

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD****Skonsolidowany raport roczny SAB-RS 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 11.03.2004 (data przekazania)

<b>KREDYT BANK S.A.</b> (pełna nazwa emitenta)		
<b>KB S.A.</b> (skrótowa nazwa emitenta)	<b>Finanse, Banki</b> (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)	<a href="http://www.kredybank.pl">www.kredybank.pl</a> (www)

**Ernst&Young Audit Sp. z o.o.**

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 11.03.2004

(data wydania raportu)

Skonsolidowany raport roczny zawiera :

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
- |  |  |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie                           | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany bilans                  | <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych       |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek zysków i strat | <input checked="" type="checkbox"/> Dodatkowe informacje i objaśnienia                   |
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2003 tys. zł	31.12.2002 tys. zł	31.12.2003 tys. EURO	31.12.2002 tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	1 491 199	2 034 570	335 297	525 769
II. Przychody z tytułu prowizji	556 505	513 229	125 130	132 628
III. Wynik na działalności bankowej	1 402 701	1 500 258	315 398	387 694
IV. Wynik na działalności operacyjnej	-1 300 802	-343 174	-292 486	-88 682
V. Zysk (strata) brutto	-1 382 424	-371 293	-310 839	-95 949
VI. Zysk (strata) netto	-1 566 969	-421 269	-352 334	-108 863
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-607 956	-1 459 526	-136 699	-377 168
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-54 462	950 500	-12 246	245 626
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	620 589	334 195	139 540	86 362
X. Przepływy pieniężne netto razem	-41 829	-174 831	-9 405	-45 179
XI. Aktywa razem	23 942 709	24 690 964	5 075 834	6 141 725
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 205 196	5 143 466	1 103 497	1 279 406
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 519 470	15 394 385	3 078 115	3 829 258
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 (w szt.)	211 290 240	147 903 168		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję - w zł/EUR	3,12	10,98	0,66	2,73
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,12	10,98	0,66	2,73
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	9,13	10,71		
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 (w zł/EUR)				

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.942.709 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliardy dziewięćset czterdzieści dwa miliony siedemset dziewięć tysięcy złotych),
- współczynnik wypłacalności,
- skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazują sumę 115.977.426 tysięcy złotych (słownie: sto piętnaście miliardów dziewięćset siedemdziesiąt siedem milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
- skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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),
- skonsolidowany 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 41.829 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści jeden milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku („załączone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

3. Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 5 maja 2003 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała pięć zwróceń uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi, dotyczącej programu naprawczego Banku został opisany w punkcie 6.a) niniejszej opinii. Cztery pozostałe zwrócenia uwagi nie mają istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym bilansie Grupy 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 skonsolidowanym 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 Banku na temat działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 65.3 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 11 marca 2004 roku

***GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.***

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

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Informacje ogólne**

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000019597.

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

Jednostka dominująca należy do Grupy Kapitałowej KBC Bank N.V.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 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 warrandy;
- 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;

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok zakończony 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych został przedstawiony w punkcie 1. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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%
<b>Razem</b>	<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 11 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. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2003 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodziły następujące jednostki zależne, które zostały objęte konsolidacją lub wycenione metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku:

### Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji / wyceny	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot który przeprowadził badanie sprawozdania	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie
Kredyt Bank Ukraina	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2003
Żagiel S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2003
PTE Kredyt Banku S.A.	pełna	zwrócenie uwagi	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2003
BFI Serwis Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Janina Linke Grupa Audytorsko - Konsultingowa Sp. z o.o.	31-12-2003
BDH Serwis Sp.z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Kamiński i Wspólnicy Sp. z o.o.	31-12-2003
Kredyt Lease S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2003
Kredyt International Finance B.V.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit Sp. z o.o..	31-12-2003
Net Banking Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31-12-2003
Kredyt Trade Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2003
Victoria Development Sp. z o.o.	pełna	zwrócenie uwagi	Janina Linke Grupa Audytorsko - Konsultingowa Sp. z o.o.	31-12-2003
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	metoda praw własności	bez zastrzeżeń	PTE Profit Sp. z o.o	31-12-2003
Inwestia Sp. z o.o.	metoda praw własności	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31-12-2003
TFI Kredyt Banku S.A.	metoda praw własności	bez zastrzeżeń	BDO Polska Sp. z o.o.	31-12-2003
Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	metoda praw własności	zwrócenie uwagi	BDO Polska Sp. z o.o.	31-12-2003
WOG S.A.	metoda praw własności	zwrócenia uwagi	Biuro Rachunkowe - Jerzy Łopacki	31-12-2003

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku:

Nazwa podmiotu	Rodzaj działalności
Bankowy Dom Brokerski S.A	pośrednictwo ubezpieczeniowe

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku, stosowane metody konsolidacji oraz zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy zostały przedstawione w punkcie 3. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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 (Dz. U. Nr 76 z dnia 2002 roku) (dalej „ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 września 2003 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane, tak aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

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

Na podstawie przeprowadzonego badania, z datą 11 marca 2004 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta o następującej treści:

#### **„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.942.709 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliardy dziewięćset czterdzieści dwa miliony siedemset dziewięć tysięcy złotych),
- współczynnik wypłacalności,

- skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazują sumę 115.977.426 tysięcy złotych (słownie: sto piętnaście miliardów dziewięćset siedemdziesiąt siedem milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
- skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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),
- skonsolidowany 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 41.829 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści jeden milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku („załączone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd

- jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 5 maja 2003 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, która zawierała pięć zwróceń uwagi o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi, dotyczącej programu naprawczego Banku został opisany w punkcie 6.a) niniejszej opinii. Cztery pozostałe zwrócenia uwagi nie mają istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
  5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku,
    - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
    - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym bilansie Grupy 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 skonsolidowanym 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 Banku na temat działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 65.3 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 11 marca 2004 roku, w tym w siedzibie Banku w okresie od dnia 1 grudnia do 19 grudnia 2003 roku oraz w okresie od dnia 19 stycznia do dnia 11 marca 2004 roku, a w oddziałach Banku od dnia 17 listopada do dnia 21 listopada 2003 roku.

### **3.2. Wskaźniki istotności**

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

### **3.3. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **3.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku opinię bez zastrzeżeń zawierającą pięć zwróceń uwagi. Obecny status kwestii opisanej w pierwszym zwróceniu uwagi, dotyczącej programu naprawczego Banku został opisany w punkcie 6.a) niniejszej opinii. Cztery pozostałe zwrócenia uwagi nie mają istotnego wpływu na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku zostało zatwierdzone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2003 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone dnia 30 czerwca 2003 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

## 4. SYTUACJA FINANSOWA

### 4.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2001-2003 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym 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 Grupę do warunków porównywalnych z rokiem 2003 jak opisano w nocie 26. Dodatkowych Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku. Wskaźniki za rok 2001 wyliczono na podstawie danych porównywalnych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2002.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Zysk (strata) brutto	(1.382.424)	(371.293)	(3.849)
Zysk (strata) netto	(1.566.969)	(421.269)	(33.509)
Kapitał własny	659.200	1.624.282	2.082.747
Suma bilansowa	23.942.709	24.690.964	23.0460.614
Współczynnik wypłacalności	9,13%	10,71%*	14,96%**
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/całkowite koszty działalności)	(117,5%)	(31,0%)	(0,4%)
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej Grupy)	83,9%	79,9%	82,5%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średni stan kapitałów własnych)	(137,2%)	(22,7%)	(2,0%)
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto/średni stan aktywów)	(6,4%)	(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.

\*\* Za 2001 rok w tabeli przedstawiono współczynnik wypłacalności jednostki dominującej obliczony według innych zasad rachunkowości, obowiązujących do dnia 31 grudnia 2001 roku.



## 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2003 Grupa wykazała 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 Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku) oraz stratą netto w wysokości 33.509 w 2001 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 roku),
- W 2003 roku, w porównaniu do roku 2002, nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2003 roku osiągnęła poziom 23.942.709 tysięcy złotych,
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 79,9% w roku 2002 do poziomu 83,9% w roku 2003
- Z powodu ponoszenia przez Grupę strat wskaźniki rentowności w latach 2001-2003 przyjmują wartości ujemne, w szczególności:
  - Wskaźnik zwrotu kapitału uległ zmianie z poziomu z -2,0% w roku 2001 do -137,2% w roku 2003,
  - Wskaźnik rentowności obniżył się z poziomu -0,4% w 2001 roku do -117,5% w roku 2003,
  - Wskaźnik zwrotu aktywów wynosił w 2003 roku -6,4% w porównaniu z -1,8% w roku 2002 oraz -0,2% w roku 2001,
- Na dzień 31 grudnia 2003 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 9,13%, w porównaniu do 10,71% 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku i przedstawioną poniżej.

