a) losowe	86	87
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
-inne	-	-
Zyski nadzwyczajne razem	86	87

Nota 50

STRATY NADZWYCZAJNE	2003	2002
a) losowe	9	-
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	-	-
-inne	-	-
Straty nadzwyczajne razem	9	-

Nota 51A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2003	2002
1. Zysk (strata) brutto*	-1 401 063	-450 271
korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	-	-
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem	923 974	371 166
- różnice trwałe	888 795	338 215
- różnice przejściowe	35 179	32 951
- inne różnice	-	-
- straty z lat ubiegłych	-	-
- ulgi i darowizny	-	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-477 089	-79 105
4. Podatek dochodowy według stawki	-	-
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w	-12 731	-32 526
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

* łącznie z udziałem w zyskach/stratach netto jednostek podopieczonych wycenionych metodą praw własności oraz z wyłączeniem O/Wilno

Nota 51B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2003	2002
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	14 061	-32 409
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	44 698	-144
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	106 157	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
podatek od dochodów zagranicznych rezerwa O/Wilno	-	1 212
Podatek dochodowy odroczonego, razem	164 915	-31 341

Nota 51C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2003	2002
- ujętego w kapitale własnym	-	4 540
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

Nota 51D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2003	2002
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

Informacja o różnicach pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania

	2003	2002
1. Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:	888 795	338 215
a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu, w tym:	0	0
- utworzenie rezerw na deprecjację papierów wartościowych	86 474	0
- utworzenie rezerw	3 174 548	492 031
- PFRON, wartość nieodpłatnych świadczeń	3 743	3 551
- darowizny	1 123	1 428
- amortyzacja i koszty ubezpieczenia samochodów powyżej 10 tys. EURO	3 361	1 253
- dobrowolne opłaty członkowskie	238	386
- pozostałe	99 263	64 537
b) Przychody nie opodatkowane	-2 479 955	-224 971
- rozwiązanie rezerw	-2 436 133	-217 622
- rozwiązanie rezerw na deprecjację papierów wartościowych	-25 939	0
- otrzymane dywidendy	-1 248	-728
- nadwyżka aktywów netto nad kosztami zakupu	0	0
- pozostałe	-16 635	-6 621
2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:	35 179	32 951
a) zwiększające podstawę opodatkowania	254 673	578 311
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	56 292	136 430
- przychody związane z instrumentami pochodnymi	55 318	25 388
- odsetki otrzymane	67 071	201 542
- wartość bilansowa PKB S.A.	0	41 296
- odsetki zapłacone z góry	2 916	15 483
- odsetki skapitalizowane i z góry pobrane	0	173
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą podatkową	420	3 014
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	10 322	0
- pozostałe	62 333	154 985
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	-219 493	-545 360
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	0	-240 056
- koszty związane z instrumentami pochodnymi	-11 504	-127 753
- wartość podatkowa PKB S.A.	-43 590	-32 692
- koszty płacone z góry	0	0
- odsetki zapłacone	-52 307	-86 796
- odsetki do otrzymania	0	0
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-39 991	-16 212
- inne	-72 102	-41 851
3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	0	0
- wydatki objęte ulgą inwestycyjną	0	0
- darowizny	0	0
4. Odliczenia od podatku dochodowego	0	0
- podatek od dywidend i dochodów zagranicznych	0	0
5. Rezerwa (aktywo) na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego *	-106 157	-159 792
- stawka opodatkowania	19%	27%
Podstawa naliczenia rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego (uwzględniająca zmiany dostosowujące dane porównywalne)	-558 720	-591 822
Różnice dodatnie	456 775	790 262
- odsetki do otrzymania	191 077	461 245
- niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	6 582	7 001
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	155 758	166 080
- koszty płacone z góry	0	0
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	21 955	84 113
- pozostałe	81 404	71 823
Różnice ujemne	-1 015 495	-1 382 084
- odsetki do zaplacen	-172 246	-437 910
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	0	0
- koszty do zaplacen	-70 759	-6 535
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	-554 419	-557 551
- pozostałe	-218 072	-380 088
6. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok w tym:	164 915	-31 341
- podatek dochodowy za rok	164 915	-31 341
- wpływ korekty związanej ze zmianą zasad rachunkowości na dane porównywalne	0	0
- zaległość podatkowa za lata ubiegłe	0	0

* na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank dokonał odpisu aktualizacyjnego nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 106 157 tys. zł.

Nota 52

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	2003	2002
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
-	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	-	-

Nota 53

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM	2003	2002
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych *	-81 555	-28 062
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	-58 564	-94 649

* w tym umorzenie wartości firmy BC2000 w kwocie 44 127 tys. zł.

Nota 54

PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY (w złotych)	Podział zysku za 2003 rok	Podział zysku za 2002 rok
Zysk netto za rok obrotowy przeznaczony na:	-	-
kapitał zapasowy	-	-
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-
kapitał rezerwowy	-	-
dywidenda	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego*	-	-415 865

*Decyzja o sposobie pokrycia straty zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Nota 55

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2003	2002
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	-1 566 969	-421 269
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	152 592 075	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-10,27	-2,85

Zysk netto na jedną akcję został obliczony jako stosunek zysku netto za okres ostatnich 12 miesięcy przed dniem bilansowym do średniej ważonej liczby zwykłych akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Wagę stanowi długość okresu ustalonego jako część roku obrotowego, w którym akcje danej emisji były uprawnione do dywidendy.

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2003	2002
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	-1 566 969	-421 269
Przewidywana liczba akcji zwykłych	152 592 075	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-10,27	-2,85

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję został obliczony jako stosunek zysku netto za okres ostatnich 12 miesięcy przed dniem bilansowym do przewidywanej liczby akcji zwykłych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 2004-03-10 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Prezes Zarządu

data 2004-03-10 Guy Libot Wiceprezes Zarządu

data 2004-03-10 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu

data 2004-03-10 Bohdan Mierzwiński Wiceprezes Zarządu

data 2004-03-10 Fedele Di Maggio Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data

2004-03-10
Barbara Martynowicz

Dyrektor Banku
Główny Księgowy Banku

.....
podpis

SPIS TREŚCI

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.....	69
2. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	75
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.....	86
4. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH.....	99
5. INFORMACJA O AKTYWACH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	99
6. INFORMACJE NA TEMAT NIEUJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	100
7. DANE O STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	100
8. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE.....	100
9. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.....	102
10. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE.....	102
11. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.....	102
12. INFORMACJA O ZAPROPONOWANEJ WYPŁACIE DYWIDENDY I ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU ZATWIERDZONEJ DO WYPŁATY DYWIDENDY.....	102
13. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	102
14. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	102
15. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z EMITENTEM.....	106
16. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.....	108
17. INFORMACJE O KOSZTACH REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW I FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH.....	108
18. INFORMACJE O SEKURYZACJI AKTYWÓW.....	108
19. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	109
20. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.....	109
21. INFORMACJA O WYSOKOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH PRACOWNIKOM, CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.....	109

22. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIĘGLYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	110
23. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE 2003 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKU FINANSOWEGO.	110
24. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	118
25. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY BANKIEM A JEGO PRAWNYM POPRZEDNIKIEM	119
26. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	119
27. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI	122
28. STRUKTURA WALUTOWA BILANSU BANKU.....	122
29. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU.....	122
30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.	123
31. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.	125
32. PRZYCHODY I KOSZTY BIURA MAKLERSKIEGO.....	125
33. DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA	126
34. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH.....	127
35. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.	127
36. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A ZOBOWIĄZANIEM DO URZĘDU SKARBOWEGO Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO.	127
37. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	128
38. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	128
39. POŁĄCZENIE SPÓŁEK.....	129
40. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	129
41. INNE INFORMACJE.	131
41.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM SĄDOWYM Z POWÓDZTWA CENTRUM LEASINGU I FINANSÓW CLIF S.A.....	131
41.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM SĄDOWYM PRZECIWKO INSPEKTORII TOWARZYSTWA SALEZJAŃSKIEGO WE WROCŁAWIU.....	132
41.3. RYZYKO EWENTUALNYCH POSTĘPOWAŃ W ZWIĄZKU Z KREDYTEM UDZIELONYM LABORATORIUM FRAKCJONOWANIA OSOCZA SP. Z O.O.	133

1. Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty, segmenty rynku branżowe i geograficzne.

Informacje ogólne

W roku 2003 w wyniku tworzenia rezerw na należności zagrożone i w konsekwencji generowania przez Bank straty, ulegała zmniejszeniu wartość funduszy własnych, co spowodowało przekraczanie wskaźników koncentracji, o których informowana była Komisja Nadzoru Bankowego. W celu uniknięcia przekroczeń limitów koncentracji podjęto działania gwarantujące utrzymanie wskaźników na poziomie wynikającym z obowiązujących przepisów. Na dzień 31 grudnia 2003 roku nie wystąpiły żadne przekroczenia wskaźników

Wartość największego jednostkowego zadłużenia wobec jednego podmiotu z tytułu udzielonych kredytów wyniosła na dzień 31 grudnia 2003 roku 455.044 tys. zł i stanowiła 41,0 % funduszy własnych Banku. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez Bank Agencji Rynku Rolnego. Skarb Państwa udzielił poręczenia spłaty powyższego kredytu.

Zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku według poszczególnych podmiotów przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Banku	Udział % w portfelu
Klient 1	13,3
Klient 2	10,6
Klient 3	1,7
Klient 4	1,6
Klient 5	1,5
Klient 6	1,4
Klient 7	1,4
Klient 8	1,4
Klient 9	1,3
Klient 10	1,3
Razem	35,5

Na dzień 31 grudnia 2003 roku wartość największego zaangażowania Banku z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 2.869.865 tys. zł., co stanowiło 258,3% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to wynikało z gwarancji udzielonych przez Kredyt Bank S.A. spółce od niego zależnej Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V). Gwarancje te dotyczą:

- ✓ emisji obligacji przez KIF B.V. Wartość emisji wynosiła 150 mln EUR i została w całości objęta gwarancją Kredyt Banku S.A.
- ✓ trzech pożyczek zaciągniętych przez KIF B.V. na warunkach rynkowych od KBC Bank NV. Pożyczki te opiewały na kwoty:
 - 200 milionów CHF z 4 letnim okresem spłaty,
 - 180 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty,
 - 150 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty.

Wszystkie gwarancje udzielone przez Kredyt Bank S.A. zostały w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Banku.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Banku w branżowych segmentach rynku kształtowała się następująco:

L.p.	Branża	Zaangażowanie %
1.	Działalność produkcyjna	27,1
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,2
3.	Pośrednictwo finansowe	9,0
4.	Obsługa nieruchomości i wynajem	8,3
5.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,2
6.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	6,7
7.	Budownictwo	6,1
8.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,9
9.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,3
10.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,6
11.	Edukacja	1,2
12.	Hotele i restauracje	1,1
13.	Górnictwo i kopalnictwo	0,8
14.	Pozostałe	0,5
	Razem	100,0

Na dzień 31 grudnia 2003 roku struktura geograficzna koncentracji zaangażowania kredytowego Banku (bez zaangażowania wobec banków) kształtowała się następująco:

L.p.	Region-województwo	Struktura kredytów brutto w %
1.	Mazowieckie	25,2
2.	Wielkopolskie	10,4
3.	Lubelskie	10,1
4.	Dolnośląskie	8,9
5.	Śląskie	8,7
6.	Pomorskie	8,3
7.	Łódzkie	5,1
8.	Małopolskie	4,9
9.	Zachodniopomorskie	3,7
10.	Podlaskie	2,7
11.	Zagranica	2,7
12.	Kujawsko-pomorskie	2,4
13.	Warmińsko-mazurskie	2,2
14.	Podkarpackie	2,1
15.	Świętokrzyskie	1,3
16.	Lubuskie	0,7
17.	Opolskie	0,6
	RAZEM	100,0

Opierając się na wewnętrznej strukturze organizacyjnej i strukturze zarządzania Kredyt Banku SA oraz jego systemie wewnętrznej sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla Zarządu Banku założono, że podstawowy podział na segmenty będzie odpowiadał prowadzonej działalności biznesowej.

Działalność operacyjną Kredyt Banku S.A. podzielono na cztery podstawowe segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu, Segment Inwestycyjny.

- ✓ Segment Korporacyjny obejmuje transakcje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów z dużymi klientami korporacyjnymi,
- ✓ Segment Detaliczny obejmuje dokonywane za pomocą sieci oddziałów Banku oraz współpracującej z nimi internetowej sieci obsługi i dystrybucji produktów z klientami indywidualnymi oraz małymi i średnimi przedsiębiorstwami,
- ✓ Segment Skarbu obejmuje transakcje walutowe, międzybankowe, instrumentami pochodnymi i dłużnymi papierami wartościowymi,
- ✓ Segment Inwestycyjny skupia w swojej działalności inwestycje kapitałowe Banku, działalność maklerską oraz usług kustodialnych,

oraz dodatkowo wyróżniono Segment Pozostałe (nie zakwalifikowane do podstawowych segmentów).

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami. Pozycje te wykazywane są w rachunku zysków i strat i dają się przyporządkować do danego segmentu branżowego, w oparciu o stosowaną politykę wydziałania segmentów.

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio w oparciu o stosowaną politykę wydziałania segmentów.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”. Aktywa i pasywa, w przypadku których nie jest możliwe przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Kredyt Banku S.A. w podziale na segmenty geograficzne zaprezentowano w odniesieniu do istniejącego geograficznego schematu organizacyjnego opierającego się na oddziałach regionalnych. W związku z tym wyróżniono następujące segmenty geograficzne:

- ✓ Region Białystok,
- ✓ Region Gdańsk,
- ✓ Region Katowice,
- ✓ Region Kraków,
- ✓ Region Łódź,
- ✓ Region Lublin,
- ✓ Region Poznań,
- ✓ Region Szczecin,
- ✓ Region Warszawa,
- ✓ Region Wrocław,

oraz dodatkowo wyróżniono segment Pozostałe (zakwalifikowano tutaj działalność prowadzoną poza granicami kraju).

**Podstawowy podział na segmenty
branżowe**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostale	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	690 727	595 739	420 811	56 232	70 699	-	1 834 207
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	251 146	476 958	750 826	-	90 215	-1 569 145	-
3. Przychody segmentu ogółem	941 873	1 072 697	1 171 636	56 232	160 914	-1 569 145	1 834 207
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-339 530	-773 119	-126 846	-22 709	-311 524	-	-1 573 728
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-492 491	-220 234	-817 302	-18 185	-20 934	1 569 145	-
6. Koszty segmentu ogółem	-832 021	-993 353	-944 147	-40 894	-332 458	1 569 145	-1 573 728
7. Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości	-1 033 963	-119 531	-	-37 729	-197 061	-	-1 388 283
8. Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-63 389	-82 804	-	6 074	-	-	-140 119
9. Wynik segmentu	-987 500	-122 991	227 489	-16 317	-368 604	-	-1 267 924
10. Przychody pozostale (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-	77
11. Koszty pozostale (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-	-299 123
11. Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-1 566 969

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	9 301 659	4 996 387	6 497 983	65 896	50 067	20 911 992
2. Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	264 284	-	264 284
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	2.347 068
4. Aktywa ogółem	9 301 659	4 996 387	6 497 983	330 180	50 067	23 523 344
5. Pasywa segmentu	5 371 725	9 673 072	1 847 648	*	2 312 253	19 221 583
6. Pozostałe pasywa (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	4 301 760
7. Pasywa ogółem	5 371 725	9 673 072	1 847 648	2 312 253	16 885	23 523 344
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	16 442	46 713	2 099	2 476	38 733	106 461
2. Amortyzacja	22 608	64 231	2 886	3 404	52 395	145 524
3. Inne koszty niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* Pozycja ta obejmuje kapitał zakładowy, kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe. Nie obejmuje kapitału z aktualizacji wyceny.

Uzupełniający podział na segmenty geograficzne

	Region Białystok	Region Gdańsk	Region Katowice	Region Kraków	Region Łódź	Region Lublin	Region Poznań	Region Szczecin	Region Warszawa	Region Wrocław	Pozostałe	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	86 288	134 947	113 644	70 708	108 149	233 764	149 798	80 014	668 721	161 834	26 339	1 834 207
2. Aktywa segmentu	1 375 494	2 458 637	2 454 847	1 432 756	1 844 675	2 917 256	2 517 506	1 058 177	4 407 906	2 407 913	648 177	23 523 344
3. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	7 813	9 916	8 589	6 617	9 334	15 971	9 864	5 405	19 598	12 035	1 318	106 461

Zaangażowanie Banku na Litwie

Kredyt Bank S.A. w dniu 5 października 1997 roku uruchomił pierwszy zagraniczny Oddział w Wilnie, zasilając go dotacją na dzień rozpoczęcia działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj. 30.355 tys. zł. - według kursu z dnia 31 grudnia 2003 roku). W 2003 roku nie miały miejsca zasilenia oddziału dotacjami.

W wyniku działalności Oddział w Wilnie w ciągu 2003 roku osiągnął przychody w wysokości 51.140 tys. zł przy kosztach na poziomie 52.132 tys. zł zamykając okres obrachunkowy stratą brutto w wysokości 992 tys. zł. W 2002 roku Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 32.785 tys. zł, przy kosztach na poziomie 30.447 tys. zł., osiągając zysk brutto w wysokości 2.338 tys. zł. Bank planuje zaniechanie działalności na Litwie w roku 2004.

Zaangażowanie Banku na Ukrainie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Bank posiadał 66,65% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Bank Ukraina (poprzednio ZUBK – Zachodnio-Ukraiński Komercyjny Bank) o wartości w cenie nabycia równej 83.482 tys. zł. (według kursu historycznego).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. posiadał:

- ◆ zaangażowanie pozabilansowe wobec Kredyt Bank Ukraina (KBU) z tytułu:
 - » otwartej linii kredytowej w kwocie 16.366 tys. zł.
- ◆ zaangażowanie bilansowe z tytułu:
 - » udzielonych kredytów w kwocie 44.647 tys. zł.
 - » udzielonych lokat w kwocie 35.416 tys. zł.

Zarząd Kredyt Banku dokonał własnej, szczegółowej oceny ryzyka związanego z zaangażowaniem na Ukrainie i zawarł z KBU umowy zabezpieczające powyższe zaangażowanie, które są aktualizowane na każdy okres sprawozdawczy. Wartość zastawionego majątku rzeczowego została określona według wartości rynkowej.

Wysokość zabezpieczeń związanych z zaangażowaniem Banku na Ukrainie na koniec 2002 i 2003 roku przedstawia się następująco:

Zabezpieczenia	31.12.2003	31.12.2002
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	61.602	38.789
Przelew wierzytelności	1.092.929	1.007.499
Razem	1.154.531	1.046.288

Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął decyzję o sprzedaży akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A.

2. Informacje o instrumentach finansowych

a) Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe	Akcje	Instrumenty pochodne	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
Stan na 31.12.2002 r.	364 556	8	369 829	918 816	1 653 209
a) zwiększenia (z tytułu)	65 696 509	27	87 330	-	65 783 866
- zakupu	65 633 979	27	-	-	65 634 006
- różnice kursowe	8 875	-	-	-	8 875
- wycena	53 655	-	87 330	-	140 985
b) zmniejszenia (z tytułu)	65 538 783	25	-	94 522	65 633 330
- sprzedaży	65 483 067	25	-	-	65 483 092
- wycena	4 683	-	-	-	4 683
- różnice kursowe	2 275	-	-	-	2 275
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	-	-	-	94 522	94 522
- inne zmniejszenia	48 758	-	-	-	48 758
Stan na 31.12.2003 r.	522 282	10	457 159	824 294	1 803 745

w tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzycelności własne	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
Stan na 31.12.2002 r.	1 908 788	14 286 420	1 083 921	17 279 129
zmiana stanu należności brutto	210 051	290 395	-140 580	359 866
zmiana stanu rezerw celowych	-511	-1 354 465	-	-1 354 976
zmiana stanu odsetek do otrzymania	5 151	86 812	-1 311	90 652
Stan na 31.12.2003 r.	2 123 479	13 309 162	942 030	16 374 671

w tys. zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Akcje i udziały	Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty	Skupione wierzycelności od sektora finansowego	Skupione wierzycelności od sektora niefinansowego	Skupione wierzycelności od sektora budżetowego	Razem
Stan na 31.12.2002 r	1 607 938	62 474	12 764	3 285	139 036	630	1 826 127
a) zwiększenia (z tytułu)	2 344 262	33 100	81 657	-	-	-	2 459 019
- zakupu	2 302 151	16 133	80 697	-	-	-	2 398 981
- rozliczenie przychodów odsetkowych	34 497	-	-	-	-	-	34 497
- inne zwiększenia	-	10 073	-	-	-	-	10 073
- rozwiązanie rezerw	-	1 229	-	-	-	-	1 229
- wycena	2 647	5 644	960	-	-	-	9 521
- różnice kursowe	4 967	21	-	-	-	-	4 988
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 788 050	29 688	4 008	954	35 997	329	1 859 026
- sprzedaży	1 697 091	1 089	4 008	954	35 997	329	1 739 468
- różnice kursowe	1 227	-	-	-	-	-	1 227
- utworzenie rezerw	-	28 599	-	-	-	-	28 599
- wycena	76 789	-	-	-	-	-	76 789
- inne zmniejszenia	12 943	-	-	-	-	-	12 943
Stan na 31.12.2003 r	2 164 150	65 886	90 413	2 331	103 039	301	2 426 120

Przychody na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży – sprzedanych, zapadłych, wykupionych w 2003 roku wyniosły 24.073 tys. zł., natomiast koszty z tego tytułu wyniosły 41 tys. zł.

w tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Dłużne papiery wartościowe
na 31.12.2002 r.	2 149 937
a) zwiększenia (z tytułu)	47 289
- zakupu	-
- rozliczenie przychodów odsetkowych	33 138
- różnice kursowe	14 151
- inne zwiększenia	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	448 723
- wykupu	431 529
- różnice kursowe	4 203
- inne zmniejszenia	12 991
Stan na 31.12.2003	1 748 503

w tys. zł.

Zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Instrumenty pochodne	Papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	Razem
Stan na 31.12.2002 r.	21 475	313 695	-	335 170
a) zwiększenia (z tytułu)	330 685	141 010	562 538	1 034 233
- emisja obligacji	330 000	-	561 457	891 457
- odsetki od obligacji	685	-	1 081	1 766
- wycena instrumentów pochodnych	-	141 010	-	141 010
b) zmniejszenia (z tytułu)	21 475	-	562 538	584 013
- wykup obligacji	5 300	-	562 538	567 838
- wykup weksla	16 124	-	-	16 124
- zapłata odsetek od obligacji	51	-	-	51
Stan na 31.12.2003 r	330 685	454 705	-	785 390

b) Instrumenty finansowe według terminów zapadalności.

w tys. zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślonej zapadalności	Razem
Wartość bilansowa							
Emitowane przez budżet państwa	94 723	220 819	428 213	668 063	377 027	-	1 788 845
Emitowane przez bank centralny	-	-	-	-	336 110	-	336 110
Emitowane przez inne jednostki finansowe	14 980	-	-	-	-	-	14 980
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe	19 962	-	-	4 253	-	-	24 215
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	129 665	220 819	428 213	672 316	713 137	-	2 164 150
W tym odsetki naliczone	-	1 036	689	23 743	19 479	-	44 947
Akcje i udziały	-	-	-	-	-	65 886	65 886
Należności od sektora finansowego	-	-	-	-	-	2 331	2 331
Należności od sektora niefinansowego	8 160	3 820	1 624	9 501	-	79 934	103 039
Należności od sektora budżetowego	-	-	86	215	-	-	301
Jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-	-	-	90 413	90 413
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	137 825	224 639	429 923	682 032	713 137	238 564	2 426 120

w tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa	-	-	334 097	838 863	313 970	1 486 930
Emitowane przez inne jednostki finansowe	-	-	-	18 747	174 010	192 757
Emitowane przez jednostki niefinansowe	-	2 214	2 793	13 143	50 666	68 816
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	2 214	336 890	870 753	538 646	1 748 503
w tym odsetki naliczone	-	164	60	23 791	4 712	28 727

w tys.zł.

Zobowiązania finansowe	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Weksel własny	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	330 685	-	330 685
Papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	454 705	454 705
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	330 685	454 705	785 390

w tys.zł.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Wartość bilansowa							
Emitowane przez budżet państwa	1 337	10 967	326 260	58 627	2 505	-	399 696
Emitowane przez bank centralny	121 162	-	-	-	-	-	121 162
Emitowane przez inne jednostki finansowe	-	-	479	945	-	-	1 424
Emitowane w walucie obcej	-	-	-	-	-	-	-
Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu	122 499	10 967	326 739	59 572	2 505	-	522 282
w tym odsetki należne	-	59	59	208	5	-	331
Udziały lub akcje	-	-	-	-	-	10	10
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	824 294	-	-	-	-	-	824 294
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	457 159	457 159
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	946 793	10 967	326 739	59 572	2 505	457 169	1 803 745

c) Wykaz odsetek zrealizowanych i memoriałowych od udzielonych pożyczek i kredytów oraz od dłużnych papierów wartościowych

Odsetki zrealizowane i memoriałowe od udzielonych kredytów i pożyczek

w tys.zł.

	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane w podziale na terminy				Odsetki od kredytów obsługiwanych przez pośredników
		od 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	termin nieokreślony	termin nieokreślony
Odsetki	1 026 354	268	1 317	20 193	29 547	25 118

Odsetki zrealizowane i memoriałowe dla dłużnych papierów

w tys.zł.

	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane w podziale na terminy		
		od 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Odsetki	184 784	-	-	73 211

d) Zmiany stanu akcji i udziałów w innych jednostkach

Akcje i udziały w innych jednostkach	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Akcje i udziały mniejszościowe
Stan na początek okresu	339 863	131	62 482
a) zwiększenia (z tytułu)	100 616	8	33 127
-zakup akcji i udziałów	23 464		16 160
-inne zwiększenia	44 127	8	10 073
-różnice kursowe	-	-	21
-rozwiązanie rezerw	-	-	1 229
-wycena	33 025		5 644
b) zmniejszenia (z tytułu)	176 328	6	29 713
- zwrot kapitału	20 566	-	-
-sprzedaż akcji i udziałów	70 666	-	1 114
-wycena	84 546	-	-
-inne zmniejszenia	-	6	-
-różnice kursowe	550	-	-
-utworzenie rezerw	-	-	28 599
Stan akcji i udziałów na koniec okresu	264 151	133	65 896

110

e) Pożyczki i kredyty od których Bank nie nalicza odsetek

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku wartość pożyczek i kredytów od których Bank nie nalicza odsetek wyniosła 1.360.584 tys. zł. Główną część tej kwoty stanowią pożyczki i kredyty znajdujące się w sytuacji straconej tj. 1.315.222 tys. zł. Odsetki od kredytów w sytuacji straconej, dla których Bank nie nalicza memoriałowo odsetek umownych są pobierane w wysokości ustawowej z kwot zwindykowanych od klienta w momencie wpłynięcia należności i zaliczane do przychodów Banku. Nie nalicza się również odsetek od kredytów kartowych od wykorzystanego limitu karty w okresie od dnia rozliczenia limitu do ustalonego w umowie dnia płatności wykorzystanego w okresie rozliczeniowym kredytu.

f) Należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego w podziale na kategorie ryzyka

Należności	Aktywa o wadze ryzyka 0%		Aktywa o wadze ryzyka 20%		Aktywa o wadze ryzyka 50%		Aktywa o wadze ryzyka 100%	
	wartość bilansowa	wielkość ważona	wartość bilansowa	wielkość ważona	wartość bilansowa	wielkość ważona	wartość bilansowa	wielkość ważona
od sektora finansowego	-	-	1 491 923	298 385	-	-	684 708	684 708
od sektora niefinansowego	905 246	-	4 859 242	971 848	782 772	391 386	6 866 530	6 866 530
od sektora budżetowego	189 201	-	877 373	175 475	-	-	-	-
Razem należności	1 094 447	-	7 228 538	1 445 708	782 772	391 386	7 551 238	7 551 238

g) Pochodne instrumenty finansowe

W ciągu 2003 roku Bank zawierał transakcje typu:

- » swap walutowy (currency swap),
- » swap walutowo procentowy (cross currency interest rate swap),
- » swap stopy procentowej (interest rate swap),
- » transakcje terminowe typu forward,
- » transakcje terminowej stopy procentowej (FRA),
- » transakcje opcyjne.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2003 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

tys. zł

L.p	Rodzaj transakcji	Wartość nominalna - zakup	Wartość nominalna - sprzedaż	Cel	Ryzyko	Rodzaj instrumentu bazowego
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	304 502 1 020 553	1 033 669 292 762	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	IRS Złote	7 501 000	7 404 000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	CCIRS Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22 820 461 454	200 700 321 513	Zabezpieczający *	Walutowe Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego, Waluta
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę	41 643 400	35 253 400	Zabezpieczający * Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	Forward walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	203 670 179 088	158 147 209 923	Handlowy	Walutowe	Waluta
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	179 156 4 663	1 220 3 774	Handlowy Zabezpieczający *	Kredytowe Walutowe Indeksów giełdowych	Waluta Indeksy giełdowe

* dla celów operacyjnych

Powyższa tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach pochodnych.

Transakcje swap walutowy

W 2003 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku występowało 13 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 304.502 tys. zł.; 136.645 tys. USD, 95.160 tys. EUR i 20.000 tys. CHF za łączne kwoty 78.268 tys. USD i 1.033.669 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 2 stycznia 2004 roku do 8 listopada 2004 roku.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 1.325.055 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 1.326.430 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Nie ma możliwości wcześniejszego rozliczenia transakcji ani zamiany instrumentu na inny składnik aktywów lub pasywów. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy. Z transakcjami typu swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla Banku zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

W 2003 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap stopy procentowej. Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku występowało 268 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącznej wartości nominalnej kwot zakupionych 7.501.000 tys. zł. oraz łącznej wartości kwot sprzedanych 7.404.000 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 6 stycznia 2004 roku do 17 października 2013 roku.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolną przyszłą datę waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap stopy procentowej.

Transakcje swap walutowo procentowy (CCIRS)

Transakcje typu swap walutowo procentowy zostały zawarte w celu zamiany płynności z jednej waluty na drugą.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku występowały 3 czynne transakcje typu swap walutowo procentowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 22.820 tys. zł, 50.000 tys. EUR i 60.314 tys. USD za kwoty łącznie 5.000 tys. USD, 200.700 tys. zł. oraz 100.000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać odpowiednio w terminie: 1 lipca 2004, 13 stycznia 2004 i 22 stycznia 2004 roku

Na dzień 31 grudnia 2003 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 484.274 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 522.213 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na dowolną przyszłą datę waluty na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowo procentowy.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowały czynne transakcje typu FRA 235 transakcji zakupu i 214 transakcji sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych oraz zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 41.643.400 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 35.253.400 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 41.643.400 tys. zł., w tym z klientami krajowymi Banku zostały zawarte 115 transakcji na łączną kwotę 15.575.000 tys. zł., natomiast z klientami zagranicznymi Banku 120 transakcji na łączną kwotę 26.068.400 tys. zł. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 28 stycznia 2004 roku do 29 września 2005 roku.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 35.253.400 tys. zł., w tym 112 transakcji na łączną kwotę 15.560.000 tys. zł. z klientami krajowymi Banku, natomiast 102 transakcje zostały zawarte na łączną kwotę 19.693.400 tys. zł. z klientami zagranicznymi Banku, z datami realizacji od 4 lutego 2004 roku do 29 września 2005 roku.

Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR dla PLN, LIBOR dla USD, EURIBOR dla EUR.

Nie istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami FRA.

Transakcje forward

W 2003 roku Bank zawarł szereg transakcji typu forward. Transakcje te były zawierane w celach handlowych.

Na dzień bilansowy występowało 259 transakcji zawartych z klientami typu forward, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 30.817 tys. EUR; 9.001 tys. USD, 18 tys. CHF oraz 203.670 tys. zł., a także Bank był zobowiązany do sprzedaży 47.321 tys. USD, 6.935 tys. EUR, 31 tys. GBP oraz 158.147 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 5 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 382.758 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 368.070 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Bank dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami forward. Warunkiem zawarcia z klientem transakcji forward jest złożenie zabezpieczenia w formie :

- zablokowanej lokaty terminowej, lub
- blokady środków na rachunku bieżącym, lub
- blokady środków na wyodrębnionym rachunku depozytów zablokowanych, lub
- blokady na lokacie terminowej złożonej przez Klienta przed terminem zawarcia transakcji terminowej forward, lub
- kredytu typu "stand-by" na zabezpieczenie transakcji terminowych.

Transakcje opcyjne

Transakcje opcyjne kupna i sprzedaży walut mają charakter handlowy, jak i zabezpieczający. Na dzień 31 grudnia 2003 roku występowało 26 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których Bank:

- sprzedał opcje kupna USD/PLN o nominale 200 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/PLN o nominale 100 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna USD/PLN o nominale 297 tys. USD łącznie,
- kupił opcje kupna EUR/PLN o nominale 72 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 200 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 100 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży USD/PLN o nominale 868 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 700 tys. EUR łącznie,
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 100 tys. USD łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach.

Na dzień 31 grudnia 2003 Bank ujmował w księgach również 4 opcje zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 177.704 tys. zł.

Powyższe transakcje (forward, opcyjne, FRA, IRS, CCIRS, swap walutowy) nie zawierają wbudowanych które zostały opisane poniżej.

Wbudowane instrumenty pochodne

Bank dokonał identyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w produkty bankowe oraz ujął ich efekt po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2002. Po dokonaniu przeglądu aktywów i pasywów wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w instrumentach dłużnych (obligacje Earls). Zidentyfikowano w nich sprzedane przez Bank wbudowane instrumenty pochodne o charakterze opcyjnym, gdzie instrumentem bazowym jest rating kredytowy. Wynik z wyceny tych instrumentów ujmowany jest w wyniku bieżącym w pozycji wynik z operacji finansowych.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są na podstawie modeli wyceny tych instrumentów, a dane wejściowe pochodzą z rynku.

Jak opisano we wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania Bank odstąpił w 2003 roku od rozpoznawania i wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe i odpowiednio skorygował dane porównywalne.

h) Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Aktywa i zobowiązania finansowe w tym kontrakty terminowe ujmuje się w księgach rachunkowych Banku na dzień zawarcia transakcji (kontraktu), bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji, w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty (wartości początkowej). Koszty

transakcji są włączone do wartości początkowej, chyba że są nieistotne w stosunku do wartości transakcji wówczas są pomijane przy ustalaniu wartości początkowej.

i) Inne informacje o aktywach i zobowiązaniach finansowych

W bilansie na 31 grudnia 2003 roku nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa i zobowiązania finansowe z powyższych portfeli nie wyceniane według wartości godziwej, z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków utrzymywanych w portfelu dostępnym do sprzedaży, dla których wycena według zamortyzowanego kosztu jest jedyną dostępną metodą ustalenia wartości godziwej.

Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W 2003 roku nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wiarygodnie wyceniona przed dniem sprzedaży oraz przypadki przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Na skutek wyceny na 31 grudnia 2003 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny – 53 566 tys. zł, na powyższą kwotę składają się: dodatnie i ujemne wyceny papierów wartościowych.

3. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest ograniczeni zagrożeń pojawiających się w działalności Kredyt Banku przez pomiar ryzyka.

W procesie zarządzania ryzykiem w Banku, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku: Rada i Zarząd Banku. Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności Banku określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka oraz zatwierdzając całościowe limity ryzyka jak również metodologię oceny ryzyka. Rada Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu (ciało doradcze Rady Banku) w okresach kwartalnych otrzymuje raporty ryzyka rynkowego, płynności i operacyjnego. W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem Zarząd Banku deleguje część swoich uprawnień, w tym prawo do ustanawiania części limitów, do wyspecjalizowanych Komitetów do spraw ryzyka, które zajmują się bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka. Są to:

- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku;
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP) – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku, włączając w to reinwestowanie posiadanych środków, oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku i Grupy;
- Komitet Kredytowy – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym;
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący wdrożenie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

Pomiarem i monitorowaniem ryzyka rynkowego i płynności w handlowych i bankowych portfelach Banku i Grupy zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem podległy bezpośrednio Prezesowi Banku, jako jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka rynkowego i płynności, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych. Dodatkowo Departament Zarządzania Ryzykiem wylicza codziennie wielkość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyk występujących w Księdze Handlowej.

Monitorowaniem i raportowaniem ryzyka kredytowego w skali Banku zajmuje się Departament Ryzyka Kredytowego.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje różne techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Poniżej opisane są najważniejsze z nich:

a) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane w Kredyt Banku zarówno jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji i ich zmienności (volatility) na rynku.

Ze względu na ryzyko rynkowe, obecnie Bank jest narażony głównie na ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Bank nie działa aktywnie na rynku akcji i większość inwestycji w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne. Bank nie jest aktywny na rynkach towarowych.

W celu podniesienia jakości zarządzania, w 2002 roku działalność Kredyt Banku została podzielona na dwie części: Księgę Handlową i Księgę Bankową. Ze względu na inny charakter otwartych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdym portfelu osobno.

Księga handlowa

Księga Handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna działalność Księgi Handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD, EUR.

W celu dokładnego monitorowania wyników osiągniętych przez dealerów oraz generowanego ryzyka, Księga Handlowa została podzielona na sekcje. Podział przeprowadzony jest ze względu na grupy instrumentów finansowych lub poszczególne segmenty rynku, tzn. poszczególni dealerzy Księgi Handlowej są upoważnieni do zawierania określonych typów instrumentów finansowych.

- ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Kredyt Banku na skutek niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana w horyzoncie czasowym 10 dni przy poziomie ufności 99% uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni, co jest zgodne ze standardami międzynarodowymi. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na dzień 31/12/2003 roku.

Limit	31/12/2003
VaR 2.000 tys. EUR	963,7 tys. EUR

Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu takich miar jak:

- wrażliwość ceny na równoległą zmianę stóp procentowych (BPV – basis point value);
- wielkość niedopasowania terminów przeszacowania (IRM – interest rate mismatch) dla każdego dnia w przyszłości.

Wszystkie ww limity są ustanowione dla całej Księgi Handlowej. Jednocześnie na poszczególne sekcje nałożone są wewnętrzne limity VaR i stop-loss, a na poszczególnych dealerów – limity transakcyjne. Ponadto, metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez metodologię stress-testingu.

- ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej banku na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz przeszacowania otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością pasywów w danej walucie.

Pozycje walutowe otwierane w Księdze Bankowej są przenoszone do Handlowej, gdy wielkość pozycji umożliwia jej zamknięcie na rynku.

Analogicznie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, podstawową miarą stosowaną do monitorowania ryzyka walutowego, jest wartość zagrożona (VaR). Parametry stosowane do wyliczeń są identyczne jak w przypadku ryzyka stopy procentowej. Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR na dzień 31/12/2003:

Limit	31/12/2003
VaR 1.000 tys. EUR	78,21 tys. EUR

Metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez metodologię stress-testingu tzw. „ryzyka w warunkach skrajnych” – kwoty określającej ryzyko Kredyt Banku w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Kredyt Bank proponuje swoim klientom opcje walutowe. Portfel opcji jest niewielki i głównie są to opcje wykonane z inicjatywy klienta. Kredyt Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Jedyne opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dodatkowo do zabezpieczenia ryzyka stosowane są transakcje forward oraz spot. Dlatego też ryzyko w portfelu transakcji opcyjnych FX jest nieznaczące. Podstawowymi miarami stosowanymi do monitorowania ryzyka tej sekcji jest analiza scenariuszy i parametry greckie (otwarta delta, gamma, vega). Metoda analizy scenariuszy (scenario analysis) polega na wyliczeniu, przy założeniu określonych zmian kursów i volatylity, najbardziej negatywnego wyniku na otwartej pozycji. Poniżej przedstawiamy wykorzystanie i limit analizy scenariuszy na dzień 31/12/2003

Limit	31/12/2003
Analiza scenariuszy 250 tys. EUR	7,30 tys. EUR

- *ryzyko rynku kapitałowego*

Tyko Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku prowadzi działalność na rynku akcji zaliczaną do Księgi Handlowej. Działalność ta jest bardzo niewielka i jest związana z pozycją animatora rynku.

W przypadku akcji nie notowanych na giełdzie został wprowadzony system kontroli i wyceny tych akcji.

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego według stanu na 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

<i>tys. zł</i>	
Ryzyko rynkowe	
w tym:	
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	2
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	114
Ryzyko ogólne stóp procentowych	34 030
Ryzyko rozliczenia –dostawy oraz kontrahenta	14 323
Inne	2 624
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	51 093

Księga Bankowa

Księga Bankowa jest to pozostała część portfela Banku. Księga Bankowa obejmuje operacje nie zaliczone od portfela handlowego

- *ryzyko stopy procentowej*

Na bazie tygodniowej, Kredyt Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w 5 głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej i wyliczane na jej podstawie:

- wrażliwość wyniku odsetkowego (IIS – interest income sensitivity);
- wrażliwość wyceny aktywów i pasywów (BPV).
- duration

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Kredyt Banku SA oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Ze względu na sposób zarządzania ryzykiem, obecnie Kredyt Bank kończy wdrażanie podziału pozycji denominowanych w PLN na następujące pozycje:

- hedging – pozycja wynikająca z działalności oddziałów (z wyłączeniem części stabilnej rachunków bieżących
- transformation – część stabilna rachunków bieżących i kwota wolnego kapitału, przy założeniu cyklicznego zapadania instrumentów. Takie rozwiązanie pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami. Jednocześnie zostały wyodrębnione benchmarkowe portfele papierów wartościowych odpowiadające teoretycznemu modelowi. W skład pozycji transformation dodatkowo wchodzi portfel strategiczny – zakupione papiery wartościowe w celu długoterminowego zysku.
- portfel kredytowy - stworzony dla aktualnie posiadanych komercyjnych papierów wartościowych (Bank nie będzie w przyszłości inwestował w tego typu papiery wartościowe)
- portfel akcji - pozycje obejmujące inne, niż finansowe, inwestycje strategiczne oraz inwestycje typu *venture capital*

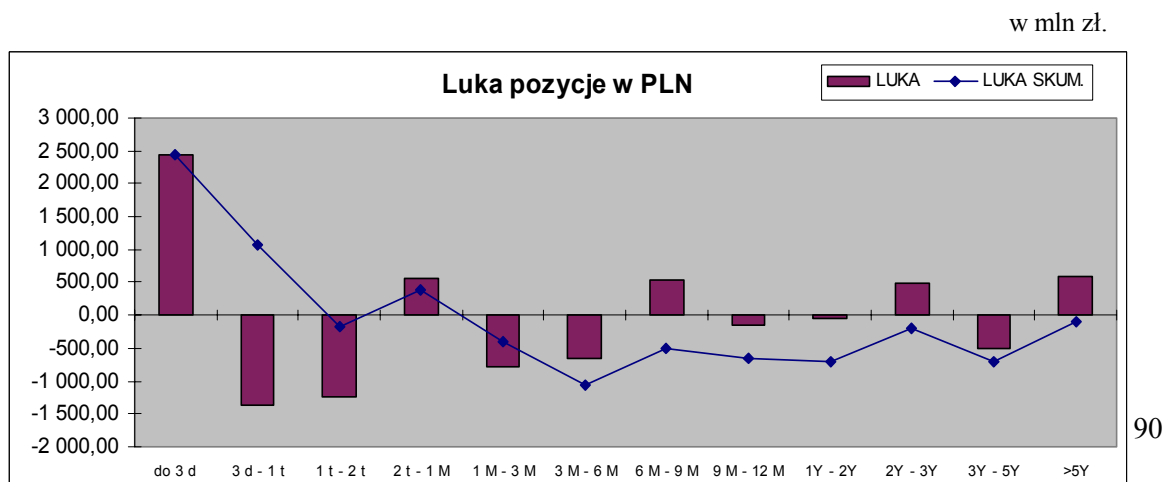
Wyżej wymieniony podział jest dokonywany za pomocą systemu wewnętrznych stawek funduszy transferowych.

Analiza ryzyka stopy procentowej przeprowadzona została przy następujących założeniach.

Uwzględnione zostały następujące benchmarki: dla wolnego kapitału i depozytów a'vista dla PLN, EUR i USD.

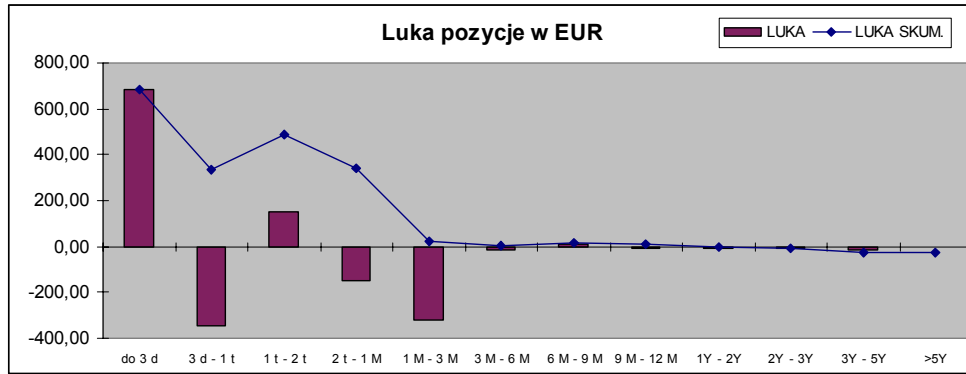
W przypadku depozytów bieżących przyjęty model zakłada, że część stabilna depozytów inwestowana jest cyklicznie co miesiąc na okres 5 lat. Podobne podejście dotyczy kwoty wolnego kapitału. W tym przypadku kwota wolnego kapitału (132 mln PLN) inwestowana jest cyklicznie co miesiąc na okres 10 lat. Sprowadza się to do przedstawienia kwoty wolnego oraz części stabilnej depozytów a'vista jako serii depozytów z terminami zapadalności przypadającymi co miesiąc.

Wykresy umieszczone poniżej przedstawiają lukę stopy procentowej w podziale na poszczególne waluty.

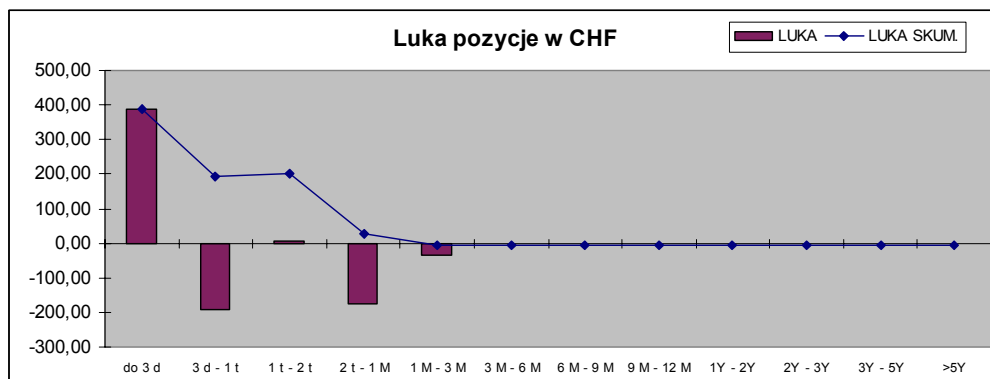


Dodatnia luka skumulowana w okresie do tygodnia związana jest głównie z niedopasowaniem pomiędzy kwotami depozytów i kredytów o zmiennym oprocentowaniu (przeszacowaniu dnia 1.01.04 ulegnie kwota ponad 5 mld PLN kredytów o zmiennym oprocentowaniu), natomiast jej ujemna wartość w pasmach powyżej jednego miesiąca wynika z niedopasowania pomiędzy kwotą depozytów i kredytów o stałym oprocentowaniu (różnica wynosi 1,56 mln PLN) w paśmie 1M-3M oraz zwiększenia długoterminowego finansowania dzięki emisji 330 mln PLN obligacji perpetualnych opartych o 6M Wibor.

w mln EUR

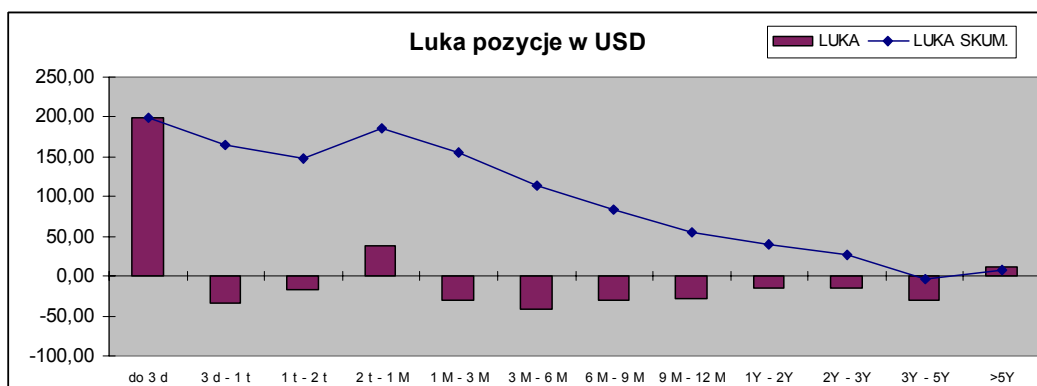


w mln CHF



W przypadku EUR i CHF dodatnia luka w krótkim okresie wynika z finansowania kredytów o zmiennym oprocentowaniu (1 i 3 miesięcznych) z terminem przeszacowania 1.01.2004 głównie pożyczkami o zmiennym oprocentowaniu opartymi o 3M stawki rynkowe. Luka skumulowana w dalszych pasmach jest niewielka.

w mln USD



W przypadku USD dodatnia luka wynika z faktu finansowania kredytów o zmiennym oprocentowaniu (1 i 3 miesięcznym) z terminem przeszacowania do końca miesiąca, depozytami o oprocentowaniu stałym do roku oraz zastosowania dla depozytów a'viasta metodologii benchmarków (ujęciu części stabilnej jako serii depozytów z zapadalnością do 5 lat).

Największe ryzyko stopy procentowej Kredyt Banku występuje w przypadku pozycji w PLN i związane jest z wielkością zaangażowania w instrumenty denominowane w tej walucie. Zarówno wartość Banku jak również roczny wynik odsetkowy narażone są na wzrost stóp procentowych. W przypadku pozostałych walut występuje niewielka ekspozycja na spadek stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki wrażliwości wartości Banku (BPV) oraz wrażliwości rocznego wyniku odsetkowego (IIS) Banku przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w dół dla głównych walut.

(w mln w walucie oryginalnej)

WATUTA/PORTFE L		BPV 31/12/03		IIS 31/12/03	
PLN	Hedging	2,67	-0,63	0,43	1,03
	Transformation		3,29		-0,60
USD		-0,15		-0,12	
EUR		-0,18		-0,10	
CHF		-0,02		-0,01	

Wrażliwość wartości pozycji oddziałowej (hedging) wskazuje na ekspozycję na spadek stóp procentowych co w głównej mierze powodowane niedopasowaniem pomiędzy kwotą depozytów o stałym oprocentowaniu i kredytów o stałym oprocentowaniu (depozyty przewyższają kilkakrotnie kwotę kredytów). Wartość pozycji transformation wskazuje na ryzyko wzrostu stóp procentowych.

Instrumenty oparte o stopę zmienną stanowią 54,1% pozycji bilansu Kredyt Banku wrażliwych na zmiany stopy procentowej (aktywa 55,1%, pasywa 53,41%).

	PLN	EUR	USD	CHF
Aktywa oparte o stopę zmienną	7 276,74	724,46	435,92	415,34
Aktywa razem	15 959,95	1 069,38	549,76	521,86
Pasywa oparte o stopę zmienną	3 421,54	890,15	130,22	501,16
Depozyty a'vista	2 936,12	60,15	110,78	5,85
Pasywa razem	16 058,47	1 094,01	541,10	529,46

Na dzień 31 grudnia 2003 roku w Księdze Bankowej znajdowały się obligacje perpetualne o nominale 330 mln PLN oparte o 6M Wibor z opcją wykupu na 23 grudnia 2013 roku (w raporcie ujęte w terminie najbliższego możliwego przeszacowania).

- ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. W portfelu bankowym jest otwarta pozycja walutowa w UAH, będąca wynikiem zaangażowania Banku w Kredyt Bank Ukraina.

Z drugiej strony jednak, należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany kursów walut, które mogą w sposób pośredni oddziaływać na wartość określonych produktów zmieniając wielkość ekspozycji kredytowej. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. Dodatkowo w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego występującego u klienta, oferowane mu są transakcje pochodne.

b) Ryzyko płynności

Z działalnością Banku jako pośrednika finansowego nieodłącznie związane jest ryzyko płynności, wynikające między innymi z niedopasowania struktury aktywów i pasywów Banku pod względem terminów płatności oraz przypadków nie wywiązywania się klientów z zawartych umów. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Kredyt Bank polityki zarządzania aktywami i pasywami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Skala możliwości równoważenia niedopasowania zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w horyzoncie krótkoterminowym jest ograniczona, bezpieczeństwo Banku wymaga zatem utrzymywania płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej bilansu.

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem w skali całego Kredyt Banku S.A. podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem identyfikuje oraz dokonuje pomiaru ryzyka finansowego. Natomiast bieżące i operacyjne zadania w tym zakresie wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

KZAP podejmuje decyzje dotyczące kształtowania struktury aktywów i pasywów w celu ograniczenia ryzyka płynności w zakresie:

- » alokacji kapitału w poszczególne formy działalności Kredyt Banku SA,
- » udziału poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansowej,
- » wielkości niedopasowania między terminami zapadalności aktywów i wymagalności pasywów,
- » wysokości limitów na wielkość aktywów płynnych,
- » skali finansowania działalności bankowej środkami pozyskanymi z rynku międzybankowego,
- » kształtowania struktury terminowej pozycji aktywów i pasywów.

Kredyt Bank S.A. zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- » utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- » utrzymywanie portfela aktywów charakteryzujących się wysoką wiarygodnością emitenta tych aktywów oraz możliwością zbycia przed terminem zapadalności, stanowiących rezerwę na wypadek zachwiania płynności Banku, w wysokości adekwatnej do wielkości i struktury zobowiązań,
- » ustalanie i monitorowanie przestrzegania wewnętrznych norm ostrożnościowych dotyczących płynności,
- » utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- » monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, co umożliwi prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,
- » dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- » dostęp do kredytu lombardowego,
- » dostęp do linii kredytowych,
- » możliwość wykonywania transakcji na instrumentach pochodnych.

c) Ryzyko operacyjne

Bank zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego podjął działania przygotowawcze do wprowadzenia projektu pomiaru i monitorowania tego rodzaju ryzyka w ramach tzw. "metody standardowej" określonej przez Komitet Bazylejski. Za nadzorowanie tego procesu odpowiedzialny jest Komitet Ryzyka Operacyjnego który został powołany w lipcu 2003 roku. Komitet przyjął jako docelowe rozwiązanie wdrożenie metodologii i rygorów umożliwiających stosowanie metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych.

Równolegle dokonywana jest w Banku identyfikacja źródeł ryzyka operacyjnego.

d) Ryzyko kredytowe

Bank zgodnie z §1 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i na podstawie prowadzonej ewidencji, przeprowadza kwartalne przeglądy ekspozycji kredytowych i dokonuje ich klasyfikacji według danych aktualnych na dzień klasyfikacji. W tych samych terminach dokonywane są przeglądy i aktualizacje wartości posiadanych zabezpieczeń na należności.

Przeprowadzone w I, II i III kwartale 2003 roku regularne przeglądy portfela kredytowego wskazywały na dalszy wzrost ryzyka kredytowego a w rezultacie wzrost znaczenia wartości zabezpieczeń w wyliczeniu wysokości rezerw celowych na należności.

Wnioski wynikające z powyższych przeglądów spowodowały podjęcie następujących decyzji:

- ✓ przeprowadzenie w okresie od 1 października do 15 grudnia 2003 roku kolejnego przeglądu portfela należności w Banku od klientów korporacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem ekspozycji powyżej 5 mln PLN; równolegle w IV kwartale 2003 roku Oddziały Kredyt Banku prowadziły przewidziany przepisami kwartalny przegląd należności kredytowych.

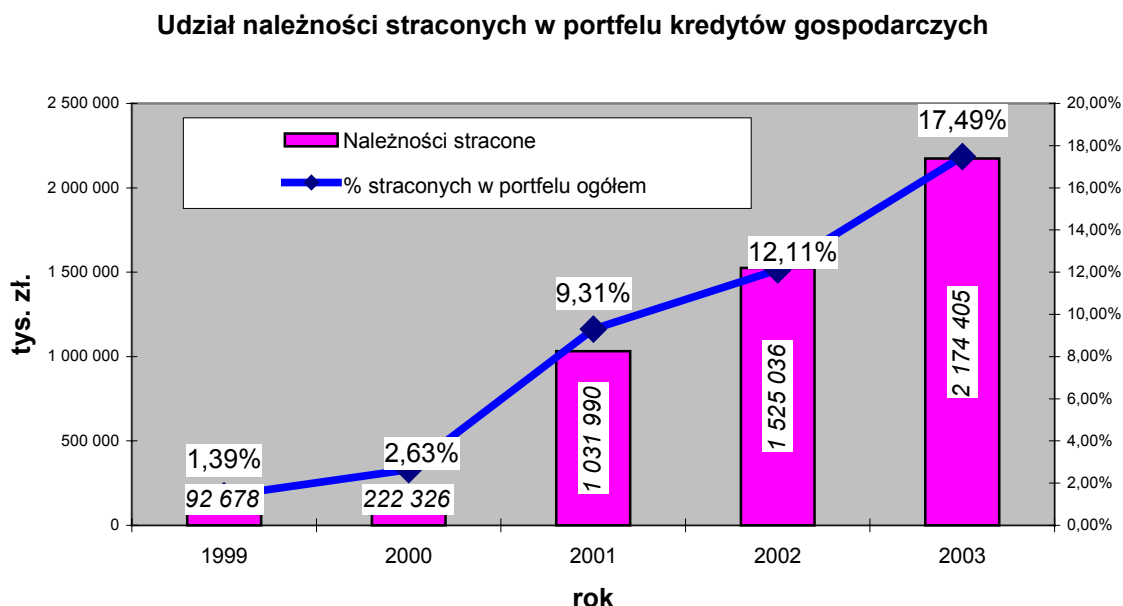
- ✓ powołanie Specjalnego Komitetu Kredytowego w celu realizacji przeglądu kredytów powyżej 5 mln zł,
- ✓ zastosowanie szacunków wartości zabezpieczeń według ich wartości windykacyjnej. Zadaniem Specjalnego Komitetu Kredytowego Banku była ocena prawidłowości klasyfikacji należności kredytowych objętych przeglądem oraz poprawności utworzonych rezerw celowych przy uwzględnieniu nowych założeń dotyczących szacunków wartości zabezpieczeń według wartości windykacyjnej. Przegląd portfela kredytowego o wartości poniżej 5 mln zł realizowany był w sieci Banku.

W konsekwencji przeprowadzenia powyższych prac zidentyfikowano obszary, w których nastąpiło dalsze pogorszenie sytuacji finansowej i ekonomicznej kredytobiorców w wybranych branżach gospodarki. Skutkowało to koniecznością przeklasyfikowań wybranych ekspozycji do kategorii o wyższym stopniu ryzyka, w tym przeklasyfikowań z sytuacji normalnej i pod obserwacją do różnych kategorii kredytów nieregularnych. W szczególności dotyczyło to sektora budowlanego i developerskiego, przemysłu metalowego i stocznioowego oraz energetycznego.

Dynamika udziału portfela kredytów straconych

Wzrost wartości portfela należności nieregularnych, w tym znaczący wzrost wartości portfela kredytów straconych, będący wynikiem systematycznie pogarszającej się sytuacji ekonomicznej kredytobiorców oraz sytuacji makroekonomicznej zaobserwowano w okresie od 2000 do 2003 roku, a w szczególności w latach 2001 - 2003.

Poniżej zamieszczono wykres pokazujący trend w wartościach portfela kredytów straconych w portfelu kredytów gospodarczych w latach 1999-2003.



Jak wynika z analizy powyższych danych, w miarę wzrostu udziału kredytów w sytuacji straconej w portfelu kredytów gospodarczych wartość zabezpieczeń stawała się coraz bardziej istotnym elementem decydującym o pokryciu ryzyka kredytowego i poziomie rezerw. Mając na uwadze bezpieczeństwo działania Banku, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu przeglądu wartości zabezpieczeń, które pomniejszały wartość tworzonych rezerw, w celu dokonania oceny zasadności ich dalszego uznawania w procesie oceny ryzyka kredytowego. Powyższy

przeгляд odbył się w oparciu o nowe założenia dotyczące wartości windykacyjnej, które odzwierciedlały rzeczywiste wyniki windykacji. Na podstawie przeprowadzonych analiz rzeczywistych efektów windykacji Zarząd stwierdził, że dotychczas stosowana wartość zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw dopuszczalna przez Rozporządzenie Ministra Finansów dla zabezpieczeń w postaci nieruchomości, pozostałych środków trwałych, w tym ruchomości, jest wyższa niż rzeczywista wartość środków pieniężnych odzyskiwanych z ustanowionych zabezpieczeń.

Analiza efektów windykacji

Przeprowadzona przez Bank analiza koncentrowała się na portfelu kredytów korporacyjnych zagrożonych o wartości powyżej 1 mln zł, ponieważ na podstawie obserwacji przeprowadzonych przez Bank dla tego portfela wartość zabezpieczeń w sposób najbardziej istotny wpływa na wysokość tworzonych rezerw. Oceny wartości zabezpieczeń dokonano przede wszystkim w oparciu o efekty windykacji prowadzonej dla kredytów korporacyjnych zaklasyfikowanych do kategorii stracone, dla których procesy windykacyjne zostały zakończone. Dotyczy to przede wszystkim procesów windykacyjnych dla kredytów uznanych za stracone w latach 2000-2001. Powyższy wykres wskazuje na fakt, iż poziom kredytów straconych w poprzednich latach (przed rokiem 2000) był na tyle niski, że efekty ich windykacji nie mogły w latach ubiegłych stanowić rzetelnej podstawy do wnioskowania na temat wartości windykacyjnej przedmiotów zabezpieczeń. Z uwagi na powyższe oraz okres niezbędny do zakończenia windykacji (często trwający 3 lata lub dłużej) w drugiej połowie 2003 roku Bank po raz pierwszy uzyskał możliwość przeprowadzenia wiarygodnej analizy wartości zabezpieczeń na podstawie zakończonych procesów windykacyjnych.