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 skonsolidowanym bilansie Grupy 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **4.3 Ciągłość działalności**

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2003 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 38. Dodatkowych not objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostki zależne (z wyjątkiem spółki PTE Kredyt Banku S.A., której sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady określone w art. 29 ustawy o rachunkowości) i stowarzyszone przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2003 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

W oparciu między innymi o zewnętrzną opinię prawną Zarząd jednostki dominującej 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.

#### **4.4 Stosowanie zasad ostrożności przez jednostkę dominującą**

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 dla Grupy dwukrotnie 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% skonsolidowanych funduszy własnych i wyniósł 9,0 tys. złotych. Powyższe przekroczenie zostało prawidłowo ujęte w kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy, który na dzień 31 grudnia 2003 roku wynosił 9,13% 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.

#### **4.5 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. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych) oraz przechowywanie dokumentacji konsolidacyjnej.

### **2. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w punkcie 4. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jak opisano w punkcie 2. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w 2003 roku jednostki Grupy odstąpiły od rozpoznawania instrumentów wbudowanych w umowy zwykle. Odpowiednia korekta danych porównywalnych za rok 2002 oraz pozostałe korekty prezentacyjne zostały przedstawione w punkcie 26. Dodatkowych Not Objasniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Struktura aktywów i pasywów Grupy w bieżącym roku obrotowym została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartości firmy z konsolidacji, przedstawiono w punkcie 3. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Kapitał własny**

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz w notach 32, 33, 34, 35 i 36 not objaśniających do skonsolidowanego bilansu.

#### **3.4. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych**

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych wynoszący na dzień 31 grudnia 2003 roku 29.249 tysięcy złotych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

### **3.5. Rok obrotowy**

Dniem bilansowym wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest dzień 31 grudnia 2003 roku.

## **4. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE**

### **4.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **4.2. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## **5. SPRZEDAŻ CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ LUB STOWARZYSZONEJ**

Dane dotyczące sprzedaży akcji i udziałów zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i dokumentacją konsolidacyjną. Informacje na temat istotnych transakcji sprzedaży akcji i udziałów zawarte są w punkcie 23. i 24. Dodatkowych Not Objasniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## **6. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

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

## **7. INFORMACJA DODATKOWA**

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach 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”).

## **8. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że

informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 65.3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

## 9. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż poza wymienionymi w piśmie do Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 listopada 2003 roku, opisanym w punkcie 4.4 części I niniejszego raportu, przypadkami przekroczenia norm ostrożnościowych, w ciągu roku obrotowego nie zaistniały żadne inne przekroczenia norm ostrożnościowych ze strony Banku lub spółek wchodzących w skład Grupy, które wymagałyby powiadomienia odpowiednich organów nadzoru Bankowego.

Jak szerzej opisano w punkcie 24. Dodatkowych Not Objasniających do zbadanego skonsolidowanego 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 3.3 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W oświadczeniu tym, Zarząd Banku potwierdził również, iż w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawne.

## 10. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW

Jednostka dominująca korzysta z wyników prac niezależnych specjalistów, tj. rzeczoznawców majątkowych. Wyniki prac rzeczoznawców majątkowych zostały uwzględnione w ramach naszej oceny adekwatności rezerw utworzonych przez jednostkę dominującą 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.

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

Dominik Januszewski

Iwona Kozera

Biegły rewident  
Nr 9707/7255

---

Biegły rewident  
Nr 9528/7104

---

Warszawa, 11 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**

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....</b>	<b>2</b>
<b>2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE. ....</b>	<b>7</b>
<b>3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ STOSOWANE METODY KONSOLIDACJI .....</b>	<b>8</b>
<b>4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO. ....</b>	<b>13</b>
<b>5. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ. ....</b>	<b>29</b>

---

## 1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

### *Jednostka dominująca*

Kredyt Bank S.A

### *Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną*

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

### *Jednostki zależne wyceniane metodą praw własności*

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

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

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

Przedmiotem działalności **Kredyt Bank Ukraina S.A.** (działającego poprzednio pod nazwą Zachodnio-Ukraiński Bank Komercyjny) jest świadczenie kompleksowych usług bankowych na rynku ukraińskim.

Głównym przedmiotem działalności **Żagiel S.A.** jest świadczenie usług pośrednictwa finansowego, w tym pośrednictwo sprzedaży ratalnej towarów i usług, wynajem nieruchomości i sprzedaż materiałów i towarów.

Przedmiotem działalności **PTE KB S.A.** jest utworzenie i odpłatne zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym oraz jego reprezentowanie wobec osób trzecich.

Przedmiotem działalności **BFI Serwis Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności gospodarczej na rachunek własny i na rzecz osób trzecich oraz świadczenie usług pośrednictwa.

Przedmiotem działalności **BDH Serwis Sp. z o.o.** jest głównie świadczenie usług w zakresie kompleksowej ochrony osób i mienia, usług windykacyjnych oraz konwojowania środków pieniężnych i przedmiotów wartościowych.

Przedmiotem działalności **Kredyt Lease S.A.** jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług.

Spółka **Kredyt International Finance B.V.** została zarejestrowana 14 lutego 2001 roku w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EURO na rynkach zagranicznych. KIF B.V. wyemitował w dniu 22 marca 2001 roku obligacje na kwotę 150.000 tys. EURO z terminem wykupu 22 marca 2004 roku. Kredyt Bank S.A. pełni rolę gwaranta spłaty tych obligacji. Obligacje te notowane są na giełdzie w Luksemburgu. W 2002 roku Spółka zawarła trzy umowy kredytowe z KBC Bank NV Dublin Branch, które są gwarantowane przez Kredyt Bank S.A. Gwarancje te są w pełni zabezpieczone kaucją gotówkową.

Przedmiotem działalności **Net Banking Sp. z o.o.** jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych oraz wszelkiej działalności związanej z informatyką.

Przedmiotem działalności **Kredyt-Trade Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

Przedmiotem działalności spółki **Victoria Development Sp. z o.o.** jest zarządzanie i eksploatacja nową Centralą Kredyt Banku S.A.

Przedmiotem działalności spółki **Inwestia Sp. z o.o.** jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego (z wyłączeniem udzielania pożyczek), prowadzenie na zlecenie operacji na rynkach finansowych, działalność doradztwa finansowego.

Przedmiotem działalności spółki **Kredyt Bank Zarządzanie Aktywami S.A.** jest zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska, jak również prowadzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych.

**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A.** prowadzi działalność polegającą na zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.

Spółka **Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.** produkuje i sprzedaje autobusy miejskie i turystyczne, świadczy usługi serwisowe, prowadzi sprzedaż części zamiennych, jak również leasing autobusów.

Przedmiotem działalności spółki **Wolny Obszar Gospodarczy S.A.** jest przeładunek towarów.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., Kredyt Bank, Bank lub jednostka dominująca) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonym 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.