Dodatkowo dla wybranych kredytów dokonano ponownej wyceny wartości wybranych zabezpieczeń zleconej niezależnym rzeczoznawcom w celu porównania jej wyników z efektem procedur wyceny stosowanych w Banku.

Założenia dotyczące szacowania wartości zabezpieczeń

W IV kwartale 2003 Bank opracował i wprowadził w życie zmodyfikowane przepisy wewnętrzne, mechanizm i metodologię oceny ryzyka i wyceny wartości zabezpieczeń.

Nowa metodologia wyceny zabezpieczeń, została oparta na pojęciu wartości windykacyjnej rozumianej jako wartość możliwa do uzyskania z zabezpieczeń w warunkach wymuszonej sprzedaży, prowadzonej w drodze egzekucji, upadłości lub w porozumieniu z dłużnikiem.

Przy wyliczaniu podstawy rezerwy celowej przyjęto wartość windykacyjną, która stanowi iloczyn wartości zabezpieczenia i wskaźnika korygującego zabezpieczenie. W wyniku tego działania wyliczana jest podstawa rezerwy celowej, która pomnożona przez stopę bazową daje wysokość koniecznych do utworzenia rezerw celowych.

Wartość windykacyjna = wartość zabezpieczenia (1) * wskaźnik przeszacowania (2)

(1) Wartość zabezpieczenia zdefiniowana została jako:

- a) dla hipotek zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości równej lub wyższej niż 5 mln złotych – wartość wynikająca z ponownej wyceny nieruchomości wymaganej na skutek klasyfikacji do należności zagrożonej,
- b) dla hipotek zabezpieczających ekspozycje kredytowe wobec dłużnika (bez podmiotów z nim powiązanych) w wysokości niższej niż 5 mln złotych - wartość wynikająca

- z wyceny nieruchomości dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów,
- c) dla pozostałych zabezpieczeń rzeczowych niezależnie od wielkości ekspozycji kredytowej, którą zabezpieczają - wartość wynikająca z wyceny dokonywanej w celu przyjęcia zabezpieczenia w procesie udzielania kredytów, wartości księgowej, cen katalogowych,
 - d) dla pozostałych zabezpieczeń - wartość godziwa, wartość sprzedaży netto.

W przypadku zabezpieczenia w postaci hipoteki wartość windykacyjną pomniejsza się o dodatkowe wpisy z wyższym pierwszeństwem zaspokojenia.

(2) Wskaźnik przeszacowania (korygujący wartość zabezpieczenia) jest to współczynnik liczbowy służący do wyliczenia wartości windykacyjnej zabezpieczenia. Wartość tego wskaźnika zależy od rodzaju zabezpieczenia, jego płynności oraz ryzyka wynikającego z braku możliwości zaspokojenia roszczeń wierzyciela z przyjętych zabezpieczeń i wyników z analiz efektów zakończonych windykacji opisanych powyżej.

Wskutek zastosowania nowej metodologii wyceny przyjętych zabezpieczeń w szczególności nieruchomości, na których na rzecz jednostki dominującej ustanowione zostały hipoteki – oraz nowej definicji wartości windykacyjnej nieruchomości, w odniesieniu do części badanych zabezpieczeń obniżono ich przyjmowaną wcześniej wartość. Określając wartość windykacyjną badanych nieruchomości oparto się na doświadczeniach ostatniego okresu, znacznym spadku ich wartości rynkowej oraz wynikach opisanej powyżej analizy rzeczywistej wysokości kwot odzyskiwanych z realizacji zabezpieczeń. Takie same zasady restrykcyjnej wyceny wartości windykacyjnej zastosowano w stosunku do innych przedmiotów zabezpieczeń takich jak maszyny, urządzenia i zapasy magazynowe.

Należy podkreślić, iż z uwagi na możliwe zmiany w procesie windykacji, a także uzyskiwanie przez Bank danych z kolejnych zakończonych procesów windykacyjnych w przyszłości, dokonywane przez Bank oszacowania wartości zabezpieczeń według wartości windykacyjnej mogą ulec zmianom, jak również rzeczywiste efekty windykacyjne mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków.

Podsumowanie

Uwzględniając wyniki powyższych analiz i działań, a także czynniki mogące mieć wpływ na poziom ryzyka kredytowego (takie jak np. liczba wierzycieli, obciążenia majątków dłużników, rokowania dla branży) oraz kierując się względami bezpieczeństwa, Bank utworzył na ryzyko związane z działalnością kredytową dodatkowe rezerwy celowe których sposób tworzenia został opisany powyżej. Wysokość tych rezerw celowych przekracza określony przepisami minimalny poziom i według Zarządu Banku odpowiada poziomowi rzeczywiście ponoszonego ryzyka. Ponadto Bank utworzył dodatkową rezerwę na ryzyko związane z zaangażowaniami, które obecnie są przedmiotem gwarancji KBC Bank NV, które wygasną dnia 30 czerwca 2004 roku.

Główne przyczyny, powodujące konieczność dotworzenia rezerw przedstawiają się następująco:

- ✓ spadek szacowanej windykacyjnej wartości zabezpieczeń w oparciu o wyniki windykacji oraz wyniki niezależnych wycen,

- ✓ brak przełożenia poprawy wskaźników makroekonomicznych na sytuację finansową kredytobiorców, a w niektórych sektorach wręcz jej pogorszenie (energetyka, finansowanie nieruchomości, przemysł stoczniowy i metalowy, usługi motoryzacyjne), powodujące potrzebę bardziej restrykcyjnej klasyfikacji należności,
- ✓ wzrost kursu walutowego (w odniesieniu do części kredytów dewizowych)

Na ogólną kwotę wzrostu rezerw celowych w roku 2003, największy wpływ miały rezerwy na należności od podmiotów gospodarczych dotworzone w IV kwartale 2003 roku.

Poniżej przedstawiono oszacowany podział przyrostu rezerw na należności od podmiotów gospodarczych w IV kwartale 2003, z wyszczególnieniem przyczyn ich utworzenia:

Przyczyny przyrostu rezerw w IV kwartale 2003		
	w %	w tys. zł
Zmiana szacunków związana z wartością zabezpieczeń	65,6	683 561
Wyłączenie wartości zabezpieczeń	6,6	68 976
Przeklasyfikowania wynikające ze zdarzeń w drugiej połowie 2003 roku	27,8	289 049
Razem	100	1 041 586

Jak wynika z powyższego zestawienia podstawową przyczyną wzrostu poziomu rezerw celowych było przeszacowanie wartości zabezpieczeń. Wynik na rezerwach rozpoznany przez Bank w IV kwartale 2003 roku stanowił 75,03% całkowitego wyniku na rezerwach rozpoznanego w 2003 roku.

Portfel należności wygenerowanych we współpracy z Żagiel S.A.

W przypadku portfela należności powstałych na skutek współpracy Kredyt Banku z Żagiel S.A. w 2003 roku stosowano ostrożnościowe zasady wyliczania wartości zabezpieczeń przyjmowanych do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw. Zasady te podlegały weryfikacji w oparciu o rzeczywiste efekty windykacji.

Miary ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2003 roku:

a) Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	wartość bilansowa	tys. zł.
		wartość wazona ryzykiem
Kasa	423 099	
Należności	17 019 580	9 388 332
Dłużne papiery wart.	3 658 479	
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	539 156	539 156
Aktywa trwałe	601 188	601 188
Wartości niematerialne i prawne	86 181	86 181
Pozostałe	639 492	281 793
Razem portfel bankowy	22 967 175	10 896 650
portfel handlowy	556 169	18 372
Ogółem instrumenty bilansowe	23 523 344	10 915 022

b) Instrumenty pozabilansowe

tys. zł

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych			
Instrumenty walutowe	1 414 103	165 244	60 120
Instrumenty pochodne razem	1 414 103	165 244	60 120

c) Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

tys. zł

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	równoważnik kredyt.	wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	2 189 894	330 721	118 255
Gwarancje udzielone	3 943 935	3 751 156	836 246
Akredytywy	39 411	19 706	17 622
Inne	22 570	22 570	20 265
Razem	6 195 810	4 124 152	992 388

	wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	11 949 158	955 933

e) *rachunkowość zabezpieczeń*

W ciągu 2003 roku Kredyt Bank S.A. nie stosował rachunkowości zabezpieczeń i w związku z tym nie określał celów i zasad zarządzania ryzykiem w przypadkach zabezpieczania prawdopodobnych przyszłych zobowiązań lub planowanych transakcji.

4. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

W 2003 roku nie zostały zawarte kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2003 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 76.200 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 110.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez Bank na kwotę 105.000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te Bank otrzymał od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym.

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie na rzecz Izby Celnej w Szczecinie, zgodnie z Porozumieniem z dnia 21.07.1998 roku, zawartym pomiędzy Urzędem Celnym (obecnie Izba Celna) w Szczecinie a Bankiem. Porozumienie to dotyczyło przyjmowania przez Bank wpłat gotówkowych na rzecz Urzędu Celnego (Izby Celnej) w Szczecinie.

6. Informacje na temat nieujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku nie występują nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

7. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów

Trwała utrata wartości	Akcje -portfel do sprzedaży	Udziały- podmioty mniejszościowe	Dłużnicy różni	Aktywa do zbycia
Stan na początek okresu	61 211	711	68 704	7 185
a) zwiększenia (z tytułu)	34 310	9 640	11 085	6 219
-utworzenie rezerw	34 310	9 640	9 871	6 219
-inne zwiększenia	-	-	1 214	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	19 854	200	33 523	6 404
-rozwiązanie rezerw	17 650	200	10 283	3 275
-inne zmniejszenia	2 204	-	23 240	3 129
Trwała utrata wartości stan na 31.12.2003 r.	75 667	10 151	46 266	7 000

8. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje.

Lp	Rodzaje gwarancji na 31 grudnia 2003 roku	wartość w tys. zł	Udział % w gwarancjach ogółem
1.	Gwarancja spłaty kredytu lub pożyczki	3.181.041	80,0
2.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	141.424	3,6
3.	Gwarancja zapłaty długu celnego	106.858	2,7
4.	Regwarancja własna	106.953	2,7
5.	Gwarancja zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi	62.475	1,6
6.	Gwarancja przetargowa	48.303	1,2
7.	Gwarancja zwrotu zaliczki	37.193	0,9
8.	Gwarancja zapłaty z innych tytułów	293.533	7,3
9.	Razem	3.977.781*	100,0

*Suma gwarancji wykazana w tabeli powyżej różni się od kwoty gwarancji i poręczeń udzielonych wykazanych na kontach pozabilansowych o potwierdzone akredytywy eksportowe w kwocie 3.553 tys.zł.

Udzielone gwarancje i poręczenia

Bank w normalnym toku działalności przyjął na siebie zobowiązania, które stanowią dodatkowe ryzyko kredytowe w stosunku do tego, które wynika ze struktury i jakości składników bilansu Banku. Wysokość udzielonych zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2003	31.12.2002
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2 246 220	2 124 650
Gwarancje i poręczenia udzielone	3 981 334	3 403 725
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	6 227 554	5 528 375

Na dzień 31 grudnia 2003 roku wszystkie udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe są zobowiązaniami nieodwołalnymi.

Udzielone gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

- **Kredyt International Finance BV** 2.869.780 tys. zł. łączna równowartość walut*
- **Solaris Bus Coach Sp. z o.o.** 3.973 tys. zł.
- **PTE KB S.A.** 641 tys. zł.
- **Żagiel S.A.** 150 tys. zł.

* W dniu 22 marca 2001 roku została zawarta Umowa Subskrypcyjna pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. (jako gwarantem wykupu obligacji), Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.) – jednostką zależną od Kredyt Banku S.A. (jako emitentem) a Menedżerami Emisji (Merrill Lynch International oraz Commerzbank AG) na podstawie której KIF B.V. wyemitował obligacje o wartości 150 milionów EUR przy cenie 3-miesięczny EURIBOR plus 43 punkty bazowe. Obligacje te są zbywalne i znajdują się w obrocie publicznym na giełdzie w Luxemburgu. Kredyt Bank S.A. udzielił posiadaczom obligacji gwarancji w wysokości równej wartości emisji. Gwarancja została w pełni zabezpieczona kaucją pochodzącą z wpływów z emisji.

Dnia 1 października 2002 roku KIF BV z siedzibą w Holandii, zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych na kwotę 200 milionów CHF z 4 letnim terminem spłaty oraz na kwotę 180 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty oraz 25 listopada 2002 roku umowę pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 150 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty.

Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Kredyt Bank S.A. spółce KBC Bank NV w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucją pieniężną, złożoną w Kredyt Banku S.A.

Umowy o subemisje

W 2003 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. nie dokonywał transakcji nabycia/sprzedazy w przedmiotowym zakresie

9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Bank nie posiadał na dzień 31 grudnia 2003 roku zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

10. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W Banku w ciągu 2003 roku nie występowały zdarzenia związane z zaniechaniem działalności.

Jak to opisano w punkcie 1 niniejszych Dodatkowych Not Objaśniających Bank planuje zaniechanie działalności na Litwie oraz na Ukrainie. Przychody i koszty oddziału w Wilnie opisano również w punkcie 1 niniejszych Dodatkowych Not Objaśniających. Wynik z wyceny metodą praw własności akcji Kredyt Banku Ukraina wyniósł w roku 2003 –9 464 tys. zł., w tym koszt amortyzacji wartości firmy 5.622 tys. zł.

11. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku w Banku nie występowały koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

12. Informacja o zaproponowanej wypłacie dywidendy i zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

Bank wygenerował stratę netto w roku kończącym się 31 grudnia 2003. W Banku nie występują zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

13. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).

W 2003 roku na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych poniesiono nakłady w kwocie 106.461 tys. zł. Natomiast planowane nakłady inwestycyjne Banku na rok 2004 wynoszą 130.374 tys. zł.

14. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo.

W ciągu 2003 roku Bank zawarł następujące znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi:

- ***Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis Sp. z o.o.).***
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat –11.341 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 424 tys. zł.

- ***KB Zarządzanie Aktywami***
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – -2.965 tys. zł.

➤ ***Kredyt Lease S.A.***

- zmiana salda udzielonych kredytów – 12.877 tys. zł.
- refakturowanie rat leasingowych – 782 tys. zł.
- zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 15.665 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 14.066 tys. zł.
- przychody z prowizji – 186 tys. zł.
- pozostałe przychody – 523 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 1.961 tys. zł.
- pozostałe koszty – 356 tys. zł.

➤ ***Kredyt Trade Sp. z o.o.***

- zmiana salda udzielonych kredytów – 21.450 tys. zł.
- zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 74.756 tys. zł.
- refakturowanie rat leasingowych – 21.683 tys. zł.
- wpłata kaucji zabezpieczającej wynik z umowy najmu – 4 138 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 2.502 tys. zł.
- przychody prowizyjne – 319 tys. zł.
- pozostałe przychody – 345 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 7.456 tys. zł.
- pozostałe koszty – 39.228 tys. zł.

➤ ***BDH- Serwis Sp. z o.o.***

- zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 3.825 tys. zł.
- dywidenda otrzymana – 433 tys. zł.
- pozostałe przychody – 384 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 136 tys. zł.
- pozostałe koszty – 30.214 tys. zł.

Net Banking Sp. z o.o.

- zobowiązanie z tytułu przyjętej lokaty – 1.459 tys. zł.
- dywidenda otrzymana – 404 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 259 tys. zł.
- pozostałe koszty – 19 tys. zł.

➤ ***PTE Kredyt Banku S.A.***

- zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – -4.903 tys. zł.
- przychody z prowizji – 32 tys. zł.
- pozostałe przychody – 1.334 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 362 tys. zł.

➤ ***Żagiel S.A.***

- zmiana salda udzielonych kredytów – 7.440 tys. zł.
- zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 13.981 tys. zł.
- koszty z tytułu pośrednictwa kredytowego – 178.422 tys. zł.
- refakturowanie rat leasingowych – 9.645 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 17.966 tys. zł.
- pozostałe przychody – 6.875 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 23.100 tys. zł.
- koszty prowizyjne – 158.102 tys. zł.

- ***Kredyt International Finance B.V (KIF B.V.)***
 - dywidenda otrzymana – 1.746 tys. zł.
 - wypłata odsetek od kaucji – 73.994 tys. zł.
 - przychody z prowizji – 2.720 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 71.402 tys. zł.
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 387.682 tys. zł.

- ***Kredyt Bank Ukraina***
 - zmiana salda udzielonych kredytów – 14.014 tys. zł.
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 522 tys. zł.
 - przychody odsetkowe – 1.221 tys. zł.
 - przychody prowizyjne – 295 tys. zł.

- ***Victoria Development Sp. z o.o.***
 - zmiana salda udzielonych kredytów – -7.490 tys. zł.
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 77.460 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 12.429 tys. zł.
 - pozostałe koszty – 3.261 tys. zł.
 - przychody odsetkowe – 1.831 tys. zł.
 - przychody z prowizji – 17 tys. zł.
 - pozostałe przychody – 25 tys. zł.

- ***Inwestia Sp. z o.o.***
 - zmiana salda zobowiązań z tytułu przyjętych lokat – 2.402 tys. zł.

- ***Solaris Bus&Coach Sp. z o.o***
 - należności z tytułu udzielonych kredytów – 22.520 tys. zł.
 - należności z tytułu emisji WIK-ów – 19.957 tys. zł.

- ***Wolny Obszar Gospodarczy S.A.***
 - zobowiązania z tytułu przyjętej lokaty – 1.350 tys. zł.

- ***TFI Kredyt Banku S.A.***
 - zobowiązania z tytułu przyjętej lokaty – 115.310 tys. zł.

- ***Lizar Sp z o.o.***
 - należności z tytułu udzielonych kredytów – 15.793 tys. zł.

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem na dzień 31 grudnia 2003 roku wobec Banku wynosiło:

➤ Kredyt Lease S A	262 062 tys. zł.
➤ Kredyt Bank Ukraina	44 392 tys. zł.
➤ Kredyt Trade Sp. z o.o.	103 928 tys. zł.
➤ Solaris Bus&Coach Sp. z o.o.	22 520 tys. zł.
➤ Victoria Development Sp. z o.o.	89 546 tys. zł.
➤ Żagiel S A	183 018 tys. zł.
➤ Lizar Sp. z o.o.	15 793 tys. zł.

W przypadku kredytowania podmiotów powiązanych kapitałowo nie stosuje się specjalnych, odmiennych od obowiązujących w Banku zasad oceny ryzyka kredytowego kredytobiorców.

Ponadto w roku 2003 miały miejsce transakcje z Grupą Kapitałowa podmiotu dominującego wyższego szczebla – KBC Bank NV, których wynikiem było następujące ukształtowanie się pozycji bilansu i rachunku zysków i strat na dzień 31.12.2003:

» KBC Bank NV

- należności z tytułu lokat 1.086.839 tys. zł
- odsetki od lokat 49 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 22.318 tys. zł
- zobowiązania terminowe powyżej 1 roku 2.533 tys. zł
- zobowiązania bieżące 673.954 tys. zł
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 330.000 tys. zł
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych 685 tys. zł
- zobowiązania podporządkowane 668.490 tys. zł
- przychody odsetkowe 2.352 tys. zł
- przychody prowizyjne 3 tys. zł
- koszty odsetkowe 706 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 73.606. tys. zł
- gwarancje otrzymane 6 314 321 tys. zł
- zobowiązania warunkowe otrzymane 318.253 tys. zł
- swap walutowo – procentowy (currency interest rate swap) 1.420.392 tys. zł
- transakcje terminowe typu forward 13.271.700 tys. zł
- swap stopy procentowe 5.191.000 tys. zł
- transakcje terminowe stopy procentowej (FRA) 45.995 tys. zł
- pozostałe gwarancje 2.749 tys. zł

» Kereskedelmi es Hitelbank Rt.

- należności – rachunki nostro 48 tys. zł
- zobowiązania – rachunki loro 127 tys. zł
- zobowiązania terminowe 3.700 tys. zł
- przychody odsetkowe 2 tys. zł
- koszty odsetkowe 66 tys. zł

» CBC Banque S.A.

- należności – rachunki nostro 95 tys. zł
- odsetki debetowe od rachunku bieżącego 1 tys. zł
- przychody odsetkowe 13 tys. zł
- koszty odsetkowe 142 tys. zł

» Ceskoslovenska Obchodni Banka

- należności – rachunki nostro 226 tys. zł
- odsetki 9 tys. zł
- zobowiązania rachunki loro 4.902 tys. zł
- zobowiązania terminowe 1.232 tys. zł
- przychody odsetkowe 500 tys. zł
- koszty odsetkowe 35 tys. zł
- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży 8.637 tys. zł
- pozostałe gwarancje 10 tys. zł

» KBC Bank Nederlanden N.V.

- zobowiązania terminowe 169 tys. zł
- przychody odsetkowe 143 tys. zł
- koszty odsetkowe 32 tys. zł
-

» KBC Bank Deutschland

- zobowiązania terminowe 152 tys. zł
- przychody odsetkowe 898 tys. zł
- koszty odsetkowe 31 tys. zł

15. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo zaprezentowano w Nocie 10 części tabelarycznej do sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane dotyczące rozliczeń i transakcji ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z punktu widzenia Banku.

Spółki zależne i stowarzyszone	Stan na 31.12.2003
Udziały (netto)	264 284

Należności bieżące	1 016
Należności terminowe	741 946
Inne należności	45 524
Należności razem	788 486

Wg stanu na 31 grudnia 2003 roku w/w transakcje stanowiły 5,0% należności netto od sektora finansowego i niefinansowego.

Zobowiązania bieżące	18 326
Zobowiązania terminowe	3 212 507
Inne zobowiązania	2 097
Zobowiązania razem	3 232 930

Wg stanu na 31 grudnia 2003 roku w/w transakcje stanowiły 17,6% zobowiązań wobec sektora finansowego i niefinansowego.

Rok zakończony
31 grudnia 2003 roku

Przychody odsetkowe	37 586
Przychody z prowizji	3 579
Pozostałe przychody	9 492
Ogółem przychody	50 657
Koszty odsetkowe	117 537
Koszty z prowizji	158 104
Pozostałe koszty	74 886
Ogółem koszty	350 527

Bank sprawuje nadzór nad spółkami powiązanymi kapitałowo poprzez uczestnictwo pracowników Banku w Radach Nadzorczych lub Zarządach tych spółek.

15.1. Żagiel S.A.

Bank współpracuje ze spółką Żagiel, specjalizującą się w pośrednictwie finansowym od 1995 roku. W 2003 roku współpraca ta obejmowała w szczególności udzielanie kredytów ratalnych, pożyczek gotówkowych oraz przyznawanie limitów do kart kredytowych.

W związku z zaangażowaniem kapitałowym Banku w spółkę Żagiel wynoszącym 99,9998% udziału w kapitałach spółki, Bank prowadzi bieżącą ocenę działalności kredytowej spółki i związanego z nią ryzyka kredytowego, między innymi w celu ustalenia wymaganego poziomu rezerw na należności wygenerowane we współpracy ze spółką. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, że spółka Żagiel jako pośrednik finansowy nie jest zobowiązana do stosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (rozporządzenie o rezerwach). W związku z tym poziom rezerw utworzonych w spółce Żagiel nie w pełni odpowiada wymogom tworzenia rezerw według rozporządzenia o rezerwach. W wyniku analizy wymaganego poziomu rezerw odzwierciedlającego ryzyko kredytowe związane z portfelem należności spółki oraz jego porównania z poziomem rezerw utworzonych w spółce szacowana jest kwota ewentualnej dodatkowej rezerwy, którą wprowadza się jako korektę aktywów netto w procesie wyceny metodą praw własności. Pozwala to na doprowadzenie poziomu rezerw na należności w spółce Żagiel do zgodności z wymogami rozporządzenia o rezerwach. Łączny poziom rezerw wymaganych na należności zaewidencjonowane w Banku oraz w spółce Żagiel, a wygenerowane we współpracy z tą Spółką jest wyliczany przez Bank z uwzględnieniem rozporządzenia o rezerwach, przy jednoczesnym przyjęciu niżej opisanych założeń dotyczących klasyfikacji należności oraz wartości przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Założenia dotyczące klasyfikacji należności

Do dnia 30 września 2003 roku założeniem funkcjonującego systemu klasyfikacji należności było tworzenie przez Bank rezerw tylko na należności normalne (1,5%) i poniżej standardu (20%). W przypadku nieuregulowania przez Klienta umowa kredytu była wypowiedzana. Następnie spółka Żagiel S.A. dokonywała wykupu od Banku wierzytelności powstałych w procesie udzielania ww. kredytów za jej pośrednictwem. Wykupione przez Żagiel S.A. wierzytelności były klasyfikowane do kategorii straconych.

W roku 2003 Żagiel wykupił od Kredyt Banku wierzytelności w łącznej kwocie 115.758 tys.zł.

We wrześniu 2003 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął decyzję o odstąpieniu od dalszego wykupu wierzytelności przez spółkę Żagiel. Oznacza to iż w Banku pojawiły się cztery kategorie należności kredytowych wygenerowanych we współpracy z Żagiel S.A.

Żagiel specjalizuje się w procesach windykacyjnych w zakresie kredytów ratalnych i prowadzi te procesy dla wszystkich kredytów udzielonych za jej pośrednictwem zarówno tych ewidencjonowanych w Banku jak i w Spółce.

W efekcie zastosowania ostrożnościowych założeń łączna wartość rezerw wymaganych na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel na 31 grudnia 2003 roku wyniosła 324 540 tys. zł i została ona w następujący sposób utworzona w księgach Żagiel S.A. oraz Banku:

<i>tys. zł</i>	
	Saldo utworzonych rezerw
Kredyt Bank S.A *	84 556
Żagiel S.A.	94 314
Rezerwa utworzona na poziomie konsolidacji w tym	145 670
Razem	324 540

^{*)} w tym 42 084 tys. zł rezerwa na ryzyko ogólne przypisana spółce Żagiel

16. Przedsięwzięcia wspólne.

W Banku na dzień 31 grudnia 2003 roku nie występują pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

17. Informacje o kosztach rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników i finansowanie pracowniczych programów emerytalnych.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku utworzono rezerwę na wypłatę świadczeń z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych w łącznej kwocie 20,3 mln zł, jak również rezerwy na koszty odpraw w konsekwencji prowadzonej restrukturyzacji w kwocie 10,3 mln zł.

W Banku nie funkcjonuje pracowniczy program emerytalny i nie występują koszty z tego tytułu.

18. Informacje o sekurytyzacji aktywów.

Bank nie dokonywał sekurytyzacji aktywów.

19. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Banku w 2003 roku wynosiło 6.848 etatów, zaś w poszczególnych grupach zatrudnienia kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	6 847
Robotnicze i pokrewne	1
Razem	6 848

20. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

W 2003 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Banku wyniosła 6.569 tys. zł. Obejmuje ona zarówno wynagrodzenie ustępujących jak i nowo powołanych Członków Zarządu wypłacone w 2003 roku. W 2002 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Banku wyniosła 8.657 tys. zł.

W 2003 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 161 tys. zł. W 2002 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 295 tys. zł.

21. Informacja o wysokości kredytów i pożyczek udzielonych pracownikom, członkom Zarządu i organów nadzorujących Banku oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 57 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 148 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 137.155 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 220 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 159 tys. zł.,
- dla pracowników Banku 64.110 tys. zł.

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank kształtowało się na poziomie stawki bazowej powiększonej o minimalną marżę. Na dzień 31 grudnia 2003 roku całość zadłużenia pozostaje w sytuacji normalnej, zadłużenie wymagalne nie występuje.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Banku w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

22. Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

W 2003 roku nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych.

23. Znaczące wydarzenia dotyczące 2003 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego.

- ✓ 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 Bank N.V. w akcjonariacie Kredyt Banku. KBC Bank N.V. jest oceniany na poziomie Aa3/P-1 przy stabilnych perspektywach.

- ✓ W dniu 23 stycznia 2003 roku miało miejsce zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy podwyższenia 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. wyniósł 113.400.000 zł i dzielił się na 113.400.000 akcji, Kredyt Bank S.A. posiadał 100% udział w kapitale i w głosach na WZA. W wyniku dokapitalizowania został zakończony proces restrukturyzacji Polskiego Kredyt Banku S.A.

W dniu 23 października 2003 roku została zrealizowana transakcja sprzedaży 100% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz HSBC Bank plc. Łączna wartość transakcji wyniosła równowartość 31,5 mln złotych, na którą składa się wartość aktywów netto Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz premia z tytułu sprzedaży.

- ✓ Kredyt Bank S.A. w dniu 24 stycznia 2003 roku 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.
- ✓ W dniu 27 stycznia 2003 roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Pan Stanisław Pacuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku dokonującego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2002 rok, która to rezygnacja została przyjęta.

W dniu 26 marca 2003 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała zmian w składzie Zarządu przyjmując rezygnację z pełnionych funkcji:

- pana Waldemara Nowaka, Wiceprezesa Zarządu, z dniem 26 marca 2003 roku,
- pana Frank Jansena, Wiceprezesa Zarządu, z dniem 30 czerwca 2003 roku,
- pani Bronisławy Trzeszkowskiej, Wiceprezes Zarządu, Głównego Księgowego Banku, z dniem 26 marca br., jednocześnie obejmując funkcję Dyrektora Banku, Głównego Księgowego Banku.

Jednocześnie Rada Banku zmniejszyła liczbę Członków Zarządu Banku do 5 osób.

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.

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

- ✓ W dniu 28 stycznia 2003 roku Bank zawarł umowę sprzedaży 433.263 akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A. stanowiących 48,92% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Huty za kwotę 11.208,6 tys. zł. Po dokonaniu sprzedaży Bank nie posiada akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A.
- ✓ W dniu 26 lutego 2003 roku Bank 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 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. GDR-y stanowiły 0,04% akcji Kredyt Banku S.A., co nie zapewniało tym papierom odpowiedniej płynności. Ponadto Kredyt Bank S.A. wypowiedział umowę depozytową związaną z emisją GDR-ów. Ostateczną datą wycofania GDR-ów z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie był 3 kwietnia 2003.

- ✓ 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 stanowiła w złotych polskich równowartość 5.940.000 dolarów USA. Kredyt Bank sprzedał cały posiadany pakiet 3000 akcji imiennych Spółki Polcard S.A. uzyskując zysk na sprzedaży w wysokości 21.336 tys. zł. Po dokonaniu 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. wyniósł 23.964.050 zł i dzielił się na 479.281 akcji. Bank posiadał 99,9998% 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 2003 roku przejął od Spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. 88.255 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy spółki Business Center 2000 Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 4 kwietnia 2003 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Kredyt Bankiem S.A., Mostostalem Zabrze - Holding S.A., Business Center 2000 Sp. z o.o. ("BC 2000") określające działania, umożliwiające wspólne zakończenie realizacji inwestycji UNI Centrum w Katowicach i kompleksowe uregulowanie wzajemnych stosunków Stron.
Strony określiły w Porozumieniu warunki wzajemnego odstąpienia od dochodzenia roszczeń w związku z wypowiedzeniem przez Bank Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz odstąpieniem przez BC 2000 od Umowy o Generalne wykonawstwo. Porozumienie dotyczyło w szczególności kwestii zawieszenia realizacji uprawnień Banku wobec Mostostalu związanych z poręczeniem cywilnym udzielonym przez Mostostal za zobowiązania BC 2000 wynikające z Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz poręczeniem majątkowym w postaci udziałów w kapitałach zakładowych trzech spółek zależnych Mostostalu, zawieszenie uwarunkowane było prawidłowym zakończeniem realizacji przez Mostostal nowej umowy o generalne wykonawstwo obiektu UNI Centrum, zawartej pomiędzy Mostostalem oraz BC 2000. W Porozumieniu ustalono także, że Strony podejmą starania w celu zbycia nieruchomości UNI Centrum oraz przyjęto zasady podziału przychodów z tytułu sprzedaży, zakładając spłatę zadłużenia BC 2000 z tytułu finansowania przez Bank i Mostostal realizacji inwestycji UNI Centrum oraz podział ewentualnej nadwyżki środków pozyskanych ze sprzedaży. W dniu 10 lipca 2003 roku 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.
Bank przejął udziały w spółce wg wartości 44.127 tys. zł. W wyniku sprzedaży budynku Uni Centrum w Katowicach Spółka Business Center 2000 poniosła stratę. Zgodnie z obowiązującymi zasadami księgowymi Kredyt Bank S.A. wycenił wartość udziałów w spółce metodą praw własności.
W dniu 23 grudnia 2003 roku Bank zbył udziały w spółce Business Center 2000 na rzecz firmy PERFECT Sp. z o. o. z siedzibą w Gliwicach.

- ✓ W dniu 31 marca 2003 roku 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 miała nastąpić 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 jest 212.525 akcji imiennych posiadanych przez Kredyt Bank S.A. stanowiących 47,9% kapitału zakładowego TUwRiGŻ AGROPOLISA i zapewniających 47,5% głosów na WZ

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

W dniu 30 grudnia 2003 r. po spełnieniu warunków zawieszających określonych w umowie, Kredyt Bank S.A. przeniósł na rzecz TUiR "Warta" S.A. własność całego posiadanego pakietu 212 525 akcji imiennych TUwRiGŻ Agropolisa S.A. stanowiących 37,54% kapitału zakładowego i zapewniających 28,57% głosów na WZ. Po dokonaniu tej transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada udziałów w TUwRiGŻ Agropolisa S.A.

- ✓ Dnia 16 kwietnia 2003 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 1 lipca 2003 roku Kredyt Bank S.A. objął 10 073 000 szt. akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie o wartości nominalnej 1zł za każdą akcję w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego WBC S.A. Objęcie akcji WBC zostało sfinansowane ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Posiadane przez Kredyt Bank S.A. akcje WBC S.A. stanowią 5,03% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie. Objęcie akcji WBC S.A. przez Kredyt Bank S.A. wynika z uczestnictwa Kredyt Banku S.A. w programie naprawczym WBC S.A. w związku z podpisanym w dniu 22 czerwca 2002 roku Porozumieniem w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji WBC S.A. w Lublinie, którego uczestnikami jest 12 banków.

- ✓ W dniu 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. posiadał 1.010.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A., co stanowiło 16,21% kapitału zakładowego i udziału w maksymalnej liczbie głosów z tytułu prawa do wykonywania 1.010.960 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 16,21% udziału w maksymalnej liczbie głosów na WZA Spółki.

Przed nabyciem Kredyt Bank S.A. posiadał 410.960 akcji, co stanowiło 6,59% kapitału zakładowego i dawało 410.960 głosów na WZA Spółki i uprawniając do 6,59% udział w maksymalnej liczbie głosów.

W dniu 10 listopada 2003 roku Kredyt Bank S.A. zbył w dwóch pozasesyjnych transakcjach pakietowych 410.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A.

W wyniku przeprowadzonych w 2003 roku transakcji zbycia akcji Kredyt Bank S.A. posiada 589.913 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A., co stanowi 9,95% kapitału zakładowego i głosów podczas Walnego Zgromadzenia 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 tys. zł oraz straty z lat ubiegłych wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok 2002 w wysokości 316.366 tys. 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 4 czerwca 2003 roku Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę pożyczki w kwocie 220.360 tys. zł z ośmioletnim terminem spłaty gwarantowanej przez KBC Bank NV. 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.

- ✓ Kredyt Bank zawarł w dniu 18 czerwca 2003 roku 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 za granicą ze względu na uwarunkowania makroekonomiczne oraz wewnętrzne Grupy Kredyt Banku.

- ✓ 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”).

W dniu 17 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców zmian treści Statutu Kredyt Banku S.A..

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

- ✓ W dniu 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 ugoda wynosi 423,7 mln zł, przy czym kwota wierzytelności przypadająca na głosy ważne oddane przez wierzycieli za przyjęciem ugody restrukturyzacyjnej wyniosła 309,3 mln zł, co stanowi 73,00% łącznej kwoty wierzytelności objętych ugoda restrukturyzacyjną. Udział Kredyt Banku S.A. w ogólnej kwocie wierzytelności objętej ugoda wynosi 130,8 mln złotych.

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

Dniem ustalenia prawa poboru akcji był dzień 10 października 2003 roku. Cena emisyjna akcji serii U wynosi 10,50 zł. Oferującym akcje nowej emisji był Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski.

- ✓ Dnia 4 grudnia 2003 roku zgodnie z decyzją Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Banku w wyniku emisji 63.387.072 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Banku S.A. serii "U". Po podwyższeniu kapitał zakładowy Banku wynosi 1.056.451.200 złotych i dzieli się na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, w tym 211.196.643 akcji na okaziciela i 93.597 akcji imiennych.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału następujący Akcjonariusze posiadają ponad 5% udziału w kapitale zakładowym Banku:

Akcjonariusz	liczba akcji	% udział
KBC Bank N.V.	171.987.642	81,40%

Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

- ✓ W dniu 6 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację że Sanpaolo IMI S.p.A. z siedzibą w Turynie, Włochy sprzedał w dniu 3 października 2003 roku 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A. na rzecz podmiotu zależnego Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. z siedzibą w Padwie, Włochy.

W wyniku transakcji sprzedaży akcji Sanpaolo IMI S.p.A. nie posiada akcji Kredyt Banku S.A., natomiast Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. posiada 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowiło 5,20% udział w kapitale i głosach podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o akcje serii „U” w dniu 5 grudnia 2003 roku, Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. posiada poniżej 5% udziału w kapitale i w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

- ✓ W dniu 14 października 2003 roku Kredyt Bank S.A. spłacił pożyczkę syndykowaną w kwocie 100 milionów EURO zorganizowaną przez DZ Bank AG i KBC Bank NV.
- ✓ W dniu 4 listopada 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podała do wiadomości informację o zmianie perspektywy dla ratingu długoterminowego Kredyt Banku ze stabilnej na pozytywną w związku z analogiczną zmianą ratingu dla Polski. Ponadto, w przypadku poprawy ratingu długoterminowego dla Polski ocena ratingowa wsparcia dla Kredyt Banku może zostać podwyższona do oceny "1".
Pozostałe oceny ratingowe nie uległy zmianie.
- ✓ W dniu 21 listopada 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Moodys utrzymała długo i krótko-terminowe oceny ratingowe dla depozytów na poziomie odpowiednio: A2/P-1 ze stabilną perspektywą. Ocena ratingowa A2 oznacza dobrą zdolność do regulowania zobowiązań a ocena P-1 doskonałą zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.
Jednocześnie agencja obniżyła rating siły finansowej Kredyt Banku S.A. z "D-" na "E+"
Agencja uzasadniła, iż decyzja ta miała związek z tworzeniem rezerw w IV kwartale 2003 roku, co miało negatywny wpływ na wielkość kapitałów Banku. Ponadto agencja ratingowa podkreśliła, że głównym inwestorem Kredyt Banku jest belgijski KBC Bank NV oceniany przez Moodys na wysokim poziomie "Aa3/P-1" oraz siły finansowej "B".
- ✓ W dniu 24 listopada 2003 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła oceny ratingowe na niezmiennym poziomie:
Rating długoterminowy - "BBB+"
Rating krótkoterminowy - "F2"
Rating wsparcia - "2"

Jednocześnie agencja ratingowa zmieniła rating indywidualny dla Kredyt Banku S.A. z "D" na "D/E" pozostawiając pozytywną perspektywę dla ratingu długoterminowego.

Agencja uzasadniła, iż decyzja o zmianie ratingu ma związek z tworzeniem rezerw w IV kwartale 2003 roku.
Ponadto agencja ratingowa podkreśliła, że rating długo i krótkoterminowy odzwierciedla wsparcie głównego inwestora Kredyt Banku, belgijskiego KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na wysokim poziomie "AA-".
- ✓ W dniu 11 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. wraz z KBC Bank NV podpisał list intencyjny z firmą SINSYS NV w sprawie utworzenia scentralizowanego systemu obsługi transakcji dokonywanych za pomocą kart płatniczych.
Podpisanie listu oznacza kolejny krok na drodze do osiągnięcia synergii w skali całej Grupy KBC. Wdrożenie systemu obniży koszty, zwiększy elastyczność i możliwości w zakresie obsługi transakcji dokonywanych kartami płatniczymi.

- ✓ W dniu 23 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. wyemitował w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank NV papiery wartościowe na kwotę 330 milionów zł. Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone zostało w oparciu o 6-miesięczną stawkę WIBOR powiększoną o marżę. Emisja została objęta w całości przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Kredyt Bank S.A. otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych w maksymalnej kwocie 800 milionów zł do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A.
Ponadto w dniu 22 grudnia 2003 roku KBC Bank NV zwiększył wpłatę środków pieniężnych na rachunek Kredyt Banku S.A. w celu zabezpieczenia wiarygodności z 65 mln Euro do 140 mln Euro.

- ✓ Kredyt Bank S.A. w 2003 roku przeprowadził proces głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego jak również pozostałych aktywów Banku. W celu zneutralizowania ryzyka kredytowego Bank zastosował zasady ostrożnej wyceny aktywów oraz zwiększonych wymagań w zakresie oceny zarówno perspektyw zdolności do spłaty kredytów przez klientów Banku jak i wyceny istniejących zabezpieczeń. W konsekwencji tych procesów w IV kwartale 2003 roku Bank utworzył dodatkowe rezerwy na kwotę 1.042 mln złotych, co spowodowało powiększenie ujemnego wyniku finansowego Banku, kwestię tę opisano szczegółowo powyżej w pkt 3d niniejszych Dodatkowych Not Objasniających.

Proces restrukturyzacji aktywów oraz realizacja zadań związanych z reorganizacją Banku służy stworzeniu rzeczywistych podstaw generowania wyniku w kolejnych latach działalności i wykonywana jest we współpracy z inwestorem strategicznym, którego wsparcie przyjmuje różnorodne formy, nie tylko poprzez bezpośrednie wsparcie kapitałowe. Działania te służą zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania oraz warunków stabilnego rozwoju. W ramach podjętych działań w 2003 roku Kredyt Bank uzyskał od KBC Bank N.V.:

- Gwarancje bankowe zapłaty zobowiązań kredytowych wynikających z umów zawartych przez Kredyt Bank S.A. z niektórymi klientami o łącznej wartości 6 314 mln zł. - gwarancje wystawione w październiku i w grudniu 2003 roku i obowiązujące do dnia 30 czerwca 2004 roku.
- W dniu 22 grudnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. umowę dotyczącą wpłaty środków pieniężnych na rachunek Kredyt Banku S.A. tytułem zabezpieczenia wiarygodności na łączną kwotę 140 mln EUR do 1 lipca 2004 roku.
- W dniu 23 grudnia 2003 roku Bank wyemitował w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych skierowanych do podmiotów z grupy KBC Bank N.V. papiery wartościowe na kwotę 330 mln zł; emisja została objęta w całości przez KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie.

24. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- ✓ W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2004 roku Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) Bank prowadzi prace nad uwzględnieniem nowych przepisów w regulacjach wewnętrznych dotyczących tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością Banku. Zmiany wynikające z zastosowania wymienionego rozporządzenia Bank planuje ująć w sprawozdaniu na dzień 31 marca 2004 roku.
- ✓ W dniu 8 stycznia 2004 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z.o.o.-podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. – o kwotę 21,3 mln.zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wyniósł 48,6 mln zł., a Kredyt Bank S.A. posiada 82,32% udział w kapitale i 87,65% udział w głosach podczas Walnego Zgromadzenia Spółki Solaris Bus and Coach Sp.z.o.o.
- ✓ W dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301.843,2 tys.zł. w drodze emisji 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii W z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku.
- ✓ W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, który będzie odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Będzie również koordynował realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.
- ✓ W okresie od 2 lutego do 6 kwietnia w Banku jest przeprowadzana przez Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego okresowa, kompleksowa kontrola. W okresie od 2 do 20 lutego badaniami są objęte wybrane oddziały Banku, natomiast w terminie od 23 luty do 6 kwietnia będą przeprowadzane czynności inspekcyjne w Centrali Banku
- ✓ Zarząd Kredyt Banku S.A. po dokonaniu wnikliwej analizy ofert kupna akcji spółki Kredyt Bank Ukraina S.A., złożonych przez Bank TuranAlem z siedzibą w Alma Acie, Kazachstan oraz PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie podjął decyzję o zakwalifikowaniu do kolejnego etapu procesu sprzedaży, tj. wyłącznych negocjacji PKO Bank Polski S.A.
- ✓ W dniu 5 marca 2004 roku PTE Kredyt Banku zawarło z PTE Polsat umowę o odpłatnym przekazaniu zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku. Przekazanie zarządzania OFE odbędzie się po uzyskaniu zgody KNUiFE.

25. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

Zapis punktu nie dotyczy Kredyt Banku S.A.

26. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Dane finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2002 oraz za okres dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2002 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Poniżej zaprezentowane przekształcenia danych liczbowych według stanu na 31 grudnia 2002 roku zapewniające porównywalność sprawozdań, zarówno w zakresie bilansu (aktywów / pasywów), jak i rachunku zysków i strat Banku dotyczą głównie rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego zaniechano, oraz innego sposobu prezentacji wyceny instrumentów finansowych.

tys.zł.

AKTYWA	Dane z zatwierdzonego spr finan za 2002 rok	Zmiana	Dane porównywalne za 2002 rok	
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	893 448		893 448	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-		-	
III. Należności od sektora finansowego	1 937 441		1 937 441	
1. W rachunku bieżącym	94 261		94 261	
2. Należności terminowe	1 843 180		1 843 180	
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 329 764	83 675	14 413 439	a)
1. W rachunku bieżącym	1 551 174		1 551 174	
2. Należności terminowe	12 778 590	83 675	12 862 265	a)
V. Należności od sektora budżetowego	1 084 551		1 084 551	
1. W rachunku bieżącym	1 871		1 871	
2. Należności terminowe	1 082 680		1 082 680	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	135 694	-123 677	12 017	a)
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 122 431		4 122 431	
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	275 743	64 120	339 863	a),b)
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-		-	
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	24 249	-24 118	131	b)
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	62 482		62 482	
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	127 969	254 624	382 593	c),d)
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	173 698	-848	172 850	c)
- wartość firmy	1 435		1 435	
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	574 048	-759	573 289	c)
XV. Inne aktywa	148 545		148 545	
1. Przejęte aktywa - do zbycia	17 672		17 672	
3. Pozostałe	130 873		130 873	
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	170 430	14 556	184 986	c)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 236	14 556	159 792	c)
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25 194		25 194	
AKTYWA RAZEM	24 060 493	267 573	24 328 066	

- a) Reklasyfikacja należności wynikających z transakcji z przyrzeczeniem odkupu do należności od klientów oraz udziałów lub akcji w jednostkach zależnych
- b) Reklasyfikacja udziałów w WOG i Solaris Bus
- c) Odwrócenie wyceny instrumentów wbudowanych
- d) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych

w tys.zł.

PASYWA	Dane z zatwierdzonego spr finan za 2002 rok	Zmiana	Dane porównywalne za 2002 rok	
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0		-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 797 342		5 797 342	
1. W rachunku bieżącym	75 868		75 868	
2. Terminowe	5 721 474		5 721 474	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 364 645		13 364 645	
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	740 126		740 126	
a) bieżące	740 126		740 126	
b) terminowe	-			
2. Pozostałe, w tym:	12 624 519		12 624 519	
a) bieżące	1 920 352		1 920 352	
b) terminowe	10 704 167		10 704 167	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 594 727		1 594 727	
a) bieżące	969 921		969 921	
b) terminowe	624 806		624 806	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-		-	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 475		21 475	
1. Krótkoterminowe	21 475		21 475	
2. Długoterminowe	0		-	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	6 899	306 796	313 695	e)
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	235 847		235 847	
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	490 028		490 028	
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24 852		24 852	
2. Ujemna wartość firmy	0		-	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	465 176		465 176	
X. Rezerwy	190 550		190 550	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-		-	
2. Pozostałe rezerwy	190 550		190 550	
a) krótkoterminowe	102 382		102 382	
b) długoterminowe	88 168		88 168	
XI. Zobowiązania podporządkowane	695 475		695 475	
XII. Kapitał zakładowy	739 516		739 516	
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-		-	
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-		-	
XV. Kapitał zapasowy	1 404 389		1 404 389	
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	16 052		16 052	
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779		235 779	
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(316 366)	(33 819)	(350 185)	f)
XIX. Zysk (strata) netto	(415 865)	(5 404)	(421 269)	f)
PASYWA RAZEM	24 060 493	267 573	24 328 066	

e) Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych

f) Odwrócenie wyceny instrumentów wbudowanych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Dane z zatwierdzonego spr finan za 2002 rok	Zmiana	Dane porównywalne za 2002 rok	
I. Przychody z tytułu odsetek	1 928 035		1 928 035	
II. Koszty odsetek	1 194 738		1 194 738	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	733 297		733 297	
IV. Przychody z tytułu prowizji	401 481		401 481	
V. Koszty prowizji	77 113		77 113	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	324 368		324 368	
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	3 457		3 457	
1. Od jednostek zależnych	3 018		3 018	
2. Od jednostek współzależnych	-		-	
3. Od jednostek stowarzyszonych	-		-	
4. Od innych jednostek	439		439	
VIII. Wynik operacji finansowych	(31 688)	(5 201)	(36 889)	g)
IX. Wynik z pozycji wymiany	214 493		214 493	
X.. Wynik działalności bankowej	1 243 927	(5 201)	1 238 726	g)
XI. Pozostałe przychody operacyjne	67 820	(10 766)	57 054	g)
XII. Pozostałe koszty operacyjne	137 859	(4)	137 855	g)
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	836 741	(9 002)	827 739	g)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	94 715	(153)	94 562	g)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	2 282 170		2 282 170	
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	2 282 170		2 282 170	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-		-	
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	1 716 560		1 716 560	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	1 716 560		1 716 560	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-		-	
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV - XVI)	(565 610)		(565 610)	
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	(323 178)	(6 808)	(329 986)	g)
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	87		87	
1. Zyski nadzwyczajne	87		87	
2. Straty nadzwyczajne	-		-	
XX. Zysk (strata) brutto	(323 091)	(6 808)	(329 899)	g)
XXI. Podatek dochodowy	29 937	1 404	31 341	g)
1. Część bieżąca	0		-	
2. Część odroczone	29 937	1 404	31 341	g)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-		-	
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(122 711)		(122 711)	
XXIV. Zysk (strata) netto	(415 865)	(5 404)	(421 269)	

g) Odwrócenie wyceny instrumentów wbudowanych

27. Podstawowe pozycje bilansowe oraz ogólnego rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Banku nie przekroczyła wartości 100%. W związku z tym niniejsze sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji.

28. Struktura walutowa bilansu Banku.

Struktura walutowa bilansu Banku według stanów na koniec grudnia 2002 roku i koniec grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł

	31.12.2003	Struktura %	31.12.2002	Struktura %
Aktywa ogółem	23 523 344	100,0	24 328 066	100,0
Aktywa dewizowe razem	7 819 816	33,24	8 457 514	34,76
1. Środki pieniężne	95 201	0,40	100 332	0,41
2. Należności od podm. finansowych	1 475 753	6,27	1 253 720	5,15
3. Należności od podm. niefinansowych	5 748 649	24,44	6 095 400	25,06
4. Należności od sektora budżetowego	128 433	0,55	232 031	0,95
5. Dłużne papiery wartościowe	281 521	1,20	644 246	2,65
6. Pozostałe papiery i inne aktywa finansowe	0	0,00	11	0
7. Pozostałe aktywa	90 259	0,38	131 774	0,54
Pasywa ogółem	23 523 344	100,0	24 328 066	100,0
Pasywa dewizowe razem	8 231 817	34,99	7 974 665	32,78
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	4 702 153	19,99	4 102 604	16,86
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	2 750 579	11,69	3 190 156	13,11
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	21 135	0,09	13 478	0,06
4. Zobowiązania podporządkowane	706 893	3,00	635 450	2,61
5. Pozostałe rezerwy	7 144	0,03	1 230	0,01
6. Inne pasywa	43 913	0,19	31 747	0,13

29. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku.

Źródło finansowania działalności Banku stanowi stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska o charakterze sezonowym. Baza depozytowa Banku z punktu widzenia uzależnienia od grupy deponentów lub konkretnego typu depozytów charakteryzuje się dużą stabilnością. Wynika to w znacznej mierze ze struktury depozytów, która jest wynikiem strategii Banku odnośnie źródeł pozyskiwania środków.

Bank nie jest uzależniony od konkretnego typu depozytu.

Źródła pozyskania depozytów według rodzaju klienta, stan na 31 grudnia 2003 roku.

Klient	Udział w portfelu
Osoby prywatne	44,1
Pozostałe instytucje finansowe	18,0
Monetarne instytucje finansowe	12,0
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie	10,5
Instytucje rządowe szczebla centralnego	6,0
Instytucje samorządowe	2,9
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	2,5
Przedsiębiorcy indywidualni	2,1
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1,9
Rolnicy indywidualni	0,0
Razem	100,0%

Baza depozytowa jest zdywersyfikowana, wysokie wkłady depozytowe nie stanowią w niej znacznego udziału – udział wkładów depozytowych powyżej 1 mln EUR w bazie depozytowej wynosił 15%.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez Bank depozytów według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna depozytów w %
Mazowieckie	29,0
Dolnośląskie	8,4
Śląskie	8,1
Łódzkie	6,9
Wielkopolskie	6,6
Małopolskie	6,6
Pomorskie	6,7
Podlaskie	4,9
Podkarpackie	5,0
Lubelskie	5,0
Zachodniopomorskie	3,2
Kujawsko-pomorskie	3,1
Warmińsko-mazurskie	2,0
Świętokrzyskie	1,6
Lubuskie	1,4
Opolskie	1,0
Wilno	0,5
Razem	100,0

30. Kapitał zakładowy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku po zarejestrowaniu w dniu 5 grudnia 2003 roku emisji akcji serii U w ilości 63 387 072 sztuk kapitał zakładowy Banku wynosi 1.056.451.200 tys. zł. i dzieli się na 211.290.240 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA Banku.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31 grudnia 2003 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych Banku na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 31 grudnia 2003 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 83.481 akcji imiennych co stanowi 0,04% kapitału zakładowego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.450 akcji),
- » F (8.578 akcji),
- » P (43.848 akcji),
- » S1 (26.663 akcje).

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze Banku posiadają 211.206.759 akcji na okaziciela co stanowi 99,96% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie były akcje serii:

- » B (2.500.000 akcji),
- » D (100.000 akcji),
- » E (1.580.425 akcji),
- » G (480.000 akcji),
- » H (3.777.350 akcji),
- » I (5.600.000 akcji),
- » J (4.400.000 akcji),
- » K (2.278.814 akcji),
- » L (2.000.000 akcji),
- » M (10.000.000 akcji),
- » N (847.000 akcji),
- » O (25.000.000 akcji),
- » R (32.583.993 akcje),
- » T (49.301.056 akcji),
- » U (63.387.072 akcje).

Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela są akcje serii:

- » A (2.497.058 akcji),
- » C (98.550 akcji),
- » F (306.137 akcji),
- » P (3.645.834 akcje),
- » S1 (823.470 akcji).

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku 147.819.687 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	171.987.642	81,40

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

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. zaakceptowała wniosek Zarządu Banku o przeprowadzenie w I półroczu 2004 roku nowej emisji akcji z prawem poboru po cenie emisyjnej wynoszącej 10 zł w wyniku której fundusze własne Banku zostaną podwyższone o kwotę ok. 600 mln zł. W dniu 9 stycznia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., które podjęło, między innymi uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301.843,2 tys. zł. w drodze emisji 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii „W” z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku. Kwota emisji powiększona o nadwyżkę ceny emisyjnej nad nominałem akcji podwyższy fundusze własne Banku o 603 686 tys. zł.

31. Korekty błędów podstawowych.

W 2003 roku w Kredyt Banku S.A. nie wystąpiły błędy podstawowe.

32. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

		tys. zł	
L.p.		01.01.01 – 31.12.03	01.01.01 – 31.12.02
I	Dochody ogółem w tym:	14 729	16 888
1.	Odsetki od środków bieżących i terminowych	3 464	3 091
2.	Prowizje od obrotu papierami wartościowymi	5 867	7 017
3.	Przychody z operacji papierami wartościowymi	15	11
4.	Pozostałe dochody operacyjne	5 273	2 717
5.	Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	78	4 052
6.	Pozostałe przychody	32	-
II	Koszty ogółem w tym:	11 248	20 133
1.	Koszty operacji papierami wartościowymi	11	613
2.	Koszty eksploatacyjne	8 744	10 118
3.	Pozostałe koszty operacyjne	2 426	5 300
4.	Utworzenie rezerw	-	4 099
5.	Pozostałe koszty	67	3
III	Wynik finansowy (I-II)	3 481	-3 245

Sprawozdanie finansowe Biura Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (Inwestycyjny Dom Maklerski, IDM) zostało włączone do sprawozdania Banku. Sprawozdanie finansowe IDM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku zostało zbadane przez firmę audytorską – PTE Profit Sp z o. o., która z dniem 22 stycznia 2004 roku wydała do sprawozdania opinię bez zastrzeżeń.

33. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Kredyt Banku S.A. obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów jaką stanowią fundusze inwestycyjne i emerytalne Kredyt Bank S.A. oferuje również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz agenta transferowego.

Kredyt Bank S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz Centralnego Rejestru Bonów Skarbowych Narodowego Banku Polskiego (CRBS). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub CRBS. Jednostką organizacyjną Banku realizującą powyższe zadania jest umiejscowiony w strukturze Centrali Banku Departament Usług Kustodialnych.

W ramach tego Departamentu prowadzona jest również działalność związana z pełnieniem funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych jak również działalność związana z przechowywaniem papierów wartościowych niedopuszczonych do obrotu publicznego i ich ewidencjonowaniem na rachunkach pomocniczych dla papierów znajdujących się poza publicznym obrotem oraz rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

Bank umożliwia Klientom przeprowadzanie transakcji kupna-sprzedaży papierów wartościowych będących w obrocie publicznym (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje skarbowe, bony skarbowe) i niepublicznym (obligacje gminne, obligacje przedsiębiorstw i inne krótkoterminowe papiery komercyjne), na rynku pierwotnym (przetargi bonów skarbowych i obligacji skarbowych) i wtórnym (rynek giełdowy, pozagiełdowy, międzybankowy).

Zlecenia kupna-sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie składane są w wybranych przez Klienta domach maklerskich, z którymi Bank podpisuje odpowiednie umowy.

Bank rozlicza transakcje zawierane przez Klientów zgodnie z zasadami określonymi przez KDPW, CRBS i inne instytucje organizujące obrót papierami wartościowymi oraz przekazuje Klientom bieżące informacje o posiadanych papierach wartościowych, takie, jak: dywidendy, prawa poboru, odsetki, umorzenia, splity, nowe emisje, walne zgromadzenia.

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych Bank w szczególności oferuje następujące usługi:

- 1) prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- 2) zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/rozrachunkową,
- 3) zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- 4) kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu dla 3.372 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 875 klientów.

34. Odpisy należności nieściągalnych.

W ciągu 2003 roku dokonano odpisów należności nieściągalnych z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 26.964 tys. zł. Utworzoną rezerwę pokryto należności nieściągalne na kwotę 22.298 tys. zł. Natomiast kwotę 4.666 tys. zł z tytułu odpisanych należności nieściągalnych odniesiono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W 2002 roku powyższe wartości wynosiły odpowiednio 8.284 tys. zł. i 462 tys. zł.

35. Zobowiązania podporządkowane.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank wykazywał zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 766.913 tys. zł. Na tę wartość składały się następujące pożyczki:

- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo S.A. z siedzibą w Madrycie na podstawie umowy zawartej w dniu 28 kwietnia 2000 roku w wysokości 50.000 tys. USD stanowiących równowartość 187.025 tys. zł.,
- pożyczka udzielona przez Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 1998 roku w wysokości 60.000 tys. zł.
- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2002 roku w wysokości 110.000 tys. EUR stanowiących równowartość 518.870 tys. zł.

Na podstawie decyzji nr 312/99, nr 153/00 oraz 569/02 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, odpowiednio z dnia 15 stycznia 1999 roku, 19 czerwca 2000 roku oraz 20 grudnia 2002 roku, pożyczki te zostały zakwalifikowane jako pożyczki podporządkowane. Zgodnie z przepisami obowiązującymi w dniach wydania powyższych decyzji, powiększały one na dzień 31 grudnia 2003 roku fundusze własne Banku przy uwzględnieniu okresu wymagalności o kwotę 331.285 tys. zł.

36. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik finansowy brutto Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku został obciążony podatkiem dochodowym w wysokości 164.915 tys. zł. Na wysokość podatku dochodowego wpływ miały następujące czynniki:

- ✓ rozwiązanie aktywa od przejściowych różnic ujemnych i rozwiązanie rezerwy od przejściowych różnic dodatnich, które rozliczyły się na dzień 31 grudnia 2003 roku,
- ✓ zmiana stawki podatkowej z 27% na 19%,
- ✓ podjęcie przez Zarząd Banku decyzji o spisaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą na podatek odroczonego w kwocie 106.157 tys. zł.

W związku ze spisaniem w wyniku Banku nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku nad rezerwą saldo różnicy pomiędzy aktywem i rezerwą z tytułu podatku odroczonego w Banku bez uwzględnienia oddziału w Wilnie na 31 grudnia 2003 roku wynosi zero. W rozliczeniu z Urzędem Skarbowym z tytułu należnego podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 rok zapłacone zostały zaliczki w łącznej wysokości 12.731 tys. zł.