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

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

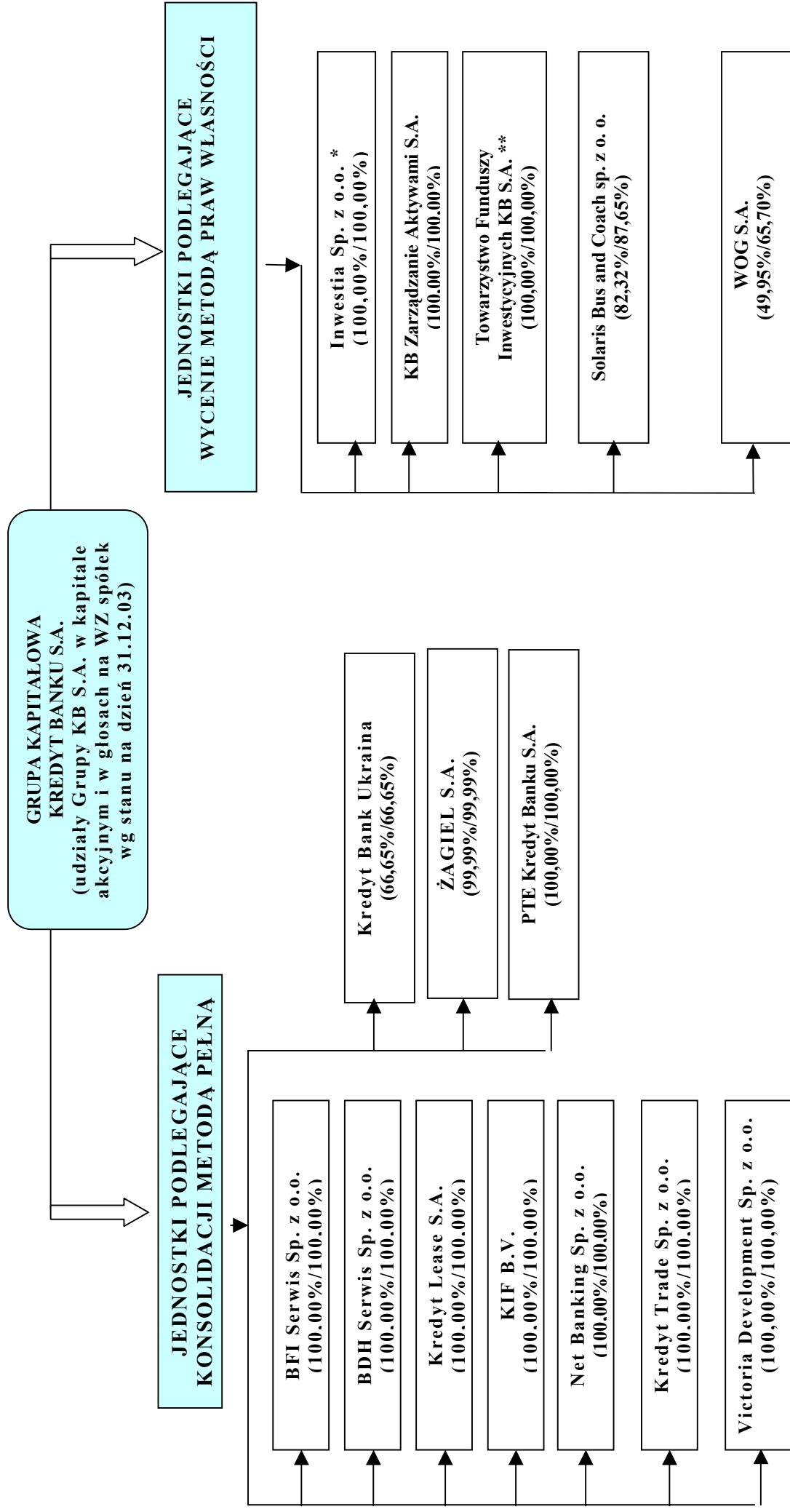
Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominująca tworzy Grupę Kapitałową Kredyt Bank S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC**

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej 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.

Struktura organizacyjna grupy jednostek zależnych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie.



\* Spółka pośrednio zależna od BFI Serwis

\*\* Spółka pośrednio zależna od KB Zarządzanie Aktywami S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodzi również spółka Dolwis S.A. Spółka nie podlega konsolidacji. W grudniu 2003 roku w Grupie Kapitałowej KB S.A. została rozpoznana trwała utrata wartości akcji spółki Dolwis S.A. w wysokości 4 270 972 zł (w KB S.A. wartość 2 914 486 zł oraz w BFI Serwis Sp. z o.o. wartość 1 356 486 zł), w wyniku czego wartość bilansowa udziałów wynosi 0. Udział Grupy Kapitałowej KB S.A. w kapitale/głosach spółki wynosi 74,82% (w tym bezpośredni udział Kredyt Banku 50,06%, pozostała część tj. 24,79 % jest w posiadaniu spółki BFI Serwis Sp. z o.o.). Akcje spółki są przeznaczone do sprzedaży.

### **Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2003 roku**

#### **Skład Zarządu jednostki dominującej**

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, to jest w trakcie 2003 roku, skład Zarządu jednostki dominującej Grupy 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 stanowisko 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 jednostki dominującej**

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

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 Voljcia.

Zastąpili oni dotychczasowych Członków Rady pana Hermana Agneessensa 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 S.A. 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 2002 roku i 31 grudnia 2003 roku jednostki Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją w sposób ciągły stosowały 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej.

### **3. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz stosowane metody konsolidacji**

#### *a) Podstawy sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej*

Na dzień 31 grudnia 2003 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. posiadała udziały w jednostkach podporządkowanych wymienionych poniżej. Zarząd Kredyt Banku S.A. dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego.

#### *b) Określenie jednostek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2003 roku*

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
1.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Kredyt Bank	Zależna	66,650	66,650	Pełna
2.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	99,999	99,999	Pełna
3.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
4.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,995 0,005	99,995 0,005	Pełna
5.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	51,000 49,000	51,000 49,000	Pełna

*Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KREDYT BANKU S.A.  
sporządzonego za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 roku*

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ prezentacji
6.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank  Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	96,960  0,040	96,960  0,040	Pełna
7.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
8.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank  Kredyt Trade	Zależna	99,960  0,040	99,960  0,040	Pełna
9.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank  Kredyt Lease	Zależna	99,998  0,002	99,998  0,002	Pełna
10.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank  Kredyt Lease	Zależna	99,990  0,010	99,990  0,010	Pełna
11.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
12.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
13.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
14.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy	Kredyt Bank	Zależna	82,320	87,650	Praw własności
15.	WOG S.A.	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	49,950	65,700	Praw własności

➤ *Metoda konsolidacji*

Konsolidacji bilansów na dzień 31 grudnia 2003 roku dokonano poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie korekt, wyłączeń konsolidacyjnych i przeklasyfikowań, o których mowa w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Sumowaniu nie podlegają koszty nabycia akcji i udziałów jednostki zależnej przez jednostkę dominującą ani kapitały podstawowe jednostek zależnych.

Wartość firmy z konsolidacji wykazywana jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego i podlega ona amortyzacji w okresie pięciu lat oraz ocenie, czy nastąpiła trwała utrata wartości na każdą datę bilansową.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Jednostki zależne, które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy obejmuje się wyceną metodą praw własności. Jednocześnie zgodnie z art. 57 ust.1 pkt.1 oraz art. 63a Ustawy o rachunkowości, konsolidacją nie zostały objęte spółki, których akcje i udziały zostały nabyte z przeznaczeniem do odsprzedaży. Ponadto wyłączono z obowiązku objęcia konsolidacją akcje i udziały w jednostkach zależnych, zgodnie z art.58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości, których dane finansowe nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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.

Udziały w jednostkach zależnych wycenianych 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 rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Wartość firmy powstała z wyceny metodą praw własności wykazywana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na takich samych zasadach jak w przypadku konsolidacji metodą pełną.

Zgodnie z przepisami dotyczącymi sposobu sporządzania sprawozdań finansowych (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, Ustawa o rachunkowości) poniższe spółki zależne na dzień 31.12.2003 roku podlegały konsolidacji metodą pełną :

- ✓ Kredyt Bank Ukraina SA
- ✓ Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
- ✓ BFI Serwis Sp. z o. o.
- ✓ Kredyt Lease S.A.
- ✓ Żagiel SA
- ✓ PTE Kredyt Banku SA
- ✓ BDH Serwis Sp. z o.o.
- ✓ Kredyt Trade Sp. z o. o.
- ✓ Victoria Development Sp z o. o.
- ✓ Net Banking Sp. z o. o.

Zgodnie z par. 6.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego oraz art. 57 oraz 58 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, na dzień 31.12.2003 roku nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały następujących spółek na podstawie niżej wymienionych czynników:

- ✓ Dane finansowe następujących jednostek zależnych są nieistotne dla sprawozdania finansowego grupy, a ich ominięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wpływa na rzetelność i jasność obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy, w przypadku następujących spółek powiązanych (Ustawa Prawo bankowe):
  - KB Zarządzanie Aktywami S.A.
  - Inwestia Sp. z o.o. (spółka zależna od BFI Serwis Sp. z o.o.)
- ✓ Następujące jednostki zależne nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi (ze względu na odmienny rodzaj działalności)
  - Solaris Bus and Coach sp. z o.o.
  - WOG S.A.

Ponadto w sprawozdaniu finansowym wycenie metodą praw własności podlegały akcje jednostki stowarzyszonej Bankowy Dom Brokerski SA

Poniżej przedstawiono podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

***Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.***

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych (w tys. zł)</b>	<b>Wynik finansowy (w tys. zł)</b>	<b>Suma bilansowa (w tys. zł)</b>
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	359,4	63,1	15.257,0
2.	Inwestia Sp. z o. o.	430,1	334,2	7.107,7
3.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	3.522,5	-232,8	124.647,6
4.	Solaris Bus and Coach Sp. z o. o.	279.003,6	4.160,1	202.217,6
5.	WOG S.A.	16.897,6	1.268,1	33.407,0

*c) Zmiana zakresu Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A.*

Zmiana zakresu spółek zależnych, które zostały objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku w porównaniu z opublikowanym sprawozdaniem skonsolidowanych na 31 grudnia 2002 roku wynika ze sprzedaży udziałów 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.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. jako podmiotu dominującego, oraz sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, który został przedstawiony w punkcie 3b.

#### **4. Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.**

##### **4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego /Dz. U. z 2001 roku nr 152, poz. 1728/;
- ✓ Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569) wraz z późniejszymi zmianami;
- ✓ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1673/ 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/.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. 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.

Grupa podjęła 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.