37. Zyski i straty nadzwyczajne.

W ciągu 2003 roku Bank wykazał zyski nadzwyczajne w kwocie 86 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w wysokości 9 tys. zł. Zyski i straty nadzwyczajne wynikały ze zdarzeń losowych.

38. Kontynuacja działalności

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 przejęcia przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A. który dotyczy okresu 5 lat 2002-2007. Program został zaakceptowany przez Komisję Nadzoru Bankowego. W grudniu 2003 roku program został zaktualizowany i przekazany do Komisji Nadzoru Bankowego do zaakceptowania.

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.

Należy podkreślić, iż wszystkie wskaźniki zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania Banku spełniają wymogi Prawa bankowego. Proces tworzenia rezerw negatywnie wpływa na bieżące wyniki Banku, natomiast w długim okresie zapewnia mu bezpieczne działanie i daje możliwość generowania zysków w przyszłych okresach. W celu utrzymania bieżącego i przyszłego poziomu stabilności Banku, Zarząd podjął konkretne działania. Służy temu między innymi decyzja Rady Nadzorczej o emisji akcji w 2004 r. na 600 mln zł. Potwierdzona w dniu 9 stycznia 2004 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., które podjęło, między innymi uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 301.843 tys. zł. w drodze emisji 60.368.640 akcji zwykłych na okaziciela serii „W” z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ustalenie prawa poboru nowych akcji zostało wyznaczone na dzień 31 marca 2004 roku. Kwota emisji powiększona o nadwyżkę ceny emisyjnej nad nominałem akcji podwyższy fundusze własne Banku o 603 686 tys. zł.

KBC Bank, jako strategiczny akcjonariusz, w pełni popiera działania Banku potwierdzając to gotowością finansowania potrzeb kapitałowych zarówno w formie funduszy podstawowych, jak i uzupełniających oraz dodatkowo wystawiając gwarancje i kaucje depozytowe, stanowiące dodatkowe zabezpieczenia należności kredytowych.

Ponadto Kredyt Bank rozpoczął proces reorganizacji we wszystkich obszarach działalności na szczeblu Centrali i w sieci. Reorganizacja przyczyni się do poprawy sytuacji ekonomicznej Banku, wzmocni jego pozycję rynkową i zapewni mu możliwość efektywnego rozwoju w przyszłości przy jednoczesnym zachowaniu wzrostu poziomu jakości świadczonych usług. Wdrażany program przebudowy przyczyni się do wzrostu satysfakcji klientów, pozwoli zwiększyć sprzedaż, ograniczyć ryzyko kredytowe oraz pozwoli zredukować koszty. Zarząd Kredyt Banku jest przekonany, że podjęte działania zapewniają klientom całkowite bezpieczeństwo ich środków oraz przyczynią się do osiągnięcia zysków w przyszłości.

Sprawozdanie za okres kończący się 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej jednostki w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W oparciu między innymi o zewnętrzną opinię prawną Zarząd Banku stwierdza, iż biorąc pod uwagę szczególne przepisy Prawa bankowego, działając zgodnie z art. 142 Prawa Bankowego, nie naruszył postanowień art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych dotyczących zwoływania Walnego Zgromadzenia w sytuacji ponoszenia określonych strat.

39. Połączenie spółek

W 2003 roku nie nastąpiły połączenia spółek w których jedną ze stron byłby Kredyt Bank S.A.

40. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

	<i>w tys. zł</i>	
Środki pieniężne	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	785.684	893.448
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	32.428	30.417
Razem środki pieniężne na koniec okresu	818.112	923.865

Podział działalności emitenta w rachunku przepływów pieniężnych

Zakres wpływów i wydatków przyporządkowany do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Banku dla rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Banku oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływów pieniężnych;
- » do działalności inwestycyjnej przepływy pieniężne związane z inwestycjami Banku w papiery wartościowe o charakterze lokacyjnym oraz wpływy i wydatki związane z inwestycjami w wartości niematerialne i prawne oraz składnikami rzeczowego majątku trwałego.
- » do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływów pieniężnych.

Przyczyny różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji bilansowych oraz zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami poszczególnych pozycji a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wystąpiły w następujących pozycjach:

- » należności od innych instytucji finansowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu części należności zaliczonych do środków pieniężnych,
- » dłużnych papierów wartościowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu dłużnych papierów wartościowych o charakterze lokacyjnym zaliczonych do działalności inwestycyjnej,
- » zobowiązania wobec sektora finansowego – zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych będących sumą bilansowych zmian stanu zobowiązań wobec sektora finansowego oraz zobowiązań wobec Banku Centralnego,
- » inne zobowiązania – różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu funduszy specjalnych i innych pasywów o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe pozycje w rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej został zaprezentowany podział pozycji „inne korekty”, „inne wpływy” oraz „inne wydatki” w poszczególnych typach działalności w rachunku przepływów pieniężnych Banku.

w tys. zł

Działalność operacyjna –inne korekty	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Zmiana stanu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-65.737	-112.448
Zmiany stanu innych aktywów	32.616	366.924
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	-161.083	-147.577
Zmiana stanu innych aktywów związana z działalnością inwestycyjną	-	-70.485
Zmiana stanu dotycząca dłużnych papierów wartościowych - portfel lokacyjny	83.345	-17.674
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-	108.531
Zmiana stanu funduszu z aktualizacji z tytułu wyceny aktywów finansowych	-62.913	0
Pozostałe pozycje	-13.096	46.811
Razem	-186.868	174.082

w tys. zł.

Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Przychody z akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	1.248	289
Zwrot zaliczek na inwestycje	1.274	17.419
Pozostałe pozycje	164	710
Razem	2.686	18.418

w tys. zł.

Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	20.688	-
Zaliczki na inwestycje	7.112	59.832
Pozostałe pozycje	6.877	-
Razem	34.677	59.832

w tys. zł.

Działalność finansowa inne wydatki finansowe	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Splata zobowiazania z tytulü pozyczki syndykowanej	38.184	54.214
Splata odsetek od zobowiazan podporzadkowanych	27.572	22.454
Pozostałe pozycje	-	64
Razem	65.756	76.732

41. Inne informacje.

Bank jest stroną w wielu postępowaniach sądowych, w poniżej omówionych sprawach jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Banku i może mieć istotny wpływ na wynik działalności Banku.

W sprawach, gdzie Bank jest stroną pozwaną, sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są:

- sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w wysokości 119.477 tys.zł.
- sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów „Clif” S.A. przeciwko Bankowi o zapłatę odszkodowania w wysokości 75.400 tys. zł.

W sprawach, gdzie Bank jest powodem, sprawami o najwyższej wartości przedmiotu sporu są połączone sprawy przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu o zapłatę 131.800 tys. zł.

Większość postępowań sądowych wynika z działalności statutowej Banku o charakterze kredytowo-gwarancyjnym.

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis spraw sądowych dotyczących: Clif S.A., Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego oraz Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o.

41.1. Ryzyko związane z postępowaniem sądowym z powództwa Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A.

Sprawa z powództwa Centrum Leasingu i Finansów „Clif” S.A. związana jest z rozwiązaniem umów dotyczących udzielenia kredytów spółce Clif S.A. na prowadzenie działalności leasingowej.

Clif S.A. wystąpił do sądu o zapłatę kwoty 75,4 mln złotych. Kwota ta, zgodnie z pozwem, jest różnicą pomiędzy sumą zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych spółce Clif S.A. przez Bank (wartość przedmiotów przewłaszczonej na zabezpieczenie i wierzytelności przelanych na Bank z czynnych umów leasingowych) a wartością zobowiązań Clif S.A. wobec Banku

z tytułu zaciągniętych kredytów, powiększoną o kwotę odszkodowania za utracone przez Clif S.A. korzyści.

Zdaniem Banku po stronie Clif S.A. nie istnieją wierzytelności wobec Banku. W odpowiedzi na pozew Bank podniósł, że istotą zawartych z Clif SA umów było udzielenie kredytów w zamian za spłaty pieniężne, a dokonanie przewłaszczeń przedmiotu umów leasingowych na zabezpieczenie spłaty kredytów nie jest równoznaczne z zaspokojeniem roszczeń Banku. Ponadto w ocenie Banku złożony pozew obarczony jest wadami formalnymi, które kwalifikują go do odrzucenia.

W dniu 8 grudnia 2003 r. Rejonowy Sąd Gospodarczy oddalił wniosek banków (w tym KB S.A.) o ogłoszenie upadłości Clif S.A. Kredyt Bank S.A. wystąpił o sporządzenie uzasadnienia wyroku.

41.2. Ryzyko związane z postępowaniem sądowym przeciwko Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu

Spór sądowy z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu związany jest z niespłaceniem pożyczek lombardowych udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001r. przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka, i dwu Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, o łącznej wartości 131,8 mln złotych. Jednym z poręczycieli spłaty pożyczek była Inspektoria Towarzystwa Salezjańskiego.

W 2001 roku Bank wystąpił przeciwko Inspektorii do sądu o zapłatę kwoty pożyczek wraz z odsetkami z tytułu udzielonego przez Inspektorię poręczenia spłaty pożyczek. Sąd w postępowaniu upominawczym wydał nakazy zapłaty na całą kwotę zaciągniętych pożyczek oraz postanowienia o zabezpieczeniu roszczeń Banku poprzez ustanowienie i wpisanie do ksiąg wieczystych hipotek przymusowych na majątku Inspektorii, pożyczkobiorców i Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko (również poręczyciela spłaty pożyczek).

Inspektoria wniosła sprzeciw od wydanych nakazów; sprawy zostały skierowane do zwykłego postępowania i połączone do wspólnego rozpoznania.

W sprzeciwach Inspektoria podniosła zarzuty nieważności umów pożyczek. Inspektoria twierdzi, że podpisy pożyczkobiorców i innych podmiotów na umowach pożyczek i na umowach ustanawiających zabezpieczenia ich spłaty zostały sfalszowane. Sprawa jest w toku. Przeciwko pożyczkobiorcom i Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko Bank wystawił bankowe tytuły egzekucyjne, zaś sąd nadał tym tytułom klauzule wykonalności. Na podstawie tych tytułów Bank wszczął postępowania egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielowi - Fundacji Pomocy Młodzieży im. św. J. Bosko.

Pożyczkobiorcy i Fundacja wystąpili do sądu o pozbawienie wykonalności bankowych tytułów egzekucyjnych oraz z powództwami przeciw egzekucyjnymi, zawierającymi wnioski o zabezpieczenie tych powództw.

W związku z wniesionymi środkami zaskarżenia przez pożyczkobiorców i Fundację, postępowania egzekucyjne zostały zawieszono do czasu rozpoznania odwołań przez sąd.

41.3. Ryzyko ewentualnych postępowań w związku z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o.

Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum 5 banków, które na podstawie umowy z dnia 4 marca 1997 r. udzieliły kredytu konsorcjalnego Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (LFO Sp. z o.o.). Kredyt ten zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako bank wiodący i reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO Sp. z o.o. do zapłaty należności. Na dzień 31 grudnia 2003 roku udział Kredyt Banku S.A. w konsorcjum wynosi 12,4 mln zł. Prowadzone postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28 marca 2003 roku Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa z wezwaniem o zapłatę kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Pismem z dnia 1 lipca 2003 roku Minister Finansów poinformował, iż LFO Sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Bankowi z pozwem o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu i odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO Sp. z o.o. W dniu 23 września 2003 roku Bankowi został doręczony pozew LFO Sp. z o.o. o zapłatę odszkodowania w wysokości 119.476.952. zł.

Zdaniem Banku stanowisko Ministerstwa Finansów, a tym bardziej roszczenia LFO Sp. z o.o. są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Bank wypowiedział umowę kredytową zgodnie z okolicznościami i wymogami przewidzianymi tą umową i tym samym zobowiązanie Skarbu Państwa wynikające z umowy poręczenia zdaniem Banku jest w pełni wymagalne.

Zarząd Banku

SPIS TREŚCI

I. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH BANKU	2
II. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU BANKU ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	4
III. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BANKU	10
IV. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI BANKU	14
V. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.	15
VI. POZYCJA KREDYT BANKU S.A. NA RYNKU	16
VII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	18
VIII. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	21
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	22
X. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ I POZA GRUPĄ	23
XI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.	23
XII. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI BANKU UMOWY ZAWARTE W 2003 ROKU	24
XIII. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI BANKU	24
XIV. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH	28
XV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA BANKIEM ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI BANKU	29
XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	31
XVII. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	33
XVIII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH BANKU	35

I. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Banku

Ocena sytuacji finansowej i osiągniętych wyników finansowych Banku powinna być dokonywana przez pryzmat uwarunkowań zewnętrznych oraz wewnętrznych funkcjonowania spółki.

Pomimo faktu, iż w 2003 roku na rynku pojawiły się pierwsze optymistyczne symptomy procesu przełamania recesji gospodarczej oraz przesłanki świadczące o poprawie koniunktury gospodarczej, to jednak nie odnotowano znaczącego wpływu tych pozytywnych tendencji na poprawę sytuacji ekonomicznej klientów Banku, zarówno w przypadku osób fizycznych jak i podmiotów instytucjonalnych. Nie nastąpiło w związku z tym przełożenie ożywienia gospodarczego na wyniki finansowe Banku w 2003 roku.

Uwarunkowania makroekonomiczne w dalszym ciągu stanowią podstawową przyczynę słabej kondycji finansowej podmiotów gospodarczych i utrzymującej się trudnej sytuacji osób fizycznych i sektora gospodarstw domowych i w konsekwencji ich niższej od oczekiwanej aktywności na rynku finansowym. Należy podkreślić, że w przekroju całego 2003 roku obserwowano wycofywanie depozytów klientów z sektora bankowego, z tym, że skala tego zjawiska była mniejsza niż w 2002 roku. Wartość depozytów ludności w bankach zmniejszyła się w wartościach realnych o 2%. Niższy poziom depozytów gospodarstw domowych został zrekompensowany wzrostem depozytów przedsiębiorstw oraz innymi formami pozyskiwania funduszy. W 2003 roku w istotny sposób wzrosła wartość kredytów zaciąganych przez gospodarstwa domowe, znacznie niższa była natomiast dynamika wzrostu zadłużenia firm.

Niezależnie od powyższych tendencji kluczowe znaczenie dla sytuacji Banku w 2003 roku miał wpływ uwarunkowań wewnętrznych, w tym przede wszystkim trwający proces restrukturyzacji Banku.

W 2003 roku największą wagę przyłożono do oceny ryzyka oraz jakości aktywów pozostających w portfelu Banku, co znalazło odzwierciedlenie w poziomie tworzonych rezerw oraz wyników generowanych na koniec analizowanego okresu. Przyjęto założenie, że rzetelna diagnoza potencjalnych zagrożeń stanowić będzie punkt wyjścia dla dalszych decyzji dotyczących kierunków rozwoju Banku. W celu wyeliminowania potencjalnych ryzyk przeprowadzona została weryfikacja wartości aktywów przy zastosowaniu zwiększonych wymagań w zakresie oceny zarówno perspektyw dotyczących klientów Banku, jak i zabezpieczeń posiadanych przez Bank należności. Poziom rezerw na należności kredytowe utworzonych w IV kwartale 2003 roku, był bezpośrednią konsekwencją dokonanej weryfikacji portfela należności kredytowych oraz wartości przyjętych zabezpieczeń i bezpośrednio wpłynął na wysoki ujemny wynik Banku zrealizowany w 2003 roku.

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na następujące kategorie bilansowe:

- » **suma bilansowa netto** w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 3,3%, tj. z 24 328 066 tys. zł. na koniec 2002 roku do 23 523 344 tys. zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku, przede wszystkim w konsekwencji dotworzonych rezerw celowych,
- » zmiany podstawowych **kategorii aktywów**, tj.
 - ♦ spadek wartości **netto należności od sektora niefinansowego**, które zmniejszyły się o 7,0% tj. o 1 013 254 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku. Jednocześnie odnotowano wzrost wartości **należności netto od sektora finansowego** o 12,3%, tj. o 238 995 tys. zł.,
 - ♦ wzrost wartości bilansowej **dłużnych papierów wartościowych** o 7,6%, tj. o 312 504 tys. zł.,
 - ♦ wzrost wartości **rzecowego majątku trwałego netto** o 4,2%, tj. o 23 828 tys. zł..
- » zmiany podstawowych **kategorii pasywów**, tj.
 - ♦ zmniejszenie wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Banku – **zobowiązań ogółem** (od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego) o 3,0%, tj. z 20 756 714 zł na koniec 2002 roku do poziomu 20 140 682 tys. zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku,

- ♦ zwiększenie **kapitałów własnych Banku** (z wyłączeniem wyniku bieżącego) o 8,8% tj. z 2 045 551 tys. zł. na koniec 2002 roku do poziomu 2 226 169 tys. zł. na koniec 2003 roku, co wynikało z emisji akcji serii U skierowanej do Głównego Akcjonariusza Banku, jednocześnie nastąpiło pokrycie strat z lat ubiegłych w wysokości 732 231 tys. zł
- » spadku **wartości księgowej Banku** do poziomu 659 200 tys. zł głównie ze względu na zamknięcie okresu sprawozdawczego stratą netto w wysokości -1 566 969 tys. zł.

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Kredyt Banku w okresie od 31 grudnia 2002 roku do 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco (dla roku 2002 zostały przedstawione dane porównywalne, po przekształceniu) :

Wybrane dane bilansowe Kredyt Banku S.A.
(w tys. zł)

Treść	31.12.2003	31.12.2002	Dynamika 2003 / 2002	Zmiana 2003 - 2002
Suma bilansowa netto	23 523 344	24 328 066	96,7%	-804 722
Kapitały własne w tym:	2 226 169	2 045 551	108,8%	180 618
kapitał zakładowy	1 056 451	739 516	142,9%	316 935
strata z lat ubiegłych	-39 223	- 350 185	-	310 962
Rzeczowy majątek trwały netto	597 117	573 289	104,2%	23 828
Dłużne papiery wartościowe	4 434 935	4 122 431	107,6%	312 504
Zobowiązania ogółem, w tym:	20 140 682	20 756 714	97,0%	-616 032
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 023 559	5 797 342	103,9%	226 217
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 352 694	13 364 645	92,4%	- 1 011 951
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 764 429	1 594 727	110,6%	169 702
Należności ogółem, w tym:	16 518 952	17 435 431	94,7%	-916 479
Należności od sektora finansowego	2 176 436	1 937 441	112,3%	238 995
Należności od sektora niefinansowego	13 400 185	14 413 439	93,0%	- 1 013 254
Należności od sektora budżetowego	942 331	1 084 551	86,9%	-142 220
Zysk brutto	-1 261 935	- 329 899	-	-932 036
Zysk netto	-1 566 969	- 421 269	-	-1 145 700
Wartość księgowa Banku	659 200	1 624 282	40,6%	-965 082

II. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych

1. Aktywa Banku - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku głównymi kategoriami aktywów Banku były należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego oraz saldo papierów wartościowych, obejmujące łącznie 89,1% aktywów ogółem.

Podstawowe kategorie aktywów Kredyt Banku S.A. w 2003 roku w porównaniu do 2002 roku kształtowały się następująco:

Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	Grudzień 2003	Grudzień 2002	Dynamika wartości
Majątek trwały	2,5%	2,4%	104,2%
Wartości niematerialne i prawne	0,7%	0,7%	100,1%
Udziały kapitałowe	1,4%	1,6%	82,0%
Kasa i środki w NBP	3,3%	3,7%	87,9%
Należności od sektora finansowego	9,3%	8,0%	112,3%
Należności od sektora niefinansowego	57,0%	59,2%	93,0%
Należności od sektora budżetowego	4,0%	4,5%	86,9%
Dłużne papiery wartościowe	18,9%	16,9%	107,6%
Inne aktywa	2,9%	3,0%	93,9%
Razem	100,0%	100,0%	96,7%

Na koniec 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku najistotniejszymi zmianami w strukturze aktywów były: zmniejszenie udziału należności od sektora niefinansowego (o 2,2 p. proc.) oraz zwiększenie udziałów należności od sektora finansowego i dłużnych papierów wartościowych, odpowiednio o: 1,3 i 2,0 p.proc.

Udział dłużnych papierów wartościowych w sumie aktywów osiągnął poziom 18,9%, na co wpływ miał wzrost wartości portfela o 7,6%, tj. 312 504 tys. zł.

Struktura portfela papierów wartościowych Banku (łącznie z portfelem akcji) przedstawiała się następująco:

Struktura portfela dłużnych papierów wartościowych

Treść	31.12.2003	Struktura	31.12.2002	Struktura	Dynamika
Papiery wartościowe łącznie, w tym	4 434 935	100%	4 122 431	100%	107,6%
obligacje Skarbu Państwa	2 888 804	65,1%	2 049 759	49,7%	140,9%
obligacje wyemitowane przez NBP	336 110	7,6%	495 354	12,0%	67,9%
bony skarbowe i pieniężne	907 831	20,5%	914 215	22,2%	99,3%
pozostałe papiery wartościowe	302 190	6,8%	663 103	16,1%	45,6%

Wzrost wartości portfela dłużnych papierów wartościowych dotyczył w szczególności portfela obligacji Skarbu Państwa (zwiększenie o 40,9%). Należy zaznaczyć, że w pozycji tej mieszczą się zarówno obligacje Skarbu Państwa, jak również obligacje z ryzykiem kredytowym rządu polskiego - Earls oraz obligacje rządu litewskiego. W zakresie bonów skarbowych i pieniężnych wartość portfela ukształtowała się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec 2002 roku, co należy pozytywnie ocenić z punktu widzenia dywersyfikacji ryzyka obciążającego aktywa Banku.

2. Pasywa Banku - zmiany strukturalne

Podstawowe kategorie pasywów Kredyt Banku S.A. w 2003 roku w porównaniu do 2002 roku kształtowały się następująco:

Struktura pasywów bilansowych

PASYWA	Grudzień 2003	Grudzień 2002	Dynamika wartości
Kapitały własne	9,5%	8,4%	108,8%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	25,6%	23,8%	103,9%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	52,5%	54,9%	92,4%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	7,5%	6,6%	110,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1,4%	0,1%	1539,9%
Wynik finansowy netto	-6,7%	-1,7%	372,0%
Pozostałe pasywa	10,2%	7,9%	124,3%
Razem	100,0%	100,0%	96,7%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku głównymi źródłami finansowania działalności Banku były zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które łącznie z zobowiązaniami wobec sektora finansowego i budżetowego stanowiły 85,6% pasywów ogółem, przy czym udział depozytów sektora niefinansowego w pasywach ogółem zmniejszył się o 2,4 p. proc., zaś zwiększył udział depozytów sektora finansowego i budżetowego, odpowiednio o: 1,8 oraz 0,9 p. proc. Zwiększeniu uległ także udział kapitałów własnych w pasywach ogółem (o 1,1 p.proc.).

Podwyższenie kapitałów własnych pozwoliło na pokrycie strat ubiegłych okresów w wysokości 732 231 tys. zł. Pozycja niepokryta strata z lat ubiegłych na koniec 2003 roku (minus 39 223 tys. zł) wynika z odstąpienia od wyceny instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe, którego dokonano z uwagi na wprowadzone zmiany w zasadach rachunkowości.

Utrzymanie współczynnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie na - koniec grudnia 2003 roku wyniósł on 8,83% - było możliwe dzięki działaniom Zarządu we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. KBC Bank objął znaczącą część akcji serii "U" oraz emisji bankowych papierów wartościowych, udzielił gwarancji na rzecz Kredyt Banku S.A. oraz dokonał wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy.

3. Analiza zobowiązań Banku

Według stanu na 31 grudnia 2003 roku łączna wartość zobowiązań od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego wyniosła 20 140 682 tys. zł., co oznaczało ich spadek w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku o 3,0% tj. o 616 032 tys. zł.

Struktura terminowa zobowiązań

Porównanie struktury terminowej zobowiązań ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku z danymi na koniec grudnia 2002 roku wskazuje na wzrost udziału zobowiązań bieżących i długoterminowych (powyżej 1 roku) odpowiednio o: 3,7 p.proc. i 11,4 p.proc. oraz spadek udziału zobowiązań depozytów krótkoterminowych (do 1 roku) o 15 p.proc.

Wśród zobowiązań długoterminowych dominującą pozycję stanowiły zobowiązania wobec sektora finansowego (83,4%), co było związane z pozyskaniem środków na mocy umów o udzielenie długoterminowych pożyczek z Grupy KBC.

Kategorie	Grudzień 2003	Grudzień 2002	Dynamika 2003 / 2002
Zobowiązania bieżące	21,6%	17,9%	117,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	56,5%	71,5%	76,7%
Zobowiązania długoterminowe	21,5%	10,1%	207,0%
Odsetki	0,4%	0,5%	73,0%
Zobowiązania ogółem	100,0%	100,0%	97,0%

Struktura walutowa zobowiązań

W ramach zobowiązań Banku ocenianych z punktu widzenia struktury walutowej należy odnotować spadek udziału zobowiązań złotych w łącznej kwocie zobowiązań Banku - o 1,9 p. proc. do poziomu 62,9%.

Pod względem struktury zobowiązań złotych 75,8% stanowiły zobowiązania wobec podmiotów niefinansowych w porównaniu z 75,6% udziału na koniec 2002 roku. Wartość zobowiązań złotych od sektora niefinansowego była niższa o 5,6% niż przed rokiem, podobnie jak wartość zobowiązań ogółem.

Należności od sektora finansowego dominowały natomiast w strukturze zobowiązań walutowych Banku, stanowiąc 62,9% ogólnej kwoty. Zaobserwowano wzrost ich udziału o 6,7 p.proc., zaś spadek udziału zobowiązań wobec sektora niefinansowego (o 6,9 p.proc.).

Pośród zobowiązań walutowych wobec sektora finansowego dominującą pozycję stanowiły zobowiązania w Euro (73%), natomiast przeważającą część zobowiązań wobec sektora niefinansowego stanowiły zobowiązania w USD (61%).

Kategorie	Grudzień 2003	Grudzień 2002	Dynamika 2003 / 2002
Zobowiązania złotowe	62,9%	64,8%	94,2%
Zobowiązania walutowe	37,1%	35,2%	102,3%
Zobowiązania ogółem	100,0%	100,0%	97,0%

4. Analiza portfela należności Banku

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku łączna wartość należności brutto Banku wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego wynosiła 19 010 104 tys. zł., co oznaczało wzrost o 2,2%, tj. o 413 809 tys. zł. w odniesieniu do stanu na koniec 2002 roku.

Jakość portfela należności

Dogłębna analiza portfela kredytowego Banku przy zastosowaniu zaostrzonych kryteriów oceny oraz przegląd przyjętych zabezpieczeń w oparciu o tzw. wartość windykacyjną, które zostały przeprowadzone w IV kwartale 2003 roku spowodowały przekwalifikowanie posiadanych przez Bank należności i konieczność utworzenia rezerw celowych na te należności, co zostało opisane w punkcie 3 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A.

Weryfikacja portfela kredytowego i przekwalifikowanie należności oraz utworzenie rezerw celowych głównie w zakresie segmentu klientów korporacyjnych spowodowały, że wskaźnik odzwierciedlający udział należności zagrożonych w globalnej kwocie należności Banku na koniec 2003 roku ukształtował się na poziomie 26,7% wobec 15,7% na koniec 2002 roku. Zaobserwowano zróżnicowanie wskaźników nieregularności portfela w obrębie poszczególnych grup klientów: niekorzystnymi wskaźnikami - tzn. wyższymi wartościami niż dla całego portfela - charakteryzował się portfel należności od sektora niefinansowego, przy czym dotyczyło to głównie klientów korporacyjnych, natomiast portfel należności od indywidualnych klientów detalicznych charakteryzował się lepszą jakością.

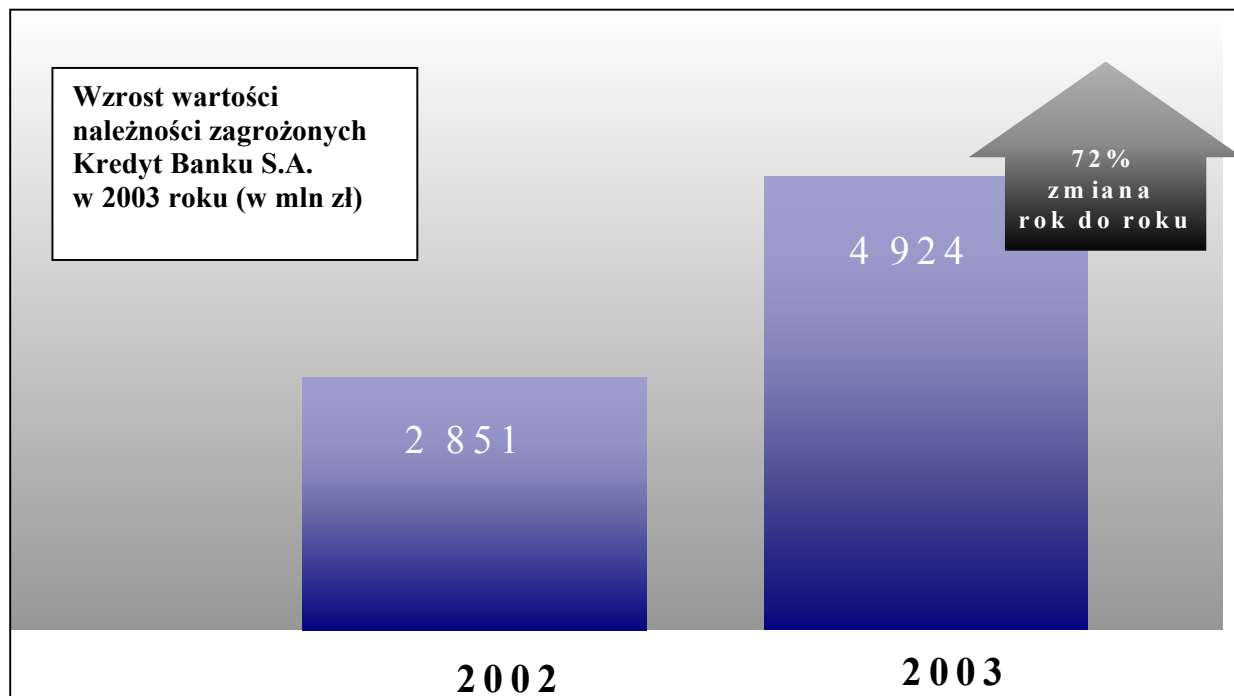
W ramach podmiotów gospodarczych obserwowany wysoki przyrost kredytów w sytuacji zagrożonej dotyczył zwłaszcza dużych zaangażowań, co miało bezpośredni wpływ na skalę wzrostu tworzonych rezerw.

Na koniec tego samego okresu wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami celowymi wzrósł o 10,2 p.proc. do poziomu 50,3%.