#### **4.2. Podstawa księgowania**

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

#### **4.3. 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 jednostek Grupy 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 Grupa 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 umarzane do czasu zakończenia budowy i oddania do eksploatacji.

Na dzień bilansowy jednostki Grupy każdorazowo oceniają, 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 jednostki Grupy 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 jednostki Grupy każdorazowo oceniają, 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, ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### ***4.4. 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.

#### ***4.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych***

Sposób ujęcia spółek zależnych i stowarzyszonych w niniejszym sprawozdaniu finansowym został zaprezentowany w punkcie 3. powyżej.

#### ***4.6. Aktywa i zobowiązania finansowe***

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe jednostek Grupy klasyfikują 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 jednostek Grupy,
- 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 jednostki Grupy oraz inne należności własne jednostek Grupy, 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 aktywa finansowe, dla których nie istnieje 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 jednostki Grupy zamierzają i są 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 jednostki Grupy i wierzytelności własnych jednostek Grupy.

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 ich wartości. Dyskonto oraz premię rozlicza się z zastosowaniem metody wykładniczej, jako najbliższej metodzie amortyzowanego 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 jednostki Grupy i wierzytelności własnych jednostek Grupy.

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

- » skarbowe papiery wartościowe lub bony pieniężne NBP zdeponowane w NBP, w których jednostka dominująca Grupy zobowiązana jest lokować aktywa Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- » nabyte przez jednostki Grupy 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 do kapitału z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości odnoszone są do rachunku zysków w pozycję odpisy na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych.

#### Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę 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.

#### *d) Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne jednostek Grupy*

Do kategorii tej zalicza się kredyty i pożyczki udzielone oraz inne należności własne, 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 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:

<b><u>Kategoria należności</u></b>	<b><u>Stawka rezerwy</u></b> (Stawka bazowa)
<b>Normalne</b> w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych	1,5 %
<b>Pod obserwacją</b> w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
<b>Zagrożone</b> 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 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 jednostkę dominującą w 2003 roku opisano w punkcie 3d Dodatkowych Not Objasniających

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej jednostka dominująca Grupy 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. Jednostki Grupy wyłączają z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, gdy tracą nad nim kontrolę. Utrata kontroli następuje, gdy Grupa zrealizuje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasną lub Grupa zrzeknie się tych praw.

#### Zobowiązania finansowe 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.

#### **4.7. Papiery wartościowe**

Papiery wartościowe wykazywane w aktywach finansowych Grupy 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 Grupa 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 4.6. powyżej.

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

Wartość godziwą ustaloną się w Grupie 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.

#### **4.8. Pożyczki podporządkowane**

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

#### **4.9. Kapitały własne**

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

Kapitał zakładowy Grupy stanowi kapitał jednostki dominującej i wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych i w zakresie kapitału spółek zależnych podlega wyłączeniu w procesie konsolidacji.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wartość aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych, wycenę portfela dostępnego do sprzedaży wraz z efektem podatkowym dotyczącym powyższej wyceny oraz różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych.

Zysk/ strata z lat ubiegłych obejmuje nie podzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją.

#### **4.10. Rezerwy**

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 4.14., rezerwa na odprawy emerytalne oraz 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 wycenianych metodą praw własności, jeżeli z zawartych umów wynika, że jednostka dominująca posiada takie zobowiązanie. Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

#### **4.11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzony jest z odpisów w ciężar kosztów funkcjonowania jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi. W jednostce dominującej 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.

#### **4.12. 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.

#### **4.13. Ustalanie wyniku finansowego**

Wynik finansowy netto Grupy 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.

#### **4.14. 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.

Grupa 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 w każdej ze spółek Grupy 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 jednostki Grupy dokonują oceny wpływu możliwości zrealizowania w przyszłości korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanej nadwyżki aktywa nad rezerwą na podatek odroczonego i tworzą na tej podstawie odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego.

#### **4.15. 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 Grupę w okresie sprawozdawczym, kwoty wszystkich kosztów i strat poniesionych w tym samym okresie uznawanych na bazie memoriałowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **4.16. 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 obowiązującym 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 obowiązującym 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	822 020	174 268	915 283	227 671
2	Należności od sektora finansowego	1 782 857	377 964	1 609 978	400 472
3	Należności od sektora niefinansowego	14 014 607	2 971 085	14 891 344	3 704 130
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	4 431 490	939 472	4 155 467	1 033 647
7	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	42 619	9 035	51 128	12 718
8	Akcje i udziały w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	59 372	12 587	59 523	14 806
9	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	133	28	131	33
10	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	72 791	15 432	73 229	18 215
11	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	550 204	116 643	382 593	95 168
12	Wartości niematerialne i prawne	180 204	38 203	177 432	44 135
13	Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	56 695	12 019	90 587	22 533
14	Rzeczowe aktywa trwałe	789 952	167 469	841 240	209 253
15	Inne aktywa	160 093	33 940	153 413	38 160
16	Rozliczenia międzyokresowe	37 341	7 916	193 048	48 020
17	<b>Aktywa razem</b>	<b>23 942 709</b>	<b>5 075 834</b>	<b>24 690 964</b>	<b>6 141 725</b>

	Główne pozycje pasywów	31.12.2003		31.12.2002	
		(dane porównywalne)			
		Tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec banku centralnego				
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 205 196	1 103 497	5 143 466	1 279 406
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 755 041	2 704 058	13 798 506	3 432 293
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 764 429	374 057	1 595 879	396 965
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wart. z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				
6	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	1 038 550	220 172	624 785	155 411
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	454 705	96 397	313 695	78 030
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	140 537	29 794	24 990	6 216
9	Fundusze specjalne i inne pasywa	293 525	62 227	226 333	56 299
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	655 835	139 036	474 057	117 919
11	Rezerwy	179 529	38 060	141 797	35 271
11	Zobowiązania podporządkowane	766 913	162 585	695 475	172 995
12	Kapitał mniejszości	29 249	6 201	27 699	6 890
13	Kapitał zakładowy	1 056 451	223 967	739 516	183 950
14	Kapitał zapasowy	1 020 023	216 244	1 404 389	349 333
15	Kapitał z aktualizacji wyceny	-41 423	-8 782	20 940	5 209
16	Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	49 985	235 779	58 649
17	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-5 438	-1 153	-4 888	-1 216
18	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR		20 138		4 074
19	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 223	-8 315	-350 185	-87 106
20	Zysk netto	-1 566 969	-352 334	-421 269	-108 863
21	<b>Pasywa razem</b>	<b>23 942 709</b>	<b>5 075 834</b>	<b>24 690 964</b>	<b>6 141 725</b>

	Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2003		31.12.2002 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	10 813 469	2 292 446	6 269 460	1 559 490
2	Zobowiązania związ. z realizacją operacji kupna/sprzedaży	97 449 487	20 659 209	41 040 967	10 208 688
3	Pozostałe	7 714 470	1 635 461	4 772 002	1 187 006
4	<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>115 977 426</b>	<b>24 587 116</b>	<b>52 082 429</b>	<b>12 955 184</b>

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	723 210	162 614	797 295	206 035
2	Wynik z tytułu prowizji	524 725	117 985	486 846	125 810
3	Wynik ze sprzedaży	9 755	2 193	22 940	5 928
4	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodów	14 492	3 259	4 626	1 195
5	Wynik na operacjach finansowych	31 092	6 991	-32 362	-8 363
6	Wynik z pozycji wymiany	99 427	22 356	220 913	57 088
7	Wynik na działalności bankowej	1 402 701	315 398	1 500 258	387 694
8	Pozostałe przychody operacyjne	157 473	35 408	106 493	27 520
9	Pozostałe koszty operacyjne	-151 224	-34 003	-85 136	-22 001
10	Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-1 007 884	-226 623	-1 081 207	-279 403
11	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-168 598	-37 909	-117 165	-30 278
12	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-1 533 270	-344 756	-666 417	-172 214
13	Wynik na działalności operacyjnej	-1 300 802	-292 486	-343 174	-88 682
14	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-81 698	-18 370	-28 206	-7 289
15	Wynik z operacji nadzwyczajnych	76	17	87	22
16	Zysk (strata) brutto	-1 382 424	-310 839	-371 293	-95 949
17	Podatek dochodowy	-187 459	-42 150	-29 416	-7 602
18	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 842	1 089	-14 296	-3 694
19	Zyski (straty) mniejszości	-1 928	-434	-6 264	-1 619
20	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 566 969</b>	<b>-352 334</b>	<b>-421 269</b>	<b>-108 863</b>

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	-607 956	-136 699	-1 459 526	-377 168
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-54 462	-12 246	950 500	245 626
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	620 589	139 540	334 195	86 362
4 Przepływy pieniężne netto razem	-41 829	-9 405	-174 831	-45 180

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.

#### 4.17. 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 Grupa 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)

Jednostka dominująca 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)

Jednostka dominująca 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).

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)

Jednostka dominująca 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, jednostka dominująca 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)

Jednostka dominująca 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 wyniku 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*

Jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą wg wartości godziwej przy zastosowaniu powszechnie przyjętych modeli wyceny, do których parametry pochodzą z aktywnego rynku.

Na koniec każdego miesiąca jednostka dominująca 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*

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

Jednostka dominująca ujmuje w księgach finansowych wbudowany instrument pochodny odrębnie od umowy zasadniczej. Rozpoznanie instrumentów wbudowanych w księgach jednostki dominującej 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, jednostka dominująca 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.

#### **5. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Poniżej przedstawiono istotne różnice pomiędzy podstawowymi wielkościami sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Różnice te nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

#### **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 Grupa nie zastosowała wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa podjęła 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.

## **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 następnych okresów. Powyższy standard odnosi się jedynie do niemonetarnych pozycji bilansu. Istotne dla Grupy 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. Grupa nie zastosowała MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko 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 Grupa nie korzystała 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.

## **Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych**

### **MSSF**

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny obejmować wszystkie spółki zależne i stowarzyszone oraz udziały w joint ventures istotne z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, przy czym sprawozdania finansowe jednostek zależnych powinny podlegać konsolidacji metodą pełną. Spółki nie są konsolidowane w przypadku, jeżeli zostały zakupione i utrzymywane wyłącznie z zamiarem ich odsprzedaży w ciągu najbliższej przyszłości lub jeżeli istnieją długoterminowe ograniczenia dotyczące przepływu funduszy do jednostki dominującej.



## PSR

PSR wymagają objęcia konsolidacją sprawozdań finansowych wszystkich istotnych spółek zależnych i stowarzyszonych, przy czym sprawozdania finansowe podmiotów zależnych nie będących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi, w tym przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych, ujmowane są w sprawozdaniu

skonsolidowanym z zastosowaniem wyceny metodą praw własności. Ponadto, według PSR w sytuacji, gdy udziały jednostki zostały nabyte z wyłącznym ich przeznaczeniem do odsprzedaży, a jednostka nie była wcześniej objęta konsolidacją, lub gdy kontrola ze strony podmiotu dominującego będzie trwała krócej niż rok, nie istnieje wymóg konsolidacji sprawozdań finansowych tych spółek.

### **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. Jednostka dominująca Grupy nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółki zastosowały w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia spółki mogą skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Kierownictwo jednostki dominującej prognozuje, że 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 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. Jednostka dominująca Grupy 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 jednostka dominująca zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego 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.

Grupa 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.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	31.12.2003	31.12.2002
<b>AKTYWA</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1	822 020	915 283
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	-
III. Należności od sektora finansowego		2	1 782 857	1 609 978
1. Należności krótkoterminowe			1 768 808	1 216 684
a) w rachunku bieżącym			130 027	117 084
b) pozostałe należności krótkoterminowe			1 638 781	1 099 600
2. Należności długoterminowe			14 049	393 294
IV. Należności od sektora niefinansowego		3	14 014 607	14 891 344
1. Należności krótkoterminowe			5 795 344	5 362 706
a) w rachunku bieżącym			1 017 709	1 549 108
b) pozostałe należności krótkoterminowe			4 777 635	3 813 598
2. Należności długoterminowe			8 219 263	9 528 638
V. Należności od sektora budżetowego		4	942 331	1 084 551
1. Należności krótkoterminowe			161 612	190 256
a) w rachunku bieżącym			15 068	1 871
b) pozostałe należności krótkoterminowe			146 544	188 385
2. Należności długoterminowe			780 719	894 295
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		5	-	12 017
VII. Dłużne papiery wartościowe		6	4 431 490	4 155 467
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		2,3	42 619	51 128
1. Zależnych			42 617	207
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			2	50 921
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności		7,10	59 372	59 523
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności		8,10	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		9,10	133	131
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach		11	72 791	73 229
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		12	550 204	382 593
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		14	180 204	177 432
- wartość firmy			-	1 460
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych		15	56 695	90 587
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe		16	789 952	841 240
XVII. Inne aktywa		17	160 093	153 413
1. Przejęte aktywa - do zbycia			6 292	17 834
2. Zapasy			1 529	950
3. Pozostałe			152 272	134 629
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe		18	37 341	193 048
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			14 188	163 018
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			23 153	30 030
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>23 942 709</b>	<b>24 690 964</b>

	stan na dzień	Nota	31.12.2003	31.12.2002
<b>PASYWA</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		5 205 196	5 143 466
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 596 578	4 719 302
a) w rachunku bieżącym			172 497	67 984
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			1 424 081	4 651 318
2. Zobowiązania długoterminowe			3 608 618	424 164
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		12 755 041	13 798 506
1. Zobowiązania krótkoterminowe			12 175 969	12 653 146
a) w rachunku bieżącym, w tym:			3 187 562	2 755 894
- oszczędnościowe			1 399 855	740 126
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			8 988 407	9 897 252
- oszczędnościowe			401 249	161 160
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			579 072	1 145 360
- oszczędnościowe			18 509	164 906
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		1 764 429	1 595 879
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 745 470	1 567 015
a) w rachunku bieżącym			1 165 654	971 073
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			579 816	595 942
2. Zobowiązania długoterminowe			18 959	28 864
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		1 038 550	624 785
1. Krótkoterminowe			707 865	21 475
2. Długoterminowe			330 685	603 310
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			454 705	313 695
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		140 537	24 990
1. Zależnych			140 435	10 474
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			102	14 516
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26		293 525	226 333
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		655 835	474 057
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			39 056	29 836
2. Ujemna wartość firmy			-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			616 779	444 221
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-
XII. Rezerwy	29		179 529	141 797
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 057	689
2. Pozostałe rezerwy			176 472	141 108
a) krótkoterminowe			89 270	52 940
b) długoterminowe			87 202	88 168
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		766 913	695 475
XIV. Kapitały mniejszości	31		29 249	27 699
XV. Kapitał zakładowy	32		1 056 451	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		1 020 023	1 404 389
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		(41 423)	20 940
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		235 779	235 779
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(5 438)	(4 888)
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(5 438)	(4 888)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(39 223)	(350 185)
XXIII. Zysk (strata) netto			(1 566 969)	(421 269)
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>23 942 709</b>	<b>24 690 964</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>	37		<b>9,13</b>	<b>10,71</b>
<b>Wartość księgowa</b>			<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>
<b>Liczba akcji</b>			<b>211 290 240</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		<b>3,12</b>	<b>10,98</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>			<b>211 290 240</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		<b>3,12</b>	<b>10,98</b>