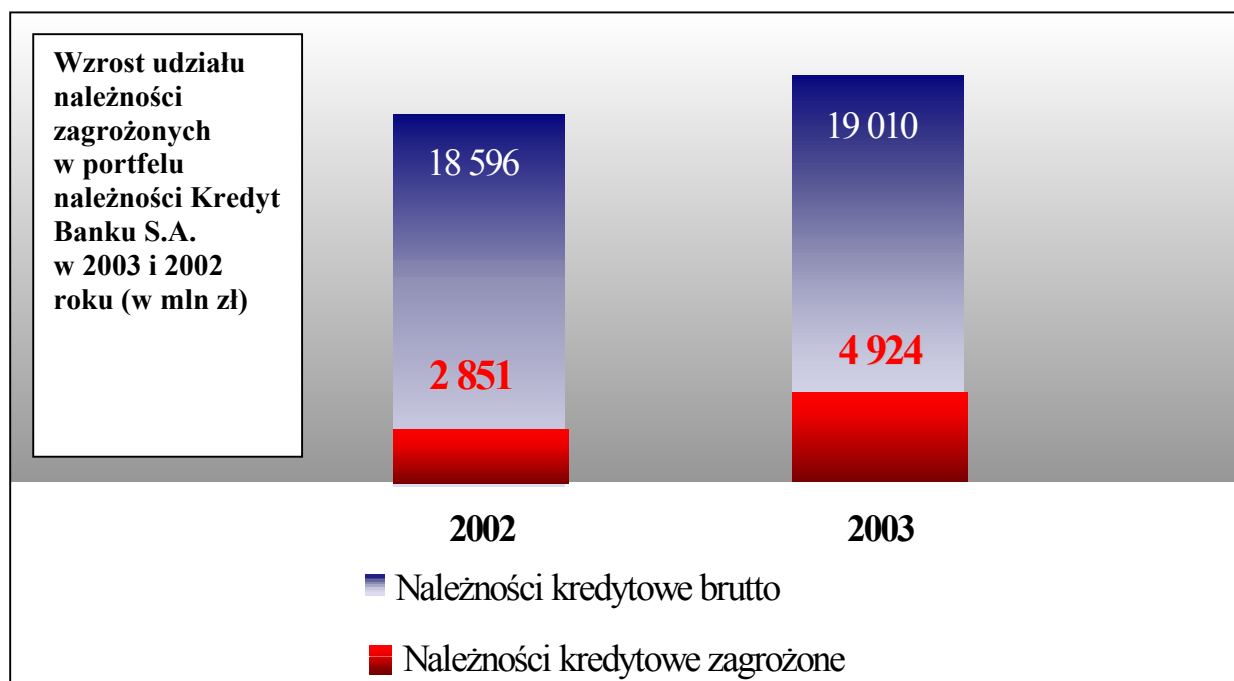
Jakość portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. w 2003 i 2002 roku przedstawia poniższa tabela.

Kategorie	w tys. zł			
	Grudzień 2003	Struktura 2003	Grudzień 2002	Struktura 2002
Należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego (bez odsetek)	18 436 186	100,0%	18 105 952	100,0%
Należności normalne	12 679 120	68,8%	14 183 134	78,4%
Należności pod obserwacją	832 608	4,5%	1 071 835	5,9%
Należności zagrożone, w tym:	4 924 458	26,7%	2 850 983	15,7%
- <i>poniżej standardu</i>	801 993	4,3%	603 401	3,3%
- <i>wątpliwe</i>	1 143 687	6,2%	453 995	2,5%
- <i>stracone</i>	2 978 778	16,2%	1 793 587	9,9%
Odsetki	573 918		490 343	
Razem należności brutto	19 010 104		18 596 295	
Rezerwy celowe na należności zagrożone	2 491 152		1 160 864	
Razem należności netto	16 518 952		17 435 431	
Udział należności zagrożonych w należnościach brutto ogółem (z wył. odsetek) w %	26,7%		15,7%	
Pokrycie rezerwami należności zagrożonych (w %)	50,3%		40,1%	

Poniżej przedstawiono wykres obrazujący wartość należności zagrożonych w portfelu Kredyt Banku S.A. na koniec 2003 roku oraz procentowy przyrost wartości należności zagrożonych w porównaniu z końcem 2002 roku.



Poniżej przedstawiono wykres obrazujący wzrost udziału należności zagrożonych w portfelu należności Kredyt Banku S.A. na koniec 2003 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku.



Struktura walutowa należności

Analiza struktury walutowej należności brutto Banku w badanym okresie wskazuje na wzrost udziału należności złotych w należnościach ogółem o 2,1 p. proc. do poziomu 61,3% w wyniku wzrostu wartości należności złotych przy jednoczesnym spadku wartości należności walutowych w badanym okresie.

Pod względem struktury należności złotych 86,2% stanowiły należności od podmiotów niefinansowych w porównaniu z 85,1% udziału na koniec 2002 roku. Wartość brutto należności złotych od sektora niefinansowego była wyższa o 7,1% niż przed rokiem.

Należności od sektora niefinansowego dominowały także w strukturze należności walutowych Banku, stanowiąc 78,2% ogółu należności walutowych. Zaobserwowano jednak spadek udziału (o 2,2 p.proc.) na rzecz należności od sektora finansowego, które przyrosły o 17,7% i zwiększyły swój udział w należnościach walutowych ogółem do poziomu 20,1%.

Pośród należności walutowych Banku dominującą pozycję stanowiły należności w Euro.

Kategorie	Grudzień'03	Grudzień'02	Dynamika
Należności złote	61,3%	59,2%	105,8%
Należności walutowe	38,7%	40,8%	97,0%
Należności ogółem	100,0%	100,0%	102,2%

Wartość największego jednostkowego zadłużenia Kredyt Banku S.A. wobec jednego podmiotu z tytułu udzielonych kredytów oraz z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, a także relacje ww wartości zadłużenia do funduszy własnych Banku zostały przedstawione w punkcie 1 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Banku (wynikających przede wszystkim z instrumentów pochodnych, jak również z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na koniec 2003 roku wyniosła 114 335 439 tys. zł. i uległa zwiększeniu o 62 378 522 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec 2003 roku ukształtowała się na poziomie 486,1%.

Zobowiązania pozabilansowe Banku z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec 2003 roku wyniosły 3 981 334 tys. zł., co stanowiło 3,5% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

W ramach powyższej kategorii gwarancje walutowe stanowiły 86,9%, natomiast gwarancje złote 13,1%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w kwocie udzielonych gwarancji miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat: 50,6% oraz powyżej 5 lat: 47,2%.

Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż zdecydowanie najwyższy udział posiadały gwarancje spłaty kredytu lub pożyczki, których udział w ogólnej kwocie gwarancji ukształtował się na poziomie 80%, z czego kwota 2.869.780 zł dotyczyła gwarancji spłaty pożyczek zaciągniętych przez KIF BV - spółkę zależną Banku.

Z pozostałych rodzajów gwarancji jedynie gwarancje należytego wykonania kontraktu (3,6%) stanowiły ponad 3% gwarancji udzielonych ogółem.

III. Charakterystyka rachunku zysków i strat Banku

Rok 2003 Kredyt Bank S.A. zamknął się ujemnym wynikiem finansowym **brutto** w wysokości minus 1 261 935 tys. zł. oraz **stratą netto** na poziomie 1 566 969 tys. zł.

Największy wpływ na wysokość straty poniesionej przez Bank w 2003 roku miały następujące czynniki:

- proces weryfikacji portfela kredytowego i wyceny zabezpieczeń, w rezultacie którego w 2003 roku wynik Banku z tytułu rezerw zamknął się kwotą minus 1 388 283 tys. zł,
- niekorzystne z punktu widzenia realizowanej marży odsetkowej zmiany strukturalne bilansu, pogłębione spadkami cen rynkowych, co znalazło odzwierciedlenie w wyniku odsetkowym Banku; przyrost odsetek zastrzeżonych w 2003 roku wyniósł 104 167 tys. zł,
- obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w wysokości 164,9 mln zł, na które złożyły się: spisanie nadwyżki aktywa podatkowego nad rezerwą podatkową, zmiana stawki podatku dochodowego od osób prawnych oraz bieżące rozliczenie podatku odroczonego,
- wysokie obciążenie z tytułu udziału w wynikach finansowych spółek oraz amortyzacji goodwill w łącznej wysokości -140,1 mln zł, przy czym w ramach tej kategorii nastąpiło dotworzenie rezerw konsolidacyjnych.

Powyższe czynniki znalazły odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Kredyt Banku S.A.

W 2003 roku dochód netto z działalności operacyjnej Kredyt Banku S.A. osiągnął poziom 1 094 093 tys. zł, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza spadek o 5,5%, tj. o 63 832 tys. zł. Zmiany w poziomie poszczególnych pozycji dochodu netto z działalności operacyjnej Banku, jak również ich strukturę przedstawia poniższa tabela:

(dane w tys. zł)

Wartość (w tys. zł)	01.01.- 31.12.2003	01.01.- 31.12.2002	Dynamika 2003 / 2002
Dochody odsetkowe netto	635 052	733 297	86,6%
Dochody netto z prowizji	342 639	324 368	105,6%
Podstawowe dochody netto	977 691	1 057 665	92,4%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	131 693	181 061	72,7%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-15 291	-80 801	18,9%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	1 094 093	1 157 925	94,5%
Struktura	01.01.- 31.12.2003	01.01.- 31.12.2002	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto	58,1%	63,3%	-5,2 p.p.
Dochody netto z prowizji	31,3%	28,0%	3,3 p.p.
Podstawowe dochody netto	89,4%	91,3%	-2,1 p.p.
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	12,0%	15,7%	-3,7 p.p.
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1,4%	-7,0%	5,6 p.p.
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	100,0%	100,0%	

Zgodnie z powyższą prezentacją głównym źródłem generowania wyniku Kredyt Banku S.A. w 2003 roku były dochody z działalności podstawowej, tj. dochody odsetkowe oraz dochody netto z prowizji o łącznej wartości 977 691 tys. zł.

Dominujący udział podstawowych dochodów netto w dochodzie netto z działalności operacyjnej Banku przejawia się w osiągnięciu wysokiego ich udziału na poziomie 89,4%, aczkolwiek na koniec 2002 roku zanotowano wielkość udziału na poziomie 91,3%. Na poziom wyniku odsetkowego Banku miały wpływ uwarunkowania makroekonomiczne, tj. możliwe do osiągnięcia na rynku marże odsetkowe i prowizyjne, konieczności tworzenia rezerw na nieregularne kredyty skutkujące przyrostem odsetek zastrzeżonych, oraz zmiany zachodzące w strukturze bilansu Banku polegające na spadku aktywów pracujących przy jednoczesnym wzroście kategorii pasywów charakteryzujących się wysokim kosztem finansowania.

Wynik z tytułu odsetek za 2003 roku wyniósł 635 052 tys. zł i był niższy od wyniku uzyskanego w roku 2002 o 13,4%, tj. o 98 245 tys. zł, przy czym przyrost odsetek zastrzeżonych wyniósł 104 167 tys. zł.

Na poziom wyniku odsetkowego Banku miały wpływ uwarunkowania makroekonomiczne, tj. możliwe do osiągnięcia na rynku marże odsetkowe i prowizyjne, konieczności tworzenia rezerw na nieregularne kredyty skutkujące przyrostem odsetek zastrzeżonych, oraz zmiany zachodzące w strukturze bilansu Banku polegające na spadku aktywów pracujących przy jednoczesnym wzroście kategorii pasywów charakteryzujących się wysokim kosztem finansowania.

Wynik Banku z tytułu prowizji wyniósł 342 639 tys. zł, co oznacza wzrost o 5,6% w porównaniu z 2002 rokiem. Na przyrost przychodów prowizyjnych w badanym okresie wpłynęły głównie zwiększone przychody prowizyjne od akcji kredytowej i od kart płatniczych oraz od operacji ladowych i związanych z prowadzeniem rachunków bankowych.

Wzrost osiągniętego przez Bank wyniku prowizyjnego wpłynął na zwiększenie znaczenia tej pozycji w strukturze dochodu operacyjnego netto Banku: wzrost o 3,3 p.proc.

Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów oraz wynik z operacji wymiany w 2003 roku ukształtował się na poziomie 131 693 tys. zł, co w porównaniu z poziomem zrealizowanym w 2002 roku oznacza spadek o 49 368 tys. zł.

Wynik na operacjach finansowych ukształtował się na poziomie 30 623 tys. zł wobec wielkości ujemnej - 36 889 tys. zł zanotowanej przed rokiem.

Przychody z akcji i udziałów były również wyższe niż w 2002 roku i wyniosły 13 893 tys. zł.

Natomiast wynik z pozycji wymiany był znacznie niższy niż wynik w roku 2002 i osiągnął poziom 87 177 tys. zł.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w 2003 roku wyniosło minus 15 291 tys. zł, co oznaczało wzrost o 65 510 tys. zł w porównaniu z saldem zanotowanym na koniec 2002 roku. Ukształtowanie się tej kategorii rachunku zysków i strat głównie wiązało się z poziomem sprzedaży i likwidacji środków trwałych i aktywów do zbycia oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, a także poziomem kosztów sponsoringu. Z kolei na wyższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych w 2002 roku wpływały koszty inkorporacji jednostek organizacyjnych Polskiego Kredyt Banku S.A.

W 2003 roku **koszty funkcjonowania Banku** zrealizowane zostały na poziomie 967 822 tys. zł. i były wyższe od poniesionych w 2002 roku o 4,9%, tj. o 45 521 tys. zł. Struktura kosztów funkcjonowania Banku oraz jej zmiany na przestrzeni badanego okresu przedstawia poniższa tabela.

(dane w tys. zł)

Pozycje rachunku zysków i strat	01.01.- 31.12.2003	01.01.- 31.12.2002	Dynamika 2003 / 2002
Koszty osobowe	403 967	404 695	99,8%
Koszty rzeczowe	401 035	408 671	98,1%
Podatki i opłaty	8 376	7 980	105,0%
Opłaty na rzecz BFG	8 920	6 393	139,5%
Koszty amortyzacji	145 524	94 562	153,9%
Razem koszty funkcjonowania	967 822	922 301	104,9%
Struktura pozycji rachunku zysków i strat	01.01.- 31.12.2003	01.01.- 31.12.2002	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	41,8%	43,9%	-2,1 p.p.
Koszty rzeczowe	41,4%	44,3%	-2,9 p.p.
Podatki i opłaty	0,9%	0,9%	0,0 p.p.
Opłaty na rzecz BFG	0,9%	0,7%	0,2 p.p.
Koszty amortyzacji	15,0%	10,2%	4,8 p.p.
Razem koszty funkcjonowania	100,0%	100,0%	

Największy wzrost kosztów funkcjonowania odnotowano w zakresie **kosztów amortyzacji** (o 53,9%) - ukształtowały się one na poziomie 145 524 tys. zł i w porównaniu z rokiem 2002 uległy podwyższeniu o 50 962 tys. zł. Spowodowane to było między innymi wysokim poziomem inwestycji w infrastrukturę teleinformatyczną zrealizowanych w poprzednich latach (m.in. wdrożenie w Banku scentralizowanego systemu Profile). Uruchomione z sukcesem inwestycje infrastrukturalne, w tym w szczególności inwestycje w elektroniczne kanały dystrybucji, znajdują pozytywne przełożenie na pozycję konkurencyjną Kredyt Banku S.A. Negatywny wpływ na wysokość kosztów amortyzacji miał także fakt rozpoznania leasingu finansowego.

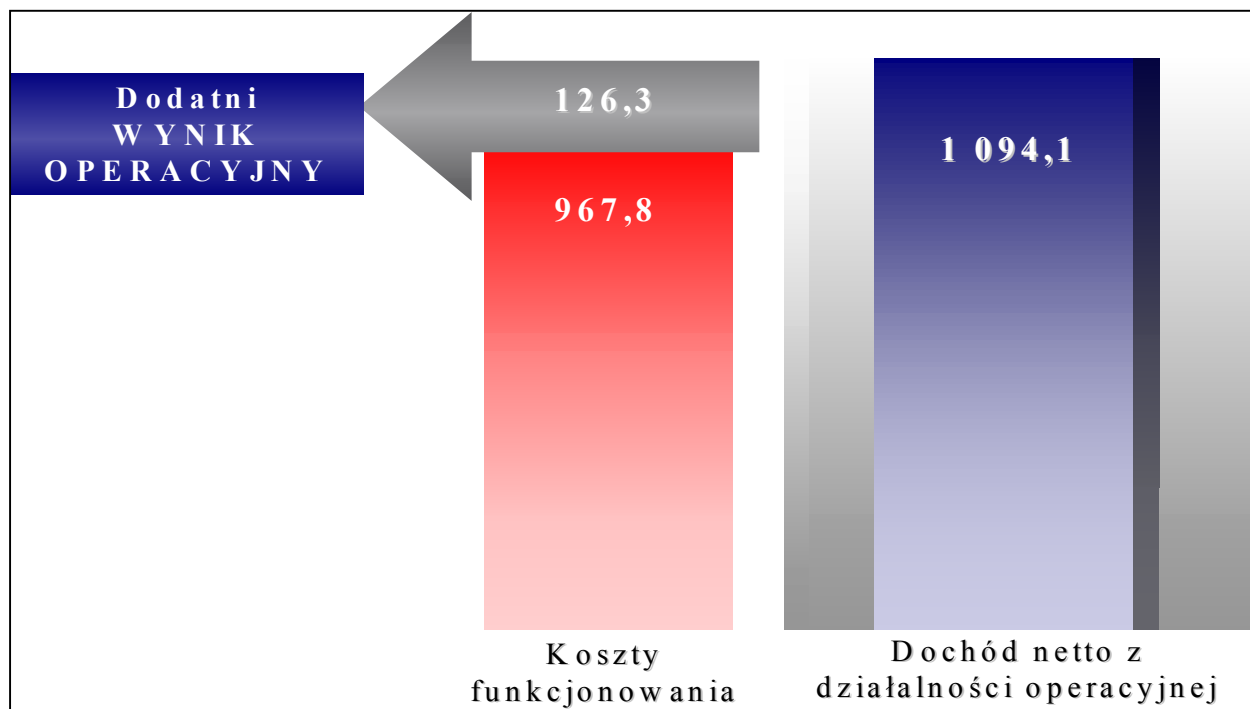
Natomiast zarówno w zakresie **kosztów osobowych**, jak i **kosztów rzeczowych** odnotowano spadki wartości, odpowiednio o: 0,2% i 1,9%.

Należy podkreślić dyscyplinę kosztów ponoszonych w Kredyt Banku S.A., w szczególności kosztów osobowych, w wyniku realizacji założeń programu restrukturyzacji kosztów w Banku. Na wysokość kosztów zatrudnienia miała wpływ redukcja zatrudnienia dokonana w oddziałach Banku. Ponadto w 2003 roku realizowano w dalszym ciągu założenia strategii restrukturyzacji i optymalizacji sieci placówek Banku, co również znajdowało przełożenie na poziom kosztów rzeczowych.

Koszty rzeczowe w 2003 roku ukształtowały się na poziomie niższym niż wartość zanotowana w 2002 roku, przy czym odnotowano wzrost wydatków związanych z działalnością eksploatacyjną Banku, przy jednoczesnym spadku w zakresie kosztów zakupu dóbr konsumpcyjnych pierwszej potrzeby.

W obrębie grupy kosztów związanych z działalnością eksploatacyjną najistotniejszą pozycją były koszty usług lokalowych, jednakże na ich wartość w 2003 roku miało wpływ uwzględnienie leasingu finansowego budynków. W 2003 roku wyższą wartość zanotowano także w zakresie opłat za usługi informatyczne (serwis systemów, sprzętu, oprogramowania, gwarancje), natomiast pozostałe kategorie utrzymały poziom zbliżony do 2002 roku (ochrona mienia, doradztwo) bądź osiągnęły niższe wartości (łącznie, reklama).

Kredyt Banku S.A. generował dodatni wynik na działalności podstawowej. W 2003 roku bez uwzględnienia "kosztów ryzyka" Kredyt Bank S.A. wygenerował dodatni wynik finansowy : **wynik na działalności bankowej po uwzględnieniu wyniku na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych, kosztów działania Banku oraz kosztów amortyzacji** na koniec grudnia 2003 roku wyniósł 126 271 tys. zł. Dodatkowo odsetki zastrzeżone, które nie zostały uwzględnione w przychodach odsetkowych za dwanaście miesięcy 2003 roku powiększyłyby wynik o 104 167 tys. zł. do poziomu 230 438 tys.zł.



Saldo rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Kredyt Banku S.A. na koniec 2003 roku ukształtowało się na poziomie minus 1 388 283 tys. zł wobec wielkości minus 565 610 tys. zł zanotowanej przed rokiem, co było konsekwencją jakości portfela kredytowego i stało się podstawową przyczyną wygenerowania przez Bank bardzo wysokiej straty.

Istotne pogłębienie ujemnego wyniku z tytułu rezerw w 2003 roku nastąpiło na przestrzeni IV kwartału, kiedy to prowadzono proces weryfikacji sytuacji należności Banku i przyjętych przez Bank zabezpieczeń.

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności na koniec 2003 roku zamknął się kwotą minus 140 119 tys. zł, przy czym obciążenie wyniku odpisami wartości firm jednostek podporządkowanych wyniosło minus 81 555 tys. zł. Na wielkość tej kategorii miał wpływ fakt utworzenia rezerwy konsolidacyjnej na spółkę Żagiel S.A. w kwocie 91 358 tys. zł, oraz na inne spółki Grupy (Kredyt Bank Ukraina, Kredyt Lease) w łącznej wysokości 19 119 tys. zł.

Obciążenie wyniku finansowego brutto Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku **podatkiem dochodowym** wyniosło 164 915 tys. zł.

IV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Banku

W związku z wysokim poziomem straty wygenerowanej przez Kredyt Bank S.A. w 2003 roku wskaźniki prezentujące relacje efektywnościowe (ROE, ROA) ukształtowały się na poziomach znacznie niższych niż na koniec 2002 roku, co obrazuje poniższa tabela.

Wskaźniki	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
ROA (zysk netto / aktywa ogółem*)	-6,5%	-1,8%
ROE (zysk netto / fundusze własne podstawowe*)	-140,1%	-21,6%

*) obliczenia wskaźników na podstawie średnich stanów

W zakresie innych relacji charakteryzujących efektywność spółki należy wskazać na spadek marży odsetkowej netto w porównaniu z poprzednim rokiem z poziomu 3,0% do 2,8%, na co wpływała wyższa dynamika spadku dochodów netto z działalności operacyjnej niż aktywów netto ogółem.

Niekorzystnie w porównaniu z 2002 rokiem kształtowały się także na koniec grudnia 2003 roku relacje kosztów funkcjonowania Banku do aktywów ogółem oraz do dochodu netto z działalności operacyjnej. Pomimo utrzymania dyscypliny ponoszonych kosztów i zmniejszeniu wartości zarówno kosztów osobowych, jak i kosztów rzeczowych w 2003 roku, wyżej opisane relacje osiągnęły wyższe wartości na skutek odpowiednio: wyższych kosztów w zakresie amortyzacji (zakończenie wielu procesów inwestycyjnych) i zawężenia skali działalności Banku poprzez zmniejszenie sumy bilansowej oraz zmniejszenia dochodów Banku w sferze dochodów podstawowych, tj. odsetkowo-prowizyjnych.

Wskaźnik efektywności wyrażony relacją aktywów ogółem na jednego zatrudnionego będący w 2003 roku odzwierciedleniem nie tyle szybkiego tempa wzrostu skali działalności Banku co ograniczeniem zatrudnienia ukształtował się na koniec 2003 roku na poziomie 3 435 tys. zł. na 1 zatrudnionego wobec wielkości 3 367 tys. zł na koniec 2002 roku.

Należy podkreślić, że pomimo wygenerowania istotnych rozmiarów straty, a w związku z posiadanymi możliwościami wsparcia kapitałowego również w formie pożyczek podporządkowanych i długoterminowego finansowania ze strony głównego akcjonariusza Grupy KBC Bank N.V. Kredyt Bank S.A. osiąga wymagane poziomy wszystkich najważniejszych wskaźników ostrożnościowych, w tym poziom wskaźnika wypłacalności, który na koniec grudnia 2003 roku osiągnął wartość 8,83%.

Zmiany wybranych wskaźników ekonomicznych Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2003 roku oraz 31.12.2002 roku przedstawiono poniżej.

Wskaźniki

Wskaźniki	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
Współczynnik wypłacalności	8,83%	11,0%
Należności od sektora niefinansowego / zobowiązania wobec sektora niefinansowego	108,5%	107,8%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego / zobowiązania wobec sektora finansowego	205,1%	230,5%
Koszty funkcjonowania / aktywa ogółem	4,1%	3,8%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	88,5%	79,7%
Aktywa ogółem na 1 zatrudnionego (zatrudnienie wyrażone w etatach)	3 435	3 367

V. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w jej działalności. Zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelne organa Banku: Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz wyspecjalizowane komitety ds. ryzyk, na które Zarząd deleguje część uprawnień.

Omówienie funkcji poszczególnych komitetów oraz opis technik identyfikacji, pomiaru i zarządzania w odniesieniu do różnego rodzaju ryzyk (ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko rynku kapitałowego, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe) stosowanych w Banku znajduje się w punkcie 3 Dodatkowych Not objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok.

VI. Pozycja Kredyt Banku S.A. na rynku

1. Analiza pozycji Banku na tle polskiego sektora bankowego

Poniższa analiza pozycji Kredyt Banku S.A. jest oparta na segmentacji NBP.

Jednocześnie dla celów porównawczych kredyty i depozyty Kredyt Banku S.A. prezentowane są bez uwzględnienia danych dotyczących Oddziału w Wilnie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	KB S.A. 31.12.2003	Sektor 31.12.2003	Udział KB S.A. w systemie 31.12.2003
Depozyty i inne zobowiązania	100,0%	100,0%	4,5%
1. Gospodarstwa domowe	62,9%	65,8%	4,3%
2. Podmioty gospodarcze	24,9%	27,9%	4,0%
3. Sektor rządowy i samorządowy	12,2%	6,3%	8,8%
Należności	100,0%	100,0%	6,5%
1. Gospodarstwa domowe	31,2%	38,8%	5,2%
2. Podmioty gospodarcze	63,4%	53,8%	7,7%
3. Sektor rządowy i samorządowy	5,4%	7,4%	4,7%

Prezentacja danych zgodnie z nomenklaturą NBP: "podmioty gospodarcze" - to niemonetarne instytucje finansowe, przedsiębiorstwa i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych tj. związki zawodowe, towarzystwa i stowarzyszenia zawodowe i naukowe, stowarzyszenia konsumentów, partie polityczne, kościoły i związki wyznaniowe, ochotnicza straż pożarna, fundusze i fundacje działające na rzecz gospodarstw domowych, kluby społeczne, kluby kultury, rekreacyjne i sportowe, wspólnoty mieszkaniowe, niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej i szkoły niepubliczne, o ile są prowadzone przez ww podmioty oraz inne podmioty zaliczane do instytucji niekomercyjnych; "sektor rządowy i samorządowy" to fundusze ubezpieczeń społecznych, "gospodarstwa domowe" to osoby fizyczne.

W strukturze depozytów Kredyt Banku S.A. dominującą pozycję, aczkolwiek niższą niż w całym sektorze bankowym, zajmują depozyty gospodarstw domowych definiowanych dla potrzeb sprawozdawczych NBP jako osoby fizyczne, rolnicy indywidualni oraz przedsiębiorcy indywidualni (zatrudniający do 9 osób włącznie) stanowiąc 62,9% ogólnej wartości depozytów. Udział Kredyt Banku S.A. w kategorii depozytów i innych zobowiązań sektora bankowego ukształtował się na poziomie 4,5% wobec wielkości 5,0% zanotowanej na koniec 2002 roku. Spadek udziału nastąpił w II połowie 2003 roku, w szczególności w ostatnich dwóch miesiącach roku w zakresie depozytów gospodarstw domowych.

Struktura należności Kredyt Banku S.A. również kształtowała się podobnie jak w całym sektorze: tzn. dominowały należności od podmiotów gospodarczych i od gospodarstw domowych osiągając odpowiednio udziały na poziomie: 63,4% i 31,2% należności ogółem.

W zakresie należności udział Kredyt Banku S.A. w sektorze bankowym osiągnął poziom 6,5%, przy czym niższy wskaźnik udziału w sektorze wykazywały na koniec 2003 roku należności wobec gospodarstw domowych tj. 5,2%, natomiast wyższy niż w sektorze był udział należności wobec podmiotów gospodarczych osiągając poziom 7,7%. W porównaniu ze stanem na koniec 2002 roku udział Kredyt Banku S.A. w należnościach sektora bankowego zmniejszył się o 0,5 p.proc., z tym że w ostatnim okresie roku spadek należności we wszystkich analizowanych segmentach trwający od początku 2003 roku został wyhamowany.

2. Ocena wiarygodności Banku

Kredyt Bank S.A. posiada oceny ratingowe przygotowane przez czołowe międzynarodowe agencje ratingowe (Fitch Ratings, Moody's Investors Service).

Szczegółowe informacje na temat komunikatów agencji ratingowych dotyczących oceny Kredyt Banku S.A. i zmian w przyznanych ratingach zostały przedstawione w punkcie 23 Dodatkowych Not Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok.

3. Wprowadzenie w Banku zasad ładu korporacyjnego

W związku z wprowadzeniem przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie "Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2002 roku" stanowiących zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych dopuszczonych do publicznego obrotu giełdowego oraz w związku z obowiązkiem przedłożenia Giełdzie oświadczenia dotyczącego zamiarów oraz podjętych działań w zakresie przestrzegania w spółce zasad ładu korporacyjnego, Kredyt Bank S.A. w dniu 30 czerwca 2003 roku podał do publicznej wiadomości oświadczenie Zarządu Banku, w którym Bank zobowiązał się do stosowania zasad ładu korporacyjnego, przy czym zakres i treść stosowanych zasad określiła uchwała nr 5 z dnia 25 czerwca 2003 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. przedstawiająca stanowisko Banku w tej sprawie.

Jednocześnie Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, że zasady ładu korporacyjnego są stosowane w Banku w kształcie przyjętym przez NWZA.

Szczegółowe informacje określające zasady ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania w Banku znajdują się na stronie internetowej: www.kredytbank.pl.

Zgodnie z zasadą 18 ładu korporacyjnego stosowaną przez Kredyt Bank S.A. załączono ocenę spółki przygotowaną przez Radę Nadzorczą.