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	31.12.2003	31.12.2002
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			10 813 469	6 269 460
1. Zobowiązania udzielone:	39		6 198 338	5 415 846
a) finansowe			2 207 347	2 010 134
b) gwarancyjne			3 990 991	3 405 712
2. Zobowiązania otrzymane:	40		4 615 131	853 614
a) finansowe			42 974	16 615
b) gwarancyjne			4 572 157	836 999
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			97 449 487	41 040 967
III. Pozostałe (z tytułu)			7 714 470	4 772 002
- otrzymane zabezpieczenia			7 713 081	4 683 253
- pozostałe			1 389	88 749
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>			<b>115 977 426</b>	<b>52 082 429</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
I. Przychody z tytułu odsetek		41	1 491 199	2 034 570
II. Koszty odsetek		42	(767 989)	(1 237 275)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>723 210</b>	<b>797 295</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	556 505	513 229
V. Koszty prowizji			(31 780)	(26 383)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>524 725</b>	<b>486 846</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			11 172	24 475
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(1 417)	(316)
IX. Koszty sprzedaży			-	(1 219)
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			<b>9 755</b>	<b>22 940</b>
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	14 492	4 626
1. Od jednostek zależnych			7 825	3 519
2. Od jednostek współzależnych			-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych			5 911	-
4. Od innych jednostek			756	1 107
XII. Wynik operacji finansowych		45	31 092	(32 362)
XIII. Wynik z pozycji wymiany			99 427	220 913
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>1 402 701</b>	<b>1 500 258</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	157 473	106 493
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	(151 224)	(85 136)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	(1 007 884)	(1 081 207)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(168 598)	(117 165)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	(3 918 425)	(2 481 762)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			(3 873 118)	(2 481 762)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			(45 307)	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	2 385 155	1 815 345
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			2 367 305	1 815 345
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			17 850	-
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			(1 533 270)	(666 417)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			(1 300 802)	(343 174)
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			76	87
1. Zyski nadzwyczajne		52	100	87
2. Straty nadzwyczajne		53	(24)	-
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	(81 698)	(28 206)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto			(1 382 424)	(371 293)
XXVII. Podatek dochodowy		56	(187 459)	(29 416)
1. Część bieżąca			(31 190)	(58 113)
2. Część odroczone			(156 269)	28 697
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			4 842	(14 296)
XXX. (Zyski) straty mniejszości			(1 928)	(6 264)
<b>XXVII. Zysk (strata) netto</b>		58	<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>			<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>			<b>152 592 075</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>(10,27)</b>	<b>(2,85)</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>			<b>152 592 075</b>	<b>147 903 168</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>(10,27)</b>	<b>(2,85)</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>1 663 505</b>	<b>2 410 848</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(39 223)	(266 146)
b) korekty błędów zasadniczych		-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>1 624 282</b>	<b>2 144 702</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>739 516</b>	<b>739 516</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		316 935	-
a) zwiększenia (z tytułu)		316 935	-
- emisji akcji serii U		316 935	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>1 056 451</b>	<b>739 516</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		-	-
a) zwiększenia		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>3.1 Akcje własne na koniec okresu</b>		-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 404 389</b>	<b>1 404 349</b>
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
- koszty emisji akcji		927	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych		732 231	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		-	48
<b>4.2. Kapitału zapasowy na koniec okresu</b>		<b>1 020 023</b>	<b>1 404 389</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>20 940</b>	<b>1 623</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	50 220
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>20 940</b>	<b>51 843</b>
<b>5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny</b>		<b>(62 363)</b>	<b>(30 903)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		4 340	4 498
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		4 340	4 498
b) zmniejszenie (z tytułu)		66 703	35 401
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		164	88
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		66 539	35 313
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>(41 423)</b>	<b>20 940</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		<b>173 779</b>	<b>130 000</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-	43 779
a) zwiększenie (z tytułu)		-	43 779
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	43 779
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>		<b>173 779</b>	<b>173 779</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- odpisu z zysku na rezerwę i wydatki		-	-
- przeksięgowania		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- podatek dochodowy		-	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>(5 438)</b>	<b>(4 888)</b>
<b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		-	<b>(276 825)</b>
<b>9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		-	<b>73 360</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów zasadniczych		-	-
<b>9.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		-	<b>73 360</b>

<b>9.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	-	<b>(73 360)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia	-	<b>73 360</b>
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	<b>43 779</b>
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	-	<b>29 581</b>
<b>9.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>9.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(732 231)</b>	<b>(316 366)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>(39 223)</b>	<b>(33 819)</b>
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>9.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	<b>(771 454)</b>	<b>(350 185)</b>
9.7 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	-	-
9.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>(39 223)</b>	<b>(350 185)</b>
9.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>(39 223)</b>	<b>(350 185)</b>
<b>10. Wynik netto</b>	<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
<b>A. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*</b>		<b>(607 956)</b>	<b>(1 459 526)</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>		<b>959 013</b>	<b>(1 038 257)</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		1 928	6 264
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(4 842)	14 296
3. Amortyzacja, w tym:		250 296	145 371
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		81 698	28 206
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		261 674	323 372
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(292 951)	(409 272)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2 299	(199 999)
7. Zmiany stanu rezerw		1 458 293	597 946
8. Zmiana stanu zapasów		(346)	25 285
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		(149 190)	5 765
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		134 898	1 493 155
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(179 186)	(2 109 157)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		12 017	156 078
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(88 679)	(174 121)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		(41 960)	364 193
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(869 676)	(1 444 226)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		(169)	14 977
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		190 649	(179 909)
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		185 746	(12 857)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		135 829	43 055
21. Inne korekty		(47 617)	301 527

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(607 956)</b>	<b>(1 459 526)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(54 462)</b>	<b>950 500</b>
I. Wpływy	2 534 002	14 304 963
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	44 127	978
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	822
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 470 889	14 193 551
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 334	16 120
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 221	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	3 431	93 492
II. Wydatki	2 588 464	13 354 463
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	40 002
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	2 429 599	12 943 947
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129 045	244 691
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	5 874
7. Inne wydatki inwestycyjne	29 820	119 945
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(54 462)</b>	<b>950 500</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>620 589</b>	<b>334 195</b>
I. Wpływy	1 222 728	536 573
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	224 127	94 351
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	330 172	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	442 222
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	664 636	-
6. Inne wpływy finansowe	3 793	-
II. Wydatki	<b>602 139</b>	<b>202 378</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	511 431	34 199
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	21 475	40 755
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 305	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	679	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	494
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	29 581
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	21	34
11. Inne wydatki finansowe	67 228	97 315
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>620 589</b>	<b>334 195</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(41 829)</b>	<b>(174 831)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(41 829)</b>	<b>(174 831)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(12 318)	(8 339)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>993 308</b>	<b>1 168 139</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>951 479</b>	<b>993 308</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	636 442	794 963



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	820 729	914 279
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	1 291	1 004
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b>	<b>822 020</b>	<b>915 283</b>

## Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	690 725	793 584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	131 295	121 699
b1. 787/ tys USD	11 063	10 256
tys. zł	41 381	39 371
b2. 789/ tys GBP	927	936
tys. zł	6 182	5 785
b3. 978/ tys EUR	10 388	14 187
tys. zł	49 000	57 035
b4. 798/ tys SEK	1 195	1 473
tys. zł	620	645
b4. 797/ tys CHF	668	608
tys. zł	2 022	1 683
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	32 090	17 182
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>822 020</b>	<b>915 283</b>

## Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) rachunki bieżące	94 863	48 184
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 705 086	1 450 842
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	936 048	1 020 384
c) skupione wierzytelności	5 644	9 520
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	35 049	169 291
- środki bieżące ZFSS	4 330	3 555
- pozostałe należności z tytułu skupionych wierzytelności od podmiotów sektora finansowego	-	8 490
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	30 719	157 246
f) odsetki:	41 888	44 572
- niezapadłe	4 291	10 140
- zapadłe	37 597	34 432
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(99 671)	(102 059)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 782 859</b>	<b>1 620 350</b>

## Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	130 027	118 611
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 710 615	1 559 226
- do 1 miesiąca	1 263 827	973 289
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	188 969	72 085
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	144 099	9 654
- powyżej 1 roku do 5 lat	5 635	169 601
- powyżej 5 lat	17 957	126 502
- dla których termin zapadalności upłynął	90 128	208 095
c) odsetki	41 888	44 572
- niezapadłe	4 291	10 140
- zapadłe	37 597	34 432
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>

**Nota 2C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	130 027	118 611
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 710 615	1 559 226
- do 1 miesiąca	1 142 122	962 236
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 206	56 229
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	94 696	10 211
- powyżej 1 roku do 5 lat	232 120	287 616
- powyżej 5 lat	196 471	242 934
c) odsetki	41 888	44 572
- niezapadłe	4 291	10 140
- zapadłe	37 597	34 432
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>

**Nota 2D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	508 085	516 353
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 374 445	1 206 056
b1.787/tys. USD	72 197	130 059
tys. zł	270 053	499 270
b2.789/ tys. GBP	2 670	1 486
tys. zł	17 805	9 184
b3.797/ tys. CHF	79 053	33 397
tys. zł	239 380	92 426
b4.798/ tys. SEK	6 935	-
tys. zł	3 601	-
b5.978/ tys. EUR	167 735	137 928
tys. zł	791 206	554 498
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	52 400	50 677
<b>Należności od sektora finansowego razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>

**Nota 2E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
1. Należności normalne	1 703 754	1 467 341
2. Należności pod obserwacją	4 734	9 774
3. Należności zagrożone, w tym:	132 154	200 722
a) poniżej standardu	23 778	74 396
b) wątpliwe	15 664	3 587
c) stracone	92 712	122 739
4. Odsetki:	41 888	44 572
a) niezapadłe	4 291	10 140
b) zapadłe	37 597	34 432
- od należności normalnych i pod obserwacją	270	347
- od należności zagrożonych	37 327	34 085
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>

**Nota 2F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
a) pod obserwacją	4 494	7 034
b) zagrożonych	12 237	103 746
- poniżej standardu	2 320	60 953
- wątpliwych	617	1 358
- straconych	9 300	41 435
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>16 731</b>	<b>110 780</b>

**Nota 2G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) pod obserwacją	4	-
b) zagrożone	99 667	102 059
- poniżej standardu	4 293	2 680
- wątpliwe	9 190	1 182
- stracone	86 184	98 197
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>99 671</b>	<b>102 059</b>

**Nota 2H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	102 059	65 981
- korekta bilansu otwarcia	-	-
1a. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	102 059	65 981
a) zwiększenia (z tytułu)	35 977	68 356
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-
- rezerwa celowa utworzona	35 789	35 644
- różnice kursowe	188	311
- przejęte	-	10 078
- reklasyfikacja rezerw	-	22 323
b) wykorzystanie (z tytułu)	167	9 983
- pokrycie rezerwą	167	9 983
c) rozwiązanie (z tytułu)	38 198	22 295
- rezerwa celowa rozwiązana	38 031	22 251
- różnice kursowe	167	44
- przeksięgowania	-	-
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	99 671	102 059
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	95 310	93 290