VII. Opis czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

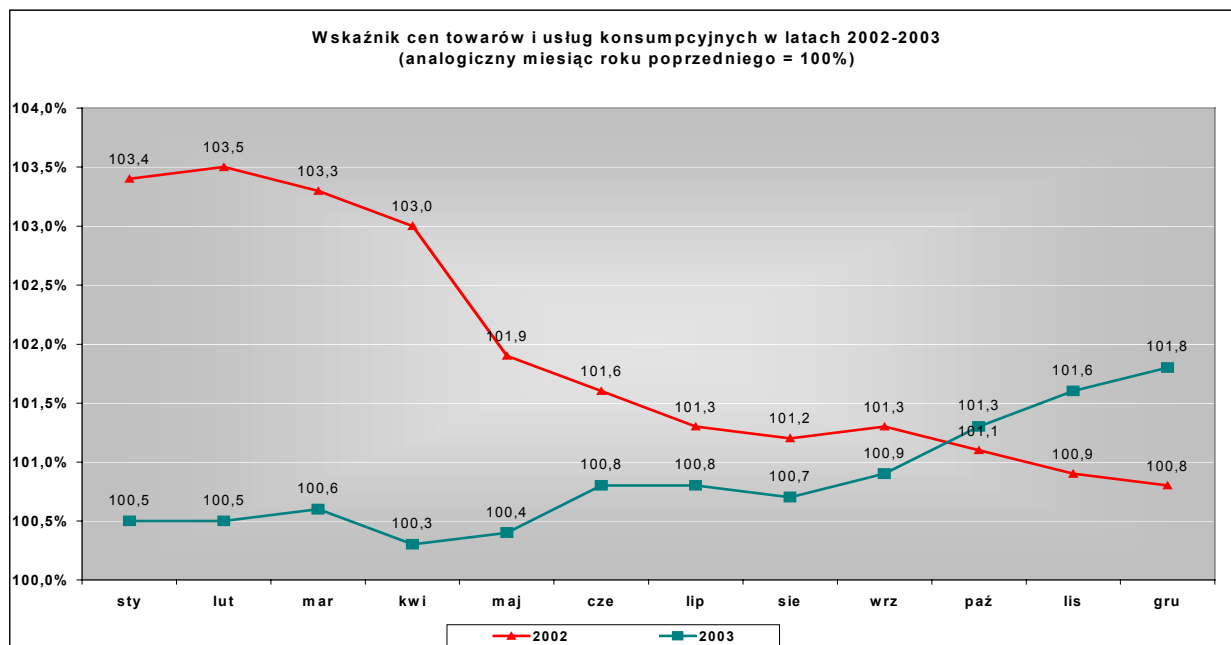
1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju

Pod koniec 2003 roku nastąpiło szereg pozytywnych zjawisk makroekonomicznych świadczących o przełamywaniu recesji gospodarczej. Do najistotniejszych można zaliczyć:

- rosnącą dynamikę PKB wskazującą na wchodzenie gospodarki polskiej w początkową fazę ożywienia;
- poprawę koniunktury w przemyśle i w sektorze usług rynkowych;
- wzrost konkurencyjności handlu zagranicznego poprawiający relację deficytu obrotów bieżących do PKB,
- poprawę w zakresie dynamiki konsumpcji osiągniętą w warunkach niskiej inflacji, co świadczy o niewielkim wzroście siły nabywczej przeciętnych wynagrodzeń (w sektorze przedsiębiorstw);
- umiarkowany wzrost podaży pieniądza, świadczący o braku bieżącej presji inflacyjnej; oraz
- uzyskanie dodatniej dynamiki inwestycji w środki trwałe, rokujące powolny powrót na ścieżkę wzrostu po ponad dwuletnim okresie ujemnej dynamiki inwestycji.

Należy przy tym wspomnieć, iż IV kwartał 2003 roku przyniósł wzrost stopy inflacji (w układzie rok do roku). Na koniec roku inflacja ukształtowała się poniżej dolnego zakresu ustalonego przez Radę Polityki Pieniężnej na rok 2003 celu inflacyjnego wynoszącego 2,0%.

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych w 2003 roku w porównaniu z wielkościami zanotowanymi w 2002 roku.



Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji utrzymujących się na rynku należą przede wszystkim:

- utrzymująca się głęboka nierównowaga na rynkach pracy i spadkowy trend liczby zatrudnionych;
- trudna sytuacja sektora finansów publicznych: pomimo wyższego tempa wzrostu PKB deficyt fiskalny nadal rósł, narastały również problemy z bieżącym finansowaniem budżetu.

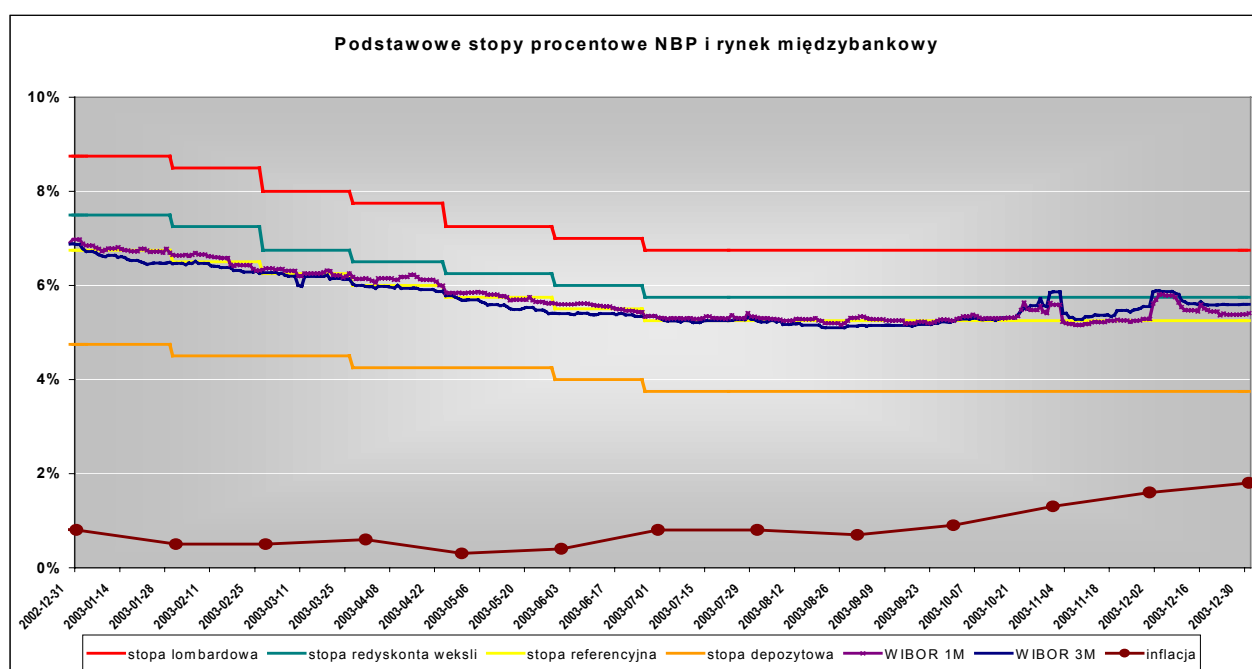
Za kwestię kluczową, a jednocześnie główne zagrożenie powrotu na stabilną ścieżkę wzrostu w perspektywie średniookresowej, należy uznać podniesienie udziału inwestycji w PKB.

2. Polityka monetarna banku centralnego

Od III kwartału 2003 roku Rada Polityki Pieniężnej zahamowała serię regularnych obniżek stóp procentowych rozpoczętą 2 lata wcześniej. Na koniec grudnia 2003 roku. podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- oprocentowanie kredytu lombardowego w skali roku na poziomie 6,75%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 5,75%,
- operacje otwartego rynku prowadzone przez NBP o stopie referencyjnej nie niższej niż 5,25% w skali roku,
- stopa depozytowa NBP w skali roku na poziomie 3,75%.

Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego i inflacji na przestrzeni 2003 roku.



Głównym powodem utrzymania stóp procentowych bez zmian była obawa przed zwiększeniem presji inflacyjnej w przyszłości. Wśród czynników możliwego wzrostu cen należy wymienić:

- wzrostowe trendy popytu w gospodarce;
- pogłębiającą się nierównowagą budżetową, narastanie długu publicznego powodujące wzrost rentowności papierów skarbowych, przekładające się na sytuację na rynku walutowym;
- wysoką i rosnącą dynamikę pieniądza gotówkowego w obiegu rzutującą na wielkość podaży pieniądza; począwszy od II kwartału 2003 roku dynamika podaży pieniądza przewyższyła dynamikę inflacji -głównymi źródłami kreacji pieniądza był wzrost zadłużenia sektora rządowego i samorządowego oraz wzrost należności systemu bankowego (należy podkreślić rolę różnic kursowych w kształtowaniu w analizowanym okresie wartości kredytów i depozytów w ujęciu złotowym).

3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w 2003 roku

Rok 2003 potwierdził tendencje panujące w sektorze, nie zaistniały wyraźne bodźce mogące stanowić podstawę do twierdzenia, że nadszedł długofalowy okres lepszy z punktu widzenia rentowności aktywów i kapitału od poprzedniego okresu dla podmiotów bankowych i firm pośrednictwa finansowego wiążących swoją działalność z wybranym bankowym liderem.

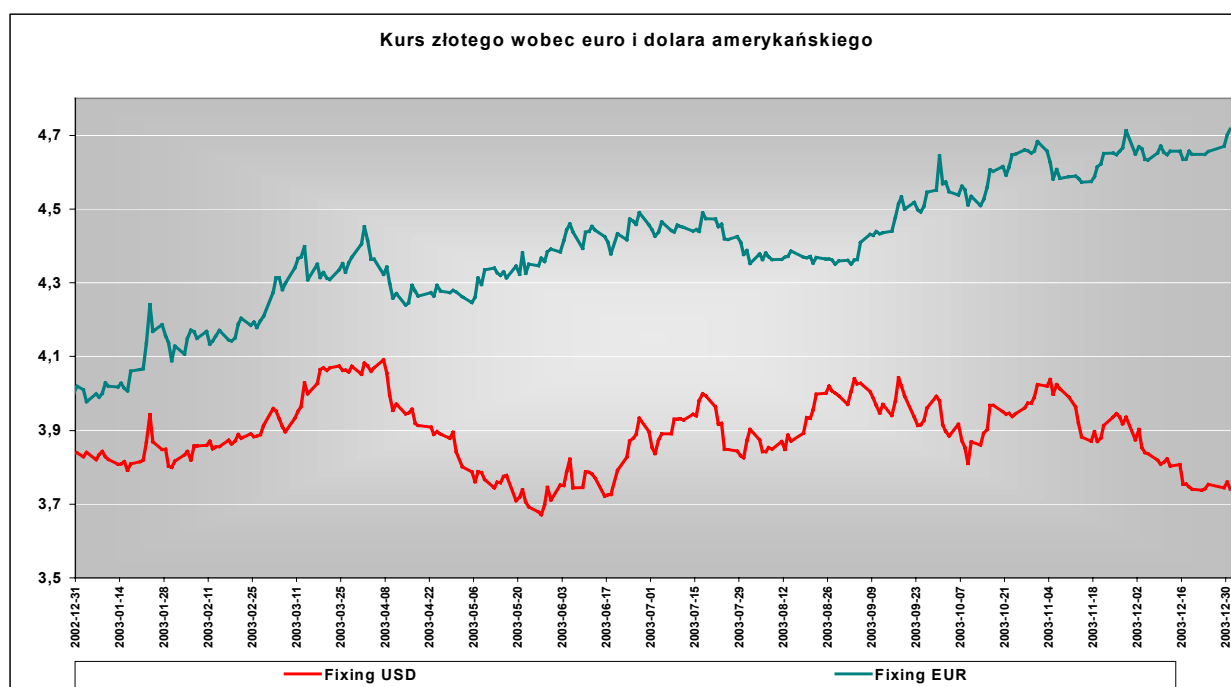
Trwała silna presja na obniżkę kosztów ogólnych wywierana przez głównych inwestorów w bankach, co w sektorze wyzwoliło działania restrukturyzacyjne (ograniczenie ekspansji rozwoju sieci, jak również presję na zmniejszanie zatrudnienia), ale również podjęcie kroków mających na celu obronę poziomu realizowanej marży odsetkowej i opłat za sprzedawane usługi. Czołowe banki koncentrowały swe wysiłki organizacyjne, technologiczne i kapitałowe na przemodelowaniu tradycyjnych kanałów dystrybucji oraz rozwoju docelowo tańszych i łatwo dostępnych sposobów komunikacji z klientem. Równolegle, banki działały aktywnie w zakresie wdrożeń nowych regulacji dotyczących adekwatności kapitałowej.

Przed wszystkim w wyniku utrzymujących się niekorzystnych trendów makroekonomicznych w sektorze bankowym występowały problemy ze złą jakością portfela należności kredytowych oraz pozyskiwaniem, a nawet utrzymaniem klientów, głównie depozytowych.

W zakresie tendencji na rynku walutowym należy wskazać na ostatni kwartał 2003 roku jako okres który przyniósł znaczne osłabienie złotego względem EURO i wzmocnienie wobec USD - wynikało to ze wzrostu wartości EURO w relacji do dolara na rynkach światowych.

Również od IV kwartału 2003 roku zaobserwowano wzrost zmienności kursu złotego. Kulminacją słabnącej atrakcyjności złotego w ślad za przyhamowaniem spadku stóp na polskim była gra kapitału spekulacyjnego na zniżkę PLN na przełomie października i listopada 2003 roku. Wywołały ją obawy co do perspektyw finansów publicznych, nasilone w wyniku negatywnego odbioru przez rynki finansowe planowanych działań rządu mających na celu zmniejszenie szybko narastającego długu publicznego. W efekcie na koniec grudnia 2003 roku za 1 EUR płacono 4,71 PLN i był to najwyższy kurs od wprowadzenia europejskiej waluty, natomiast 1 USD kosztował 3,74 PLN.

Kształtowanie się kursów USD/PLN oraz EUR/PLN w 2003 roku obrazuje poniższy wykres.



VIII. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

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

- zmiany w strukturze akcjonariatu Kredyt Banku S.A. w wyniku: dokonania zamiany GDR-ów na akcje Banku, sprzedaży pakietu akcji przez Sanpaolo IMI S.p.A. oraz emisji akcji serii U Kredyt Banku S.A., w wyniku czego udział KBC Bank NV w kapitale i głosach na WZA wzrósł do poziomu 81,4%,
- podjęcie i realizacja działań mających na celu zapewnienie bezpiecznego funkcjonowania jednostki dominującej Grupy i utrzymania współczynnika wypłacalności na wymaganym poziomie. W roku 2003 w wyniku tworzenia rezerw na należności zagrożone i w konsekwencji generowania przez Bank straty, ulegała zmniejszeniu wartość funduszy własnych, co powodowało przekraczanie wskaźników koncentracji. Aby temu zapobiec podjęto działania zabezpieczające wskaźniki koncentracji wierzytelności oraz współczynnik wypłacalności Banku poprzez: zrealizowanie emisji bankowych papierów wartościowych objętej przez KBC Bank, Dublin (12.2003r.), uzyskanie od KBC Bank NV gwarancji bankowych zapłaty zobowiązań kredytowych (10. / 12.2003r.), zawarcie umowy z KBC Bank NV dotyczącej wpłaty środków pieniężnych z tytułu zabezpieczenia wierzytelności (22.12.2003r.). Dzięki podjętym przez Zarząd działaniom na koniec 2003 roku nie wystąpiło przekroczenie wskaźników koncentracji
- przeprowadzenie procesu głębokiej restrukturyzacji portfela kredytowego i innych aktywów Banku, w wyniku którego utworzono wysokie dodatkowe rezerwy kredytowe. Różnica wartości rezerw i aktualizacji w IV kwartale wyniosła 1 042 mln zł,
- dokonanie zmian w składzie Zarządu Kredyt Banku S.A. - omówienie zaprezentowane w rozdziale XVII "Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących",
- rejestrację podwyższenia kapitałów spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (23.01.2003r. PKB S.A., 18.03.2003r. Żagiel S.A., 15.07.2003r. TUwRiGŻ Agropolisa) oraz transakcje sprzedaży pakietów akcji (31.03.2003r. umowa sprzedaży akcji Agropolisa, 30.12.2003r. przeniesienie własności pakietu akcji Agropolisa na rzecz TUiR Warta, 23.10.2003r. sprzedaż pakietu akcji PKB S.A. na rzecz HSBC Bank plc),
- transakcje nabycia akcji (1.07.2003r. objęcie akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A., kupno akcji HSG Irena S.A.) oraz zbycia akcji (24.01.2003r. sprzedaż akcji Relpol S.A., 28.01.2003r. sprzedaż akcji HSK Violetta S.A., 23.05.2003r. sprzedaż akcji Polcard S.A., od 21.08.2003r. do 2.09.2003r. sprzedaż akcji Elkop S.A., 10.11.2003r. sprzedaż akcji HSG Irena),
- ogłoszenia dotyczące przyznania Kredyt Bankowi S.A. ratingów przez agencje ratingowe (14.01.2003r. Moody's Investors Service, 4.11.2003r. Fitch Ratings, 21.11.2003r. Moody's Investors Service, 24.11.2003r. Fitch Ratings).

Szczegółowe informacje na temat powyżej wymienionych zdarzeń zostały zamieszczone w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. w punkcie "Znaczące wydarzenia dotyczące 2003 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

Ponadto w 2003 roku odbyły się Walne Zgromadzenia Kredyt Banku S.A., które podjęły uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku i pokrycia straty za 2002 rok (14.05.2003r.), zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2002 rok, w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A. (25.06.2003r.) oraz zatwierdzenia emisji akcji (2.09.2003r.).

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 przejęcia 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. Obecnie trwa proces weryfikacji zaktualizowanego Programu uwzględniającego negatywne wyniki osiągnięte przez Bank w 2003 roku.

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.

IX. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

Wśród zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansowej należy wymienić następujące:

- Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji akcji serii W (9.01.2004r.),
- Rada Nadzorcza powołała Pana Fedele Di Maggio na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku S.A. (28.01.2004r.). Wiceprezes Fedele Di Maggio jest odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Koordynuje również realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.
- Wybór PKO BP, jako inwestora, któremu przysługuje wyłączność w procesie negocjacji sprzedaży Kredyt Banku Ukraina.
- Zawarcie przez PTE Kredyt Banku w dniu 5 marca 2004 z PTE Polsat umowy odpłatnego przekazania zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A. Przekazanie zarządzania OFE odbędzie się po uzyskaniu zgody KNUiFE.

Opis dotyczący Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., które odbyło się w dniu 9 stycznia 2004 roku znajduje się w punkcie 23 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok.

X. Opis struktury głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej i poza Grupą

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych księgowanych na kontach udziałów kapitałowych Kredyt Banku S.A. w 2003 roku w porównaniu ze stanem z końca 2002 roku przedstawia poniższa tabela:

Wybrane największe inwestycje kapitałowe	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2003 *)	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2002 *)	Zmiana zaangażowania
Zaangażowanie w spółkach zależnych			
PTE Kredyt Banku S.A.	159 200	159 200	0
Żagiel S.A.	141 131	117 667	23 464
Polski Kredyt Bank S.A.	0	112 620	-112 620
Kredyt Bank Ukraina	83 482	74 080	9 402
Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.	40 002	40 002	0
Kredyt Lease S.A.	28 712	28 712	0
BFI Serwis Sp. z o.o.	19 249	19 249	0
Victoria Development Sp. z o.o.	18 100	18 100	0
KB Zarządzanie Aktywami	15 000	15 000	0
Kredyt Trade Sp. Z o.o.	11 899	11 899	0
Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	24 118	24 118	0
Inwestia	0	2 385	-2 385
BDH-Serwis	2 182	2 182	0
Net-Banking	1 424	1 424	0
Kredyt International Finance B.V.	67	72	-5
Zaangażowanie w spółkach stowarzyszonych			
TUwRiGŻ Agropolisa S.A.	0	33 765	-33 765
Bankowy Dom Brokerski	280	280	0

*) wg cen nabycia, nie zawiera dopłat

XI. Opis transakcji z podmiotami powiązanimi o wartości stanowiącej lub przekraczającej w złotych równowartość 500 tys. EUR.

W 2003 roku Kredyt Bank S.A. zawierał z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. transakcje w zakresie:

- przyjmowanych lokat,
- udzielanych kredytów,
- refakturowania rat leasingowych,
- wpłaty kaucji zabezpieczającej wynik z tytułu umowy najmu,
- otrzymanych dywidend,
- wypłaty prowizji,
- pośrednictwa kredytowego,
- emisji WIK-ów.

Zestawienie znaczących transakcji Kredyt Banku S.A. ze spółkami powiązanymi kapitałowo oraz zadłużenie kredytowe spółek wobec Banku wg stanu na koniec 2003 roku zostały zaprezentowane w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. w punkcie "Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo".

XII. Znaczące dla działalności Banku umowy zawarte w 2003 roku

W 2003 roku Bank zawarł następujące, znaczące dla jego działalności, umowy: 16.04.2003r. umowa pożyczki z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, 4.06.2003r. umowa pożyczki z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, 18.06.2003r. umowa o doradztwo z CA IB Financial Advisers Sp. z o.o., 24.07.2003r. ugoda restrukturyzacyjna ze Stoczną Gdynia S.A., 14.10.2003r. spłata pożyczki syndykowanej organizowanej przez DZ Bank i KBC Bank NV, 11.12.2003r. podpisanie wraz z KBC Bank NV listu intencyjnego z firmą SINSYS NV,

Opis warunków umów zawartych przez Kredyt Bank S.A. w 2003 roku, które wymieniono powyżej, został zamieszczony w Dodatkowych Notach Objaśniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. w punkcie "Znaczące wydarzenia dotyczące 2003 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego".

XIII. Pozostałe informacje i aspekty działalności Banku

a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za 2003 rok z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub zdarzeń na osiągnięty wynik

Kluczowe znaczenie dla sytuacji finansowej Kredyt Banku S.A. w 2003 roku miał proces głębokiej restrukturyzacji, który dotyczył trzech, głównych obszarów i wpływał na wyniki Banku:

- ryzyka kredytowego,
- bankowości inwestycyjnej,
- reorganizacji struktur .

Na poziom zrealizowanej w Kredyt Banku S.A. straty netto w 2003 roku w wysokości 1 566 969 tys. zł największy wpływ miał proces tworzenia rezerw celowych na należności kredytowe Banku, który znalazł odzwierciedlenie w wyniku z tytułu rezerw w wysokości minus 1 388 283 tys.zł.

W 2003 roku podjęto decyzje dotyczące sprzedaży wybranych spółek wchodzących w skład Grupy: sfinalizowano transakcje sprzedaży PKB S.A. i Agropolisy, natomiast w przypadku OFE trwa proces zmierzający do odpłatnego przejęcia zarządzania OFE (w dniu 5 marca 2004 roku zawarto z PTE Polsat umowę dotyczącą odpłatnego przekazania zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A.). Prowadzone są również negocjacje w zakresie sprzedaży spółki Kredyt Bank Ukraina oraz Oddziału Kredyt Banku w Wilnie.

Powyższe działania mają na celu zoptymalizowanie składu Grupy poprzez przypisanie określonych funkcji poszczególnym podmiotom wchodzącym w skład Grupy i skoncentrowanie się na działalności na rynku krajowym.

Aktywność Banku w 2003 roku charakteryzowała również kontynuacja przedsięwzięć w sferze rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych umożliwiających w przyszłości trwałą poprawę funkcjonowania organizacji. Pierwsze pozytywne efekty procesów, o których mowa w rozdziale XVI dotyczącym zmian organizacyjnych, powinny być widoczne już w 2004 roku.

b) zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji z informacją o terminach ich wymagalności

W 2003 roku Kredyt Bank S.A. zawarł następujące umowy:

- w dniu 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki z 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 4 czerwca 2003 roku podpisano z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę pożyczki w kwocie 220.360.000 zł (równowartość 50 mln Euro) 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; umowa gwarantowana jest przez KBC Bank NV.

Ponadto według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku czynne były następujące umowy pożyczek zawarte przez Kredyt Bank S.A. (oraz KIF BV - podmiot zależny Banku) w poprzednich latach:

- umowa pożyczki długoterminowej podporządkowanej w kwocie 60.000.000 zł zawarta z ING BSK w dniu 29 grudnia 1998 roku, ważna do 30 czerwca 2004 roku,
- umowa pożyczki podporządkowanej w kwocie 50.000.000 USD zawarta z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 28 kwietnia 2000 roku, ważna do 17 stycznia 2006 roku,
- umowa kaucji pieniężnej obligacje w kwocie 150.000.000 Euro zawarta z KIF BV w dniu 22 marca 2001 roku, ważna do 22 marca 2004 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 200.000.000 CHF zawarta z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 17 kwietnia 2002 roku, ważna do 17 kwietnia 2005 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 200.000.000 CHF zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 3 października 2002 roku, ważna do 1 października 2006 roku,
- umowa pożyczki pieniężnej w kwocie 180.000.000 Euro zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 3 października 2002 roku, ważna do 28 czerwca 2007 roku,
- umowa pożyczki podporządkowanej w kwocie 110.000.000 Euro zawarta z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 25 listopada 2002 roku, ważna do 25 maja 2008 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 150.000.000 Euro zawarta przez KIF BV z KBC Bank Oddział w Dublinie w dniu 27 listopada 2002 roku, ważna do 22 lutego 2007 roku,
- umowa pożyczki w kwocie 95.454.280 zł zawarta z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym w dniu 13 grudnia 2002 roku, ważna do 10 października 2007 roku.

c) *informacje o pożyczkach udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym Banku według terminów wymagalności*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku łączne zaangażowanie Banku z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 929.247 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat – 46,0%, natomiast kredyty powyżej 5 lat i do 1 roku stanowiły odpowiednio: 27,2% i 26,8% ogólnej wartości kredytów udzielonych przez Bank podmiotom zależnym i stowarzyszonym.

d) *informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank posiadał 10.244 czynnych tytułów egzekucyjnych dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 596.133 tys. zł. Globalna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń do tych wierzytelności zamknęła się kwotą 852.656 tys. zł, zaś największy udział w rodzajach zabezpieczeń miały: hipoteki umowne (38%), hipoteki kaucyjne (18%) oraz przelew cesji wierzytelności (10%), poręczenia (9%) i przewłaszczenia na zabezpieczeniach (8%).

e) informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnych Banku oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym

W 2003 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. nie dokonywał transakcji nabycia / sprzedaży w przedmiotowym zakresie.

W 2003 roku Bank zawierał transakcje pochodnych instrumentów finansowych typu:

- » swap walutowy (currency swap),
- » swap walutowo procentowy (cross currency interest rate swap),
- » swap stopy procentowej (interest rate swap),
- » transakcje terminowe typu forward,
- » transakcje terminowej stopy procentowej (FRA),
- » transakcje opcyjne.

Tabela zawierająca dane liczbowe dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2003 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych Banku jest zaprezentowana w Dodatkowych Notach Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. w punkcie "Informacje o instrumentach finansowych - (g) pochodne instrumenty finansowe". W ww części raportu przedstawiono także opis poszczególnych typów transakcji zawieranych przez Bank w 2003 roku.

Bank dokonał identyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w produkty bankowe oraz ujął ich efekt po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2002 roku. Po dokonaniu przeglądu aktywów i pasywów wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w instrumentach dłużnych (obligacje Earls).

Informacje dotyczące gwarancji i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych Kredyt Banku S.A. przedstawiono w punkcie 8 Dodatkowych Not Objasniających do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2003 rok.

f) opis wykorzystania wpływów z emisji

Celami emisji akcji Kredyt Banku S.A. serii "U" oraz emisji bankowych papierów wartościowych zrealizowanych w IV kwartale 2003 roku było pozyskanie środków na odbudowę funduszy własnych Banku, które uległy obniżeniu z powodu wygenerowanych ujemnych wyników finansowych na koniec 2002 roku i I półrocza 2003 roku. Przy określaniu celów emisji brano również pod uwagę możliwość dalszej deprecjacji funduszy własnych Banku w II półroczu 2003 roku na skutek generowania ujemnych wyników w konsekwencji dotwarzania rezerw celowych na należności zagrożone Banku.

Realizacja celów emisji służyła podniesieniu bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i zapewnieniu podniesienia kapitału zakładowego i zapasowego (emisja akcji) oraz funduszy uzupełniających zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego (emisja bankowych papierów wartościowych), a w efekcie utrzymaniu współczynnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie.

Całość środków finansowych pozyskanych na podstawie emisji akcji serii "U", tj. 665,5 mln zł, została zainwestowana w papiery wartościowe o niskim poziomie ryzyka, co z jednej strony zapewnia Bankowi wzrost poziomu bezpieczeństwa funkcjonowania, a z drugiej stabilizuje dochody z tytułu przychodów odsetkowych.

g) wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku

Na datę sporządzenia raportu tj. na 31 grudnia 2003 roku na podstawie informacji składanych w Kredyt Banku S.A. ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Banku S.A., 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 NV *	Bankowość	171 987 642	81,40

* Zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001r. KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. .

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

h) informacje o zawartych w 2003 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. w dniu 9 stycznia 2004 roku uchwaliło nową emisję akcji serii "W" z prawem poboru i cenie emisyjnej wynoszącej 10 zł.

W wyniku emisji fundusze własne wzrosną o ok. 600 mln zł. Główny Akcjonariusz Banku - KBC Bank NV zadeklarował, że w przypadku nie objęcia akcji przez innych akcjonariuszy obejmie całą emisję. W takim przypadku po objęciu emisji udział KBC Bank w głosach i kapitale Kredyt Banku S.A. może wzrosnąć do 85,53%.

i) informacje o innych istotnych umowach pomiędzy Bankiem a Bankiem Centralnym lub organami nadzoru

Na podstawie umowy z dnia 16 kwietnia 2003 roku, o której informację zamieszczono w punkcie b) rozdziału XIV, w dniu 1 lipca 2003 roku Kredyt Bank S.A. objął 10 073 000 szt. akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie o wartości nominalnej 1zł za każdą akcję w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego WBC S.A. Objęcie akcji WBC zostało sfinansowane ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

W związku z wygenerowaną w 2002 roku stratą Kredyt Bank, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, jak i dla własnych potrzeb zarządczych, dokonał wszechstronnej analizy przyczyn oraz stanu obecnej sytuacji i w rezultacie przygotował program naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejęcia Polskiego Kredyt Banku. KNB zatwierdziła Program w czerwcu 2003 roku. Obecnie trwa proces zatwierdzania zaktualizowanej wersji Programu uwzględniającej stratę Banku zanotowaną na koniec 2003 roku.

j) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

W 2003 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował współpracę z renomowanymi zagranicznymi instytucjami finansowymi, w szczególności z Grupą KBC.

XIV. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych

Oferta detaliczna umożliwia Klientom skorzystanie z szerokiej gamy produktów depozytowych, kredytowych i kartowych. Dostęp do niej zapewnia rozbudowana sieć oddziałów, jak również przyjazne i bezpieczne elektroniczne kanały dystrybucji. Ponadto Klienci mają możliwość skorzystania z konkurencyjnej oferty ubezpieczeniowej powiązanej z produktami bankowymi (ubezpieczenia dodane do rachunków, kart, kredytów) oraz sprzedawanej bezpośrednio w placówkach Banku.

W 2003 roku skupiono się przede wszystkim na modyfikacjach oferty dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm pod kątem zwiększenia ich atrakcyjności rynkowej przy równoczesnym ograniczaniu ryzyka Banku.

W 2003 roku wprowadzono następujące zmiany w ofercie przeznaczonej dla klientów indywidualnych:

- » w pożyczce hipotecznej, kredycie samochodowym i kredycie konsumpcyjnym nastąpiła zmiana zasad oprocentowania polegająca na przejściu ze stawki bazowej Banku na stawki rynku pieniężnego (tj. WIBOR 3M, LIBOR 3M, LIBOR 1M, EURIBOR 1M),
- » zgodnie z przyjętą strategią oferowania kredytów gotówkowych przede wszystkim w formie kredytów sezonowych, wprowadzono do oferty kredyty okolicznościowo – sezonowe, przeznaczone wyłącznie dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w Kredyt Banku S.A.:
 - „Kredyt Walentynkowy”, którego sprzedaż odbywała się w okresie 3 lutego – 31 marca 2003r. Maksymalny okres kredytowania wynosił 12 miesięcy, maksymalna kwota kredytu: 5 tys. zł,
 - „Kredyt majowy”, którego sprzedaż odbywała się w okresie 1 kwietnia – 31 maja 2003r. Maksymalny okres kredytowania wynosił 12 miesięcy, maksymalna kwota kredytu: 10 tys. zł,
 - „Kredyt – wakacje”, którego sprzedaż rozpoczęła się 2 czerwca 2003r. Maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy, maksymalna kwota kredytu: 10 tys. zł.
- » w ramach Bancassurance wzbogacono ofertę Banku o ubezpieczenia TUiR Warta S.A. w zakresie:
 - wprowadzenia do bezpośredniej sprzedaży w Banku nowych produktów ubezpieczeniowych (AC, OC/ZK indywidualne, WARTA TRAVEL, OC w życiu prywatnym) oraz zmodyfikowano dotychczasową ofertę,
 - rozszerzenia asortymentu produktów rekomendowanych – tzw. „doprowadzeń” do zawarcia umowy ubezpieczenia przez agentów Warty w przypadku, gdy suma ubezpieczenia, którym zainteresowany jest klient przewyższa uprawnienia sprzedażowe pracowników Kredyt Banku (OC zawodowe dla: lekarzy, aptekarzy, rzeczoznawców majątkowych, biegłych rewidentów, doradców podatkowych, prowadzących księgi majątkowe, radców prawnych).

W 2003 roku wprowadzono następujące zmiany w ofercie dla małych i średnich przedsiębiorstw:

- » zmieniono podstawę oprocentowania kredytów walutowych ze stawki bazowej na stawkę rynku pieniężnego,
- » wprowadzono możliwość wielokrotnego przedłużania, maksymalnie o 12 miesięcy odnawialnego limitu kredytowego bez konieczności jego spłaty, jednak po weryfikacji zdolności kredytowej klienta,
- » została zawarta umowa o współpracy w zakresie kredytowania przez Bank zakupu nowych motocykli, skuterów, czterokołowców, skuterów śnieżnych i wodnych oraz silników do łodzi z jednym z krajowych przedstawicielstw producenta w tej branży. Na podstawie umowy posiadacze rachunków EKSTRABIZNES (a także EKSTRAKONT) mogą nabywać wymienione produkty na korzystniejszych od innych nabywców warunkach.

- » w ramach Bancassurance – rozszerzono asortyment produktów rekomendowanych – doprowadzeń, w zakresie ubezpieczeń TUiR WARTA S.A. m.in. o ubezpieczenia OC zawodowe: lekarzy i aptekarzy, rzeczoznawców majątkowych, zarządców nieruchomości, biegłych rewidentów, doradców podatkowych, podmiotów prowadzących księgi rachunkowe.

W ramach Assurbanking – w zakresie rozwijania współpracy z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi wchodzącymi w skład Grupy Warta (WARTA i WARTA VITA) - w I połowie 2003 roku kontynuowano prace prowadzące do podniesienia poziomu sprzedaży produktów bankowych dla Klientów detalicznych przez agentów obu Towarzystw. W związku z tym począwszy od dnia 11 czerwca 2003 roku agenci współpracujący z Bankiem uzyskali możliwość pośredniczenia w sprzedaży poniżej wymienionych produktów bankowych:

1. kredyty na cele mieszkaniowe „EKSTRALOKUM”,
2. pożyczki na cele mieszkaniowe „PERSPEKTYWA”.
3. kredyty na finansowanie nowych miejsc pracy w ramach pakietu EKSTRABIZNES,
4. kredyty na zakup środków transportu w ramach pakietu EKSTRABIZNES.

W zakresie oferty dla klientów instytucjonalnych w 2003 roku:

- » w ramach Bancassurance – rozszerzono asortyment produktów rekomendowanych – doprowadzeń, w zakresie ubezpieczeń TUiR WARTA S.A. m.in. o ubezpieczenia OC zawodowe.

XV. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem oraz w poziomie komputeryzacji Banku

Z końcem 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył wdrożenie scentralizowanego systemu informatycznego PROFILE w całej sieci swoich jednostek krajowych. Wraz z wdrożeniem systemu PROFILE uruchomiono system „middleware” zapewniający uwspółcześnienie informacji o saldzie i operacjach w jednostkach Banku i w elektronicznych kanałach dostępu. W 2002 roku zakończono także wdrażanie internetowego kanału dostępu do rachunku dla klienta indywidualnego oraz nowoczesnego call center.

W świetle powyższych zdarzeń rok 2003 należy postrzegać jako okres stabilizacji nowowdrożonego systemu oraz nowej infrastruktury technicznej z nim związanej. W wyniku przeprowadzonych uzupełnień w zakresie infrastruktury oraz uaktualnień aplikacji uzyskano zaplanowaną stabilność pracy systemu oraz niezbędną rezerwę mocy przetwarzania pozwalającą zwiększać ilość obsługiwanych rachunków i wprowadzać nowe usługi. Szacuje się, że bieżąca architektura pozwala w dalszym ciągu na zwiększenie wolumenu rachunków i operacji o ok. 40% w stosunku do bieżących ilości.

Bank kontynuował projekty związane z centralizacją architektury i systemów. W tym zakresie wdrożono kolejne moduły systemu Flexcube oraz przeniesiono kolejne systemy pod kontrolę scentralizowanej farmy Citrix (system Pegaz obsługujący przelew eksportowy i importowy).

W zakresie projektów infrastrukturalnych do najważniejszych przedsięwzięć wykonanych w 2003 roku należy wymienić:

- przejście na nową jakościowo platformę SWIFT.NET umożliwiającą wykorzystanie technologii internetowych. Umożliwi ono uczestnictwo w jednej sieci z podmiotami zajmującymi się handlem elektronicznym i wykorzystanie struktur PKI organizacji SWIFT
- wdrożenie Węzła Połączeń Zewnętrznych stanowiącego bezpieczną infrastrukturę zapewniającą wysoki poziom poufności i niezawodność w połączeniach z partnerami Banku
- uruchomienie produkcyjne infrastruktury sieci SAN oraz pamięci masowych Symmetrix zapewniających bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa baz danych

- dokonanie pilotowego wdrożenia systemu BMC Control-SA / Passport otwierając drogę do zautomatyzowania procesu zarządzania dostęпами do aplikacji, a tym samym zwiększając bezpieczeństwo eksploatowanych systemów i baz danych.

Bank jest również w trakcie realizacji projektów informatycznych, których przedmiotem jest zbudowanie systemu scoringowego. W ramach realizowanego projektu zostały wdrożone „karty scoringowe” dla kilku pierwszych produktów kredytowych. W celu efektywnego wykorzystania narzędzia dokonano integracji systemu z bazami Biura Informacji Kredytowej oraz wewnątrz Banku z systemem PROFILE.

W zakresie organizacji pracy w 2003 roku w Banku dokonane zostały zmiany mające na celu podniesienie efektywności realizowanych zadań przez poszczególne jednostki i pionowy ze szczególnym uwzględnieniem dopasowania struktury organizacyjnej do zadań związanych z funkcjonowaniem nowo wdrożonych w Banku centralnych systemów informatycznych.

W obszarze ryzyka kredytowego mając na celu usprawnienie zarządzaniem ryzykiem kredytowym wydzielono ze struktury Departamentu Ryzyka Kredytowego, Biuro Analiz Portfela Kredytowego. Zastosowane rozwiązanie organizacyjne miało na celu dodatkowe wsparcie procesu analizy i monitorowania portfela kredytowego, które stały się kluczowym elementem oceny standingu finansowego jednostki, a zarazem priorytetowym obszarem działań prowadzonych w Banku. Powołanie Biura miało też służyć usprawnieniu systemu wewnętrznego raportowania w tym zakresie.

W zakresie organizacji pracy w obszarze informatyki w 2003 roku rozpoczęto projekty wewnętrznej reorganizacji Pionu Informatyki mające na celu wdrożenie najlepszych światowych praktyk w zakresie zarządzania procesami w informatyce.

W celu poprawy efektywności w obszarze planowania i ekonomiki oraz zarządzania informacją o zdarzeniach mających odzwierciedlenie w systemach transakcyjnych Departament Strategii i Rozwoju został włączony do Departamentu Planowania i Ekonomiki.

Bank podjął też decyzję o połączeniu w jedną jednostkę organizacyjną Biura Bezpieczeństwa Banku oraz Biura Bezpieczeństwa i Logistyki Systemów Informatycznych. Powstały w ten sposób Departament Bezpieczeństwa Banku wykonuje wszystkie zadania w obszarze zabezpieczenia mienia bankowego, ochrony informacji, zabezpieczenia systemów informatycznych Banku, tworzenia wewnętrznych aktów prawnych regulujących obszar merytoryczny będący w kompetencjach Departamentu.

W Banku powołano również stanowisko Pełnomocnika ds. Ochrony Informacji Niejawnych realizującego zadania związane z zapewnieniem ochrony informacji niejawnych wynikające z ustawy o ochronie informacji niejawnych z dnia 22.01.1999 r. (Dz.U.99.11.95 z późniejszymi zmianami).

W 2003 Kredyt Bank S.A. we współpracy z KBC Bank rozpoczęło prace nad Programem reorganizacji Kredyt Banku S.A. W ramach tego projektu dokonana została analiza funkcjonowania Kredyt Banku S.A., w szczególności obejmująca analizę organizacji Centrali Kredyt Banku, analizę funkcjonowania sieci jednostek Banku oraz sieci jednostek Żagiel S.A. - spółki zależnej Banku.

Na bazie dokonanych analiz opracowana została koncepcja zmian organizacyjnych w Banku.

Program reorganizacji Kredyt Banku S.A. zostanie przeprowadzony poprzez wzajemnie powiązane projekty obejmujące znaczący obszar funkcjonowania Banku.

Podstawowymi celami przygotowywanych zmian organizacyjnych w Kredyt Banku SA są:

- wzrost sprzedaży,
- redukcja kosztów,
- wzrost kontroli ryzyka.

Proponowane zmiany organizacyjne zostały opracowane zgodnie z kierunkami zmian w Banku określonymi w Programie Naprawczym Kredyt Banku S.A. przygotowanym i przekazanym do Narodowego Banku Polskiego.

XVI. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących

a) Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Banku w roku 2003

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku 4-osobowy skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

- Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku (od dnia 14 maja 2003 roku),
- Pan Guy Libot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku (od dnia 14 maja 2003 roku),
- Pan Bohdan Mierzwiński - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku (od dnia 14 maja 2003 roku),
- Pani Izabela Sewerynik - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Ponadto w I półroczu 2003 roku funkcje w Zarządzie Banku pełniły następujące osoby:

- Pan Stanisław Pacuk - Prezes Zarządu - do maja 2003 roku,
- Pani Bronisława Trzeszkowska - Wiceprezes Zarządu - do marca 2003 roku,
- Pan Waldemar Nowak - Wiceprezes Zarządu - do marca 2003 roku,
- Pan Frank Jansen - Wiceprezes Zarządu - do czerwca 2003 roku,
- Pan Dariusz Sokołowski - Wiceprezes Zarządu - do 25 września 2003 roku.

W dniu 28 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała Pana Fedele Di Maggio do składu Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, który będzie odpowiedzialny za nadzorowanie bankowego systemu telekomunikacyjnego i informatycznego oraz administracji i organizacji. Będzie również koordynował realizację Programu Restrukturyzacji Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Andrzej Witkowski	– Prezes Rady Nadzorczej,
Grzegorz Krawczyk	– Wiceprezes Rady Nadzorczej,
Marek Michałowski	– Członek Rady Nadzorczej,
André Bergen	– Członek Rady Nadzorczej (od dnia 28 listopada 2003 roku),
Adam Noga	– Członek Rady Nadzorczej,
Józef Toczek	– Członek Rady Nadzorczej,
Francoise Florquin	– Członek Rady Nadzorczej,
Philippe Guiral	– Członek Rady Nadzorczej,
Marko Voljé	– Członek Rady Nadzorczej (od dnia 28 listopada 2003 roku),
Feliks Kulikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady Nadzorczej.

b) Komitet Audytu

Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. jest istotnym elementem struktury zarządzania Bankiem. Główne zadania Komitetu Audytu obejmują nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej, systemem kontroli wewnętrznej, zarządzaniem ryzykiem oraz funkcją audytu. Komitet nadzoruje również proces kontroli nad zgodnością działań Banku z regulacjami prawnymi oraz egzekwowaniem zasad ładu korporacyjnego. Członkowie Komitetu Audytu pełnią funkcje powierzone im przez Radę Nadzorczą zgodnie z wymogami polskiego prawa i organów nadzorczych, zasadami najlepszej praktyki Corporate Governance.

W związku z ww. obowiązkami, członkowie Komitetu Audytu zapoznają się oraz omawiają ustalenia oraz rekomendacje organów nadzorczych lub audytora zewnętrznego. Otrzymują również do wglądu istotne ustalenia i rekomendacje Departamentu Audytu Wewnętrznego, raporty i sprawozdania Departamentu Zarządzania Ryzykiem na temat bieżącej sytuacji i zmian poziomu ryzyka rynkowego oraz opracowania mające istotny wpływ na działalność Banku.

W ciągu 2003 roku odbyły się cztery spotkania Komitetu Audytu. Podczas posiedzeń omawiano następujące zagadnienia: kwestie dotyczące zasad działania i organizacji Departamentu Audytu Wewnętrznego, plany Audytu i Inspekcji na 2003 rok oraz ich realizację, pozycję ryzyka rynkowego i ryzyka płynności, zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, główne sprawy sądowe z udziałem Banku oraz kierunki rozwoju Departamentu Etyki Finansowej i Zgodności Procedur.

c) określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Banku, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. 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 grudnia 2003 roku przedstawia poniższe zestawienie:

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

W 2003 roku jedna Osoba Nadzorująca dokonała sprzedaży 6.000 akcji Kredyt Banku S.A. za łączną kwotę 60.000 zł.

XVII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Banku

Spośród czynników, które będą w przyszłości determinować poziom podstawowych wielkości finansowych osiągniętych przez Kredyt Bank S.A. należy wyodrębnić dwie główne grupy, a mianowicie:

- 1) czynniki wewnętrzne - wynikające z aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku oraz trwającego procesu zmian struktury organizacyjnej i stosowanych metod zarządzania,
- 2) czynniki zewnętrzne – w związku z silnym powiązaniem kondycji finansowej Banku i jego klientów z sytuacją gospodarczą kraju.

W grupie czynników wewnętrznych wpływających na rozwój działalności i stabilizację sytuacji finansowej Kredyt Banku S.A. wyodrębnione zostały:

- realizacja - zgodnie z założeniami Programu Naprawczego, którego zaktualizowana wersja uwzględniająca wyniki finansowe za 2003 rok, została przekazana do Komisji Nadzoru Bankowego - 26 projektów związanych z reorganizacją Banku zorientowanych na stworzenie sprawnej struktury organizacyjnej umożliwiającej szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniające się oczekiwania klientów oraz poprawę jakości obsługi. Prace realizowane w tym zakresie są skoncentrowane m.in. na optymalizacji wykorzystania zasobów spółki skupionych na rynku polskim, przebudowie pionu windykacyjnego, udoskonaleniu procedur związanych z identyfikacją, wyceną oraz monitorowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zapewniających efektywniejszą alokację środków. Działania restrukturyzacyjne dotyczą również wydzielenia w jednostkach operacyjnych centrów korporacyjnych i jednostek detalicznych oraz scentralizowaniu funkcji oceny ryzyka i obsługi procesów administracyjno-księgowych, co może wpływać na sferę operacyjną Banku,
- wsparcie finansowe oraz know-how podmiotów z Grupy KBC Bank NV pozwalające na utrzymanie pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania Kredyt Banku S.A. i rozwój jego działalności operacyjnej. Zapewnienie odpowiedniego poziomu współczynnika wypłacalności będzie następowało przy aktywnym wsparciu kapitałowym inwestora strategicznego w postaci m.in. zasilenia funduszy własnych Kredyt Banku S.A. nową emisją akcji serii „W”, objęcia emisji bankowych papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności, uzyskania dodatkowych pożyczek podporządkowanych,
- pełna identyfikacja ryzyka kredytowego pozwalająca na poprawę wyników generowanych przez Bank poprzez zmniejszenie obciążenia poziomem tworzonych rezerw oraz umiarkowany i ostrożny rozwój akcji kredytowej w kolejnych okresach,
- realizacja przyjętej strategii inwestycyjnej związanej z jednej strony z weryfikacją składu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w celu zwiększenia efektywności jej działania, z drugiej zaś ze zmianą kierunków zaangażowania kapitałowego polegającą na zwiększeniu wartości płynnych papierów wartościowych, co przy ograniczeniu wolumenu środków pozyskiwanych z rynku międzybankowego i zmianie ich struktury będzie skutkowało podwyższeniem poziomu płynności,
- sprzedaż jednostek zależnych zgodnie z decyzjami dotyczącymi kierunków rozwoju Banku i Grupy Kapitałowej Banku jako całości : zakłada się sfinalizowanie procesów sprzedaży Kredyt Bank Ukraina oraz odpłatne przejęcie zarządzania OFE (Otwartym Funduszem Emerytalnym) do końca III kwartału 2004 roku (5 marca 2004 podpisana została umowa odpłatnego przekazania zarządzania OFE Kredyt Banku spółce PTE Polsat),
- współpraca (w ramach Grupy KBC NV) z TUiR WARTA S.A. i WARTA VITA S.A. w zakresie bankassurance i assurebanking, co w kontekście zmiany struktury przychodów w sektorze bankowym w Polsce pozwoli na wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym horyzoncie

czasowym wpłynie na rozwój bazy klientowskiej i wzrost lojalności kompleksowo obsługiwanych klientów,

- stały rozwój oferty produktów i usług bankowych o udoskonalanej jakości, pozwalających na kompleksową i wysoce konkurencyjną obsługę klientów indywidualnych i korporacyjnych,
- zmiany segmentacji klientów Banku umożliwiające bardziej precyzyjne dedykowanie oferty do poszczególnych grup klientów, co będzie czynnikiem pobudzającym popyt na produkty spółki oraz wpłynie na ograniczenie ponoszonego przez Bank ryzyka kredytowego,
- wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego w Banku umożliwiającego dostarczenie kompleksowej i konkurencyjnej oferty klientom przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu efektywności spółki poprzez usprawnienie działalności operacyjnej oraz zarządzania ryzykiem,
- optymalizacja ponoszonych przez Bank kosztów funkcjonowania, obejmująca m.in. obniżenie kosztów utrzymania sieci i systemów informatycznych, a także racjonalizację wydatków osobowych poprzez redukcję zatrudnienia oraz pełne wykorzystanie posiadanego potencjału wysoce wykwalifikowanego personelu,
- racjonalizację równomiernie rozmieszczonej sieci placówek Banku oraz spółek Grupy Banku z położeniem nacisku na rozwój w obszarach o dużym potencjale rozwojowym.

Do czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju działalności Banku należą:

- wzrost PKB, który w dłuższym horyzoncie czasu powinien jednak przełożyć się na zwiększony popyt na produkty i usługi bankowe oraz na polepszenie jakości portfeli kredytowych banków,
- dalszy wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne oraz inwestycje w nieruchomości, wynikający z niskiego poziomu oprocentowania depozytów bankowych,
- zmiany przepisów zewnętrznych, w części wymuszone dalszym procesem dostosowania unormowań legislacyjnych do regulacji obowiązujących w krajach Unii Europejskiej, a w szczególności zmiany przepisów w zakresie tworzenia rezerw,
- utrzymywanie się stóp procentowych na historycznie niskim poziomie, co wraz ze zwiększeniem konkurencji w sektorze bankowym może wpłynąć na wzrost presji do obniżania marży odsetkowej; przeciwdziałać temu zjawisku może wzrost rentowności obligacji,
- wzrastająca konkurencja w sektorze bankowym, jako wynik między innymi ograniczonego pola rozwoju wielu banków oraz przystąpienia Polski do Unii Europejskiej,
- utrzymujący się wysoki poziom bezrobocia, wpływający nie tylko na zdolność regulowania zobowiązań zaciągniętych przez klientów detalicznych, a także na obniżoną skłonność do oszczędzania klientów tego segmentu.

Prowadzone w Kredyt Banku S.A. działania w ramach realizowanych procesów związanych z restrukturyzacją aktywów i reorganizacją struktur, podejmowanych przy wsparciu kapitałowym i w ścisłej współpracy z KBC Bank - investorem strategicznym Banku, będą w 2004 roku zmierzały w swoim podstawowym obszarze do utrwalenia stabilnych warunków jego rozwoju w sytuacji zróżnicowanych uwarunkowań rynkowych, a także do generowania dodatniego wyniku finansowego.

XVIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Banku

Rok 2003 był okresem stabilizacji nowowdrożonego centralnego systemu informatycznego Banku oraz nowej infrastruktury technicznej z nim związanej. W wyniku przeprowadzonych uzupełnień w zakresie infrastruktury oraz uaktualnień aplikacji uzyskano zaplanowaną stabilność pracy systemu oraz niezbędną rezerwę mocy przetwarzania pozwalającą zwiększać ilość obsługiwanych rachunków i wprowadzać nowe usługi. Szacuje się, że bieżąca architektura pozwala w dalszym ciągu na zwiększenie wolumenu rachunków i operacji o ok. 40% w stosunku do bieżących ilości. Bank kontynuuje projekty związane z centralizacją architektury i systemów, co zostaje poparte zmianami w zakresie zarządzania ryzykiem oraz optymalizacją struktury organizacyjnej Banku. Założenia dotyczące planowanych zmian zostały omówione szczegółowo w poprzednich rozdziałach.

W roku 2003 Bank kontynuował również ekspansję w sektorze ubezpieczeniowym. Zwiększenie zaangażowania kapitałowego na polskim rynku usług finansowych głównego akcjonariusza, belgijskiej grupy KBC, sprzyjały planom poszerzenia i doskonalenia oferty obejmującej szeroki zakres nowoczesnych usług bankowo-ubezpieczeniowych we współpracy z TUiR Warta S.A. Na bazie porozumienia dotyczącego świadczenia wspólnych usług bankowo-ubezpieczeniowych zawartego w 2001 roku pomiędzy Kredyt Bank S.A. i TUiR Warta S.A. oraz TUnŻ Warta Vita S.A. prowadzone są działania mające na celu zdobycie w obszarze bancassurance pozycji lidera na polskim rynku.

Jednym z zasadniczych elementów Programu Naprawczego, który Bank realizował w związku z wygenerowaną stratą, było podwyższenie kapitału zakładowego i zapasowego Kredyt Banku S.A., co zostało zrealizowane poprzez emisję akcji w II półroczu 2003 roku. Ponadto do strategicznych celów przyjętych w Programie należało osiągnięcie zamierzonych wskaźników bezpieczeństwa prowadzonej działalności przy jednoczesnym utrwaleniu pozycji spółki jako banku uniwersalnego utrzymującego i rozwijającego swoją pozycję na krajowym rynku bankowości detalicznej. Osiągnięcie założonych w Programie Naprawczym celów ma zostać dokonane poprzez wykorzystanie i rozwój istniejącego potencjału instytucji w oparciu o następujące grupy działań: identyfikację i neutralizację ryzyka kredytowego, restrukturyzację spółki oraz racjonalizację kosztów. Proces głębokiej restrukturyzacji Kredyt Banku SA dotyczy działań w zakresie: restrukturyzacji zaangażowań kapitałowych i restrukturyzacji portfela kredytowego, ale także istotnych zmian w sferze organizacyjnej.

Restrukturyzacja Banku prowadzona na podstawie przeprowadzonej diagnozy zakłada m.in. zbycie posiadanych przez Kredyt Bank S.A. udziałów w Kredyt Banku Ukraina, sprzedaż Oddziału w Wilnie oraz likwidację przedstawicielstwa Banku w Kaliningradzie. Zawężenie składu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. poprzez znalezienie odpowiednich nabywców na podmioty funkcjonujące na rynkach wschodnich, o których mowa powyżej, ma na celu podniesienie efektywności działania zarówno Grupy jako całości, jak i poszczególnych jej podmiotów. Optymalizacja struktury organizacyjnej Banku do wyznaczonych celów strategicznych ma zapewnić skoncentrowanie się na działaniach w obrębie krajowego rynku.

Kluczowe znaczenie dla realizacji planów Kredyt Banku S.A. ma współpraca z głównym akcjonariuszem - belgijskim KBC Bank N.V. Stabilność zapewniona przez KBC Bank N.V., w połączeniu z bogatym doświadczeniem i wiedzą mają duże znaczenie w kluczowych dla Banku obszarach działalności, w tym we wdrażaniu strategii bankassurance.

Podstawowe znaczenie ma również gotowość wsparcia kapitałowego Kredyt Banku S.A. przez KBC Bank N.V. w postaci bądź to udzielanych pożyczek podporządkowanych bądź przeznaczenia środków na podwyższenie funduszy własnych. W II półroczu 2003 roku było to realizowane poprzez objęcie emisji akcji oraz skierowanie emisji własnych papierów wartościowych (obligacji) do Głównego Akcjonariusza Banku.

Realizowane procesy restrukturyzacji aktywów oraz reorganizacji spółki służyły zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania oraz warunków stabilnego rozwoju i neutralizacji ryzyka kredytowego mogącego wystąpić w przyszłości, a także stworzeniu rzeczywistych podstaw do generowania dodatniego wyniku w kolejnych latach działalności Kredyt Banku S.A.

Priorytetowymi celami do realizacji w 2004 roku są zwiększenie sprzedaży przy jednoczesnej redukcji kosztów. Zwiększenie rentowności działania Banku powinno znaleźć odzwierciedlenie w zwiększaniu udziału Kredyt Banku S.A. w polskim sektorze bankowym.

Zarząd Banku

Zgodnie z zasadą Nr 18 "Zasad ładu korporacyjnego" Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przekazuje do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji spółki.

Oceniając wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. należy podkreślić, iż spółka osiągnęła w 2003 roku dodatni wynik netto z działalności operacyjnej na poziomie 1.094,0 mln zł oraz wynik na działalności operacyjnej uwzględniający koszty działania Banku, który ukształtował się na poziomie 126,3 mln zł. Jednakże wysokie koszty rezerw na należności kredytowe, o których Bank informował już w listopadzie 2003 roku, spowodowały, że wynik Banku zamknął się stratą netto w wysokości 1.567,0 mln zł.

Na negatywny wynik netto Banku w 2003 roku wpłynęło przede wszystkim obciążenie wyniku rezerwami utworzonymi na należności zagrożone. Proces przeglądu zaangażowań kredytowych, głównie w zakresie należności od podmiotów gospodarczych, oraz weryfikacji przez Bank wartości przyjętych zabezpieczeń, spowodował podjęcie decyzji o dotworzeniu wysokich rezerw w IV kwartale 2003 roku. Przeprowadzone przeglądy kredytowe, które skutkowały dotworzeniem rezerw na zagrożone należności kredytowe w istotny sposób zmieniły obraz portfela kredytowego Banku. Do najistotniejszych zmian należy zaliczyć wzrost wolumenu należności zagrożonych przy jednoczesnym zwiększeniu pokrycia należności zagrożonych rezerwami celowymi oraz ogólnymi.

Równie znaczącym procesem, decydującym o sposobie działania Banku i Grupy w przyszłości, oprócz opisanych powyżej zmian w obszarze ryzyka kredytowego, jest rozpoczęta w 2003 roku głęboka restrukturyzacja w obszarze bankowości inwestycyjnej oraz struktury organizacyjnej zarówno Banku, jak i Grupy.

Proces restrukturyzacji w obszarze bankowości inwestycyjnej był skoncentrowany na osiągnięciu optymalnej struktury Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.. Podjęto decyzje dotyczące zbycia wybranych podmiotów: sfinalizowano transakcje sprzedaży PKB S.A. i Agropolisy, trwa proces zmierzający do odpłatnego przejęcia zarządzania OFE oraz sprzedaży jednostek działających poza polskim rynkiem: Kredyt Banku Ukraina oraz Oddziału Kredyt Banku w Wilnie.

Aktywność Banku charakteryzowała również kontynuacja przedsięwzięć w sferze rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych umożliwiających w przyszłości trwałą poprawę funkcjonowania organizacji. Prowadzone prace dotyczyły wszystkich sfer działalności Banku, od wsparcia działań w pionach sprzedażowych poprzez ograniczenie ryzyka rynkowego i kredytowego, racjonalizację kosztów funkcjonowania, integrację zarządzania ryzykiem w Grupie do modyfikacji planów awaryjnych. Pierwsze pozytywne efekty tych procesów, mające odzwierciedlenie w wynikach Banku, powinny być widoczne już w 2004 roku.

Redukcja kosztów wraz ze zwiększeniem poziomu sprzedaży i kontrolą ponoszonego ryzyka mają na celu obniżenie stosunku kosztów do dochodu nawet o 20-30 p.proc. w dłuższym horyzoncie czasowym.

Proces restrukturyzacji aktywów oraz realizacja zadań związanych z reorganizacją Banku służyły stworzeniu rzeczywistych podstaw generowania dodatniego wyniku w kolejnych latach działalności spółki i wykonywane były we współpracy z KBC Bank NV - Głównym Akcjonariuszem Banku, którego wsparcie przyjmowało różnorodne formy, nie tylko poprzez bezpośrednie wsparcie kapitałowe (objęcie emisji akcji i emisji bankowych papierów wartościowych). Działania te służyły zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa funkcjonowania oraz warunków stabilnego rozwoju i neutralizacji ryzyka kredytowego mogącego wystąpić w przyszłości (w tym m.in. udostępnianie know-how, wystawienie gwarancji na rzecz Banku oraz wpłata środków pieniężnych w celu zabezpieczenia wskaźników koncentracji wiarytelności Banku).

Ponadto, w celu zapewnienia wzrostu funduszy podstawowych jednostki dominującej Grupy w I półroczu 2004 roku i podwyższenia współczynnika wypłacalności Banku do poziomu ok.12%, zaplanowano nową emisję akcji, którą również obejmie KBC Bank NV w ramach przysługującego mu prawa poboru. Realizacja tej emisji umożliwi prowadzenie bardziej elastycznej polityki w zakresie powiększania funduszy uzupełniających i dalszego rozwoju spółki.

Procesy związane z restrukturyzacją aktywów i reorganizacją struktur Kredyt Banku S.A. realizowane w 2003 roku będą w 2004 roku zmierzały do utrwalenia stabilnych warunków rozwoju w sytuacji zróżnicowanych uwarunkowań rynkowych, a także do generowania dodatniego wyniku finansowego.

Prowadzona restrukturyzacja spółki skutkująca generowaniem ujemnych wyników finansowych powinna być postrzegana jako konieczny etap przygotowujący do rozwoju, którego docelowym efektem będzie nie tylko wzrost udziału w rynku, ale przede wszystkim powiększanie wartości dla Akcjonariuszy Banku.

Rada Nadzorcza