**Nota 2I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	2	10 372
b) od pozostałych jednostek w tym:	1 882 528	1 712 037
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 882 530</b>	<b>1 722 409</b>

**Nota 3A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) kredyty i pożyczki	15 668 796	15 190 103
b) skupione wierzytelności	497 971	235 639
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	33 976	33 662
d) inne należności (z tytułu)	48 492	322 433
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	48 492	322 433
e) odsetki	567 128	443 154
- niezapadłe	93 458	89 222
- zapadłe	473 670	353 932
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(2 759 139)	(1 292 891)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>14 057 224</b>	<b>14 932 100</b>

**Nota 3B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	1 017 709	1 591 339
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	15 231 526	14 190 498
- do 1 miesiąca	849 148	701 775
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	639 505	853 095
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 764 471	1 818 333
- powyżej 1 roku do 5 lat	5 415 510	3 078 191
- powyżej 5 lat	3 501 091	3 936 482
- dla których termin zapadalności upłynął	2 061 801	3 802 622
c) odsetki	567 128	443 154
- niezapadłe	93 458	89 222
- zapadłe	473 670	353 932
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>

**Nota 3C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	1 017 709	1 591 339
b) należności terminowe o okresie spłaty:	15 231 526	14 190 498
- do 1 miesiąca	933 546	380 171
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	122 247	57 024
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 312 750	4 009 911
- powyżej 1 roku do 5 lat	5 085 384	4 652 109
- powyżej 5 lat	5 777 599	5 091 283
c) odsetki	567 128	443 154
- niezapadłe	93 458	89 222
- zapadłe	473 670	353 932
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>

**Nota 3D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	10 368 940	9 610 843
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 447 423	6 614 148
b1.787/tys. USD	393 498	428 823
tys. zł	1 471 879	1 646 166
b2.797/ tys. CHF	415 877	518 294
tys. zł	1 259 317	1 434 379
b3.978/ tys.EUR	707 435	817 108
tys. zł	3 336 971	3 284 938
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	379 256	248 666
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>

**Nota 3E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
1. Należności normalne	10 098 687	11 544 226
2. Należności pod obserwacją	889 484	1 199 130
3. Należności zagrożone, w tym:	5 261 064	3 038 481
a) poniżej standardu	817 451	573 974
b) wątpliwe	1 153 733	422 105
c) stracone	3 289 880	2 042 402
4. Odsetki:	567 128	443 154
a) niezapadłe	93 458	89 222
b) zapadłe	473 670	353 932
- od należności normalnych i pod obserwacją	37 987	5 836
- od należności zagrożonych	435 683	348 096
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>

**Nota 3F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
a) normalnych	371 483	-
b) pod obserwacją	811 597	640 726
c) zagrożonych	1 817 066	1 524 734
- poniżej standardu	352 240	367 619
- wątpliwych	503 375	364 460
- straconych	961 451	792 655
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>3 000 146</b>	<b>2 165 460</b>

**Nota 3G**

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) normalne	14 065	17 599
b) pod obserwacją	1 221	412
c) zagrożone	2 743 853	1 274 880
- poniżej standardu	95 369	43 185
- wątpliwe	341 991	52 621
- stracone	2 306 493	1 179 074
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>2 759 139</b>	<b>1 292 891</b>

**Nota 3H**

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	1 292 891	721 585
- korekta bilansu otwarcia	-	-
1a. Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	1 292 891	721 585
a) zwiększenia (z tytułu)	3 734 045	2 517 977
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	17 216
- rezerwy utworzone z tego:	3 734 045	2 500 761
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	814 734	371 136
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	2 905 511	1 960 933
- różnice kursowe	345	147
- z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	168 447
- przeksięgowania	13 455	98
b) wykorzystanie (z tytułu)	23 583	22 443
- pokrycie straconego kapitału z tego:	23 583	22 443
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	869	6 484
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	22 714	15 959
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 244 214	1 924 228
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	2 243 920	1 900 379
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	337 363	214 910
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 893 900	1 682 403
- z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	1 368	3 066
- inne zmiany	11 289	-
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	294	23 849
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	83
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	294	23 766
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu</b>	<b>2 759 139</b>	<b>1 292 891</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>2 745 286</b>	<b>1 286 353</b>

**Nota 3I**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	42 617	40 756
b) od pozostałych jednostek, w tym:	16 773 746	16 184 235
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>16 816 363</b>	<b>16 224 991</b>

**Nota 4A**

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) kredyty i pożyczki	938 515	1 079 095
b) skupione wierzytelności	301	630
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-
- pozostałe należności od klientów sektora budżetowego	-	-
e) odsetki	3 602	4 913
- niezapadłe	3 594	4 215
- zapadłe	8	698
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>942 418</b>	<b>1 084 638</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(87)	(87)
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>942 331</b>	<b>1 084 551</b>

**Nota 4B**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
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
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>942 418</b>	<b>1 084 638</b>

**Nota 4C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) w rachunku bieżącym	15 068	1 871
b) należności terminowe o okresie spłaty:	923 748	1 077 854
- do 1 miesiąca	-	45
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 221	-
- 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
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>942 418</b>	<b>1 084 638</b>

**Nota 4D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
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
b2.797/ tys. CHF	8 434	10 242
tys. zł	25 539	28 345
b3.978/ tys.EUR	21 128	46 660
tys. zł	99 661	187 583
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 158	2 806
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>942 418</b>	<b>1 084 638</b>

**Nota 4E**

<b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
1. Należności normalne	938 402	1 078 451
2. Należności pod obserwacją	-	-
3. Należności zagrożone, w tym:	414	1 274
a) poniżej standardu	-	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	-	686
- od należności zagrożonych	8	12
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>942 418</b>	<b>1 084 638</b>

**Nota 4F**

<b>WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożonych	250	1 000
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwych	250	1 000
- straconych	-	-
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego</b>	<b>250</b>	<b>1 000</b>

**Nota 4G**

<b>STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożone	87	87
- poniżej standardu	-	47
- wątpliwe	78	-
- stracone	9	40
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>87</b>	<b>87</b>

**Nota 4H**

<b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>1.01-31.12.2003</b>	<b>1.01-31.12.2002</b>
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 przyjętych 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 przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	-	-
- inne zmiany	-	-
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	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	31.12.2003	31.12.2002
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego	-	11 877
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	-	140
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	-	<b>12 017</b>

## Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2003	31.12.2002
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	457 272	495 354
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	47 708
- wyrażone w walutach obcych	-	29 951
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	194 180	241 226
- wyrażone w walutach obcych	122 520	161 391
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	75 422	387 346
- wyrażone w walutach obcych	67 089	243 602
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 704 616	2 983 833
- wyrażone w walutach obcych	108 924	234 698
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>4 431 490</b>	<b>4 155 467</b>

## Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2003	31.12.2002
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	3 704 616	2 983 833
a) obligacje	2 908 859	2 054 850
b) bony skarbowe	795 757	928 983
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:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
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 pozostałe jednostki, w tym:	726 874	1 171 634
a) obligacje	601 394	1 151 471
b) inne (według rodzaju):	125 480	20 163
-bony pieniężne	121 162	-
-bony skarbowe	4 075	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	243	20 163
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>4 431 490</b>	<b>4 155 467</b>



## Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) Stan na początek okresu	4 155 467	4 629 768
- korekta bilansu otwarcia	-	67 654
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	4 155 467	4 697 422
b) zwiększenia (z tytułu)	68 135 891	49 613 308
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	10 314
- zakup bonów	24 522 808	10 425 045
- zakup obligacji	43 380 985	37 307 873
- zakup WIK-ów	96 368	144 300
- rozliczenie przychodów odsetkowych	70 571	591 163
- rozwiązanie rezerw	-	-
- różnice kursowe	28 070	-
- inne zwiększenia	37 089	1 134 613
c) zmniejszenia (z tytułu)	67 859 868	50 155 263
- zmniejszenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	9 196	-
- sprzedaż bonów	24 569 742	11 291 448
- sprzedaż obligacji	43 015 489	37 454 614
- sprzedaż WIK-ów	97 625	190 508
- reklasyfikacja	-	-
- rozliczenie premii i odsetek	3 674	-
- różnice kursowe	7 705	-
- utworzenie rezerw	-	-
- inne zmniejszenia	156 437	1 218 693
<b>d) Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>4 431 490</b>	<b>4 155 467</b>

## Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	11 491	19 517
c) w podmiotach sektora niefinansowego	47 881	40 006
<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>59 372</b>	<b>59 523</b>

## Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	59 523	31 835
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	59 523	31 835
a) zwiększenia (z tytułu)	4 999	299 716
- zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	-	-
- zakup akcji i udziałów	-	299 681
- inne zwiększenia	-	-
- różnice kursowe	-	-
- wycena	4 999	-
- rozwiązanie rezerw	-	35
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 150	272 028
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
- zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	-	77 718
- sprzedaż akcji i udziałów	-	32 172
- inne zmniejszenia	4 993	147 398
- utworzenie rezerw	-	-
- wycena	157	14 296
- różnice kursowe	-	444
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu</b>	<b>59 372</b>	<b>59 523</b>

**Nota 8A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	-	-
c) w jednostkach niefinansowych	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	-	-

**Nota 8B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	-	-

**Nota 9A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	133	131
c) w jednostkach niefinansowych	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>133</b>	<b>131</b>

**Nota 9B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	131	53 021
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	131	53 021
a) zwiększenia (z tytułu)	8	131
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	-
- zakup akcji i udziałów	-	4
- rozwiązanie rezerw	-	-
- inne zwiększenia	8	127
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	53 021
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	14 043
- sprzedaż akcji i udziałów	-	-
- udział w stracie netto	-	14 860
- inne zmniejszenia	6	24 118
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>133</b>	<b>131</b>

## Nota 10

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego przez Bank	k udział Banku w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	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	-
2.	Investia Sp z o.o.	Warszawa	pośrednictwo i doradztwo fin.	jedn. zależna	metoda praw własności	29.11.2000	5 511	-3 193	2 318	100,00	100,00	-
3.	Solaris Bus&Coach Sp z o.o.	Bolechow	produkcja poj. mechanicznych	jedn. zależna	metoda praw własności	11.04.2002	40 002	-6 624	33 378	82,32	87,65	-
4.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn. stowarzyszona	metoda praw własności	10.10.1996	280	-147	133	25,27	25,27	-
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przeładunek towarów	jedn. zależna	metoda praw własności	31.12.2002	24 118	-15 136	8 982	49,95	65,70	-
	<b>Razem:</b>						<b>84 911</b>	<b>-25 406</b>	<b>59 505</b>			

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD																	
Lp.	nazwa jednostki	m						n				o		p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:		kapitał zapasowy		pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednostce				
1.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	17 920	13 507	-	15 284	-10 871	-14 024	1 268	2 619	-	1 993	1 993	-	33 407	16 898	-	-
2.	KB Zarządanie Aktywami S.A.	15 246	15 000	-	183	63	-	63	11	-	7	7	-	15 257	359	-	-
3.	Solaris Bus&Coach Sp.z.o.o.	56 136	48 591	-	28 283	-20 738	-24 898	4 160	138 336	112 762	25 574	73 201	73 201	202 218	279 004	-	-
4.	Investia Sp.z.o.o.	4 703	1 751	-	-	2 952	-	334	2 386	2 386	-	0	-	7 108	430	-	-
5.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	531	1 100	-	-	-569	-572	3	73	73	-	299	299	604	1 475	-	-

## Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	31.12.2003	31.12.2002
a) w podmiotach sektora finansowego	41 203	34 240
- krótkoterminowe	40 433	30 303
- długoterminowe	770	3 937
b) w podmiotach sektora niefinansowego	31 588	38 989
- krótkoterminowe	30 874	29 450
- długoterminowe	714	9 539
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b>	<b>72 791</b>	<b>73 229</b>

## Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	73 229	138 980
- korekta bilansu otwarcia	-	(54 267)
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	73 229	84 713
a) zwiększenia (z tytułu)	34 040	118 942
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	3 238
- zakup akcji i udziałów	17 092	115 644
- różnice kursowe	2	-
- wycena	5 644	-
- rozwiązanie rezerw	1 229	60
- inne zwiększenia	10 073	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 478	130 426
- sprzedaż akcji i udziałów	3 868	73 531
- różnice kursowe	4	21
- inne zmniejszenia	2 007	46 844
- utworzenie rezerw	28 599	10 030
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>72 791</b>	<b>73 229</b>

## Nota 11C

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.	Słocznia Polnoena S.A.**/	Gdańsk	przetwórstwo słoiczninowy	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	-	-
6.	Indykpol S.A.	Olsztyn	prod mięsa i przetworów	4 990	6,71	3,13	68 458	15 623	-	-
	Inne			8 060						
	<b>RAZEM</b>			<b>72 791</b>						

\*/ Dane z zakresu 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)	31.12.2003	31.12.2002
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	457 159	369 829
c) inne (wg rodzaju)	93 045	12 764
- inne	2 632	-
-certyfikaty inwestycyjne	80 991	-
-jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	9 422	12 764
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>550 204</b>	<b>382 593</b>

## Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2003	31.12.2002
a) krótkoterminowe	550 204	382 593
b) długoterminowe	-	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>550 204</b>	<b>382 593</b>

**Nota 12C**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
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)	204 867	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	-
-wycena i zakup instrumentów pochodnych	123 210	307 545
b) zmniejszenia (z tytułu)	37 256	175 628
-sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	4 008	-
-wycena i sprzedaż instrumentów pochodnych	33 248	175 628
<b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>550 204</b>	<b>382 593</b>

**Nota 12D**

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	550 204	382 582
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	11
b1. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	11
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>550 204</b>	<b>382 593</b>

**Nota 13A**

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2003	31.12.2002
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 898 966	1 712 077
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycielności własne, nieprzeznaczone do obrotu	16 367 130	17 457 883
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 774 360	2 155 509
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 618 463	1 850 121
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>22 658 919</b>	<b>23 175 590</b>

**Nota 13B**

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a. w walucie polskiej	14 778 652	14 410 559
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 880 267	8 765 031
b1. jednostka/waluta 787/USD	471 156	677 468
tys. zł	1 762 359	2 600 664
b4. jednostka/waluta 789/GBP	13 807	202
tys. zł	92 073	1 248
b6. jednostka/waluta 797/CHF	485 471	8 782
tys. zł	1 470 055	24 304
b7. jednostka/waluta 978/EUR	866 411	1 036 658
tys. zł	4 086 861	4 167 572
b8. jednostka/waluta 232/UAH	537 346	390 281
tys. zł	376 841	276 475
b10. pozostałe waluty tys.zł.	92 078	1 694 767
<b>Aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem</b>	<b>22 658 919</b>	<b>23 175 590</b>

## Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>665 388</b>	<b>475 468</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	10	4 996
- wartość godziwa	10	4 996
- wartość rynkowa	10	4 996
- wartość według cen nabycia	10	4 996
b) obligacje (wartość bilansowa):	205 587	100 643
- wartość godziwa	205 587	100 643
- wartość rynkowa	205 587	100 643
- wartość według cen nabycia	203 419	94 339
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	459 791	369 829
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	459 791	369 829
- wartość godziwa	459 791	369 829
- wartość rynkowa	459 791	369 829
- wartość według cen nabycia	459 791	369 829
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>315 272</b>	<b>178 678</b>
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	178 678
c1) bony skarbowe	194 110	178 678
- wartość godziwa	194 110	178 678
- wartość rynkowa	194 110	178 678
- wartość według cen nabycia	193 827	175 735
c2) bony pieniężne	121 162	-
- wartość godziwa	121 162	-
- wartość rynkowa	121 162	-
- wartość według cen nabycia	121 003	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>918 306</b>	<b>1 057 931</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	1 357
- wartość godziwa	-	1 357
- wartość rynkowa	-	1 357
- wartość według cen nabycia	-	1 357
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 423	93 107
- wartość godziwa	1 423	93 107
- wartość rynkowa	1 423	93 107
- wartość według cen nabycia	1 389	100 867
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	916 883	963 467
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	916 883	963 467
- wartość godziwa	916 883	963 467
- wartość rynkowa	916 883	963 467
- wartość według cen nabycia	916 883	963 467
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 896 322</b>	<b>1 710 590</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 712 077</b>	<b>1 596 001</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>2 644</b>	<b>1 487</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 898 966</b>	<b>1 712 077</b>

## Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>1 486 931</b>	<b>1 533 919</b>
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	314 645
- 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>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>12 577</b>	<b>24 923</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	12 577	24 923
b1) bony skarbowe	12 577	24 923
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	94	(299)
- wartość na początek okresu	24 923	202 878
- wartość według cen nabycia	12 483	25 222
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	146 931
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>274 266</b>	<b>381 583</b>
b) obligacje (wartość bilansowa):	274 266	381 583
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	3 232	5 175
- wartość na początek okresu	381 582	138 480
- wartość według cen nabycia	271 034	376 408
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	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>586</b>	<b>215 084</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	214 505
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	1 000
- wartość na początek okresu	214 505	347 936
- wartość według cen nabycia	-	213 505
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	586	579
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	586	579
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	13	27
- wartość na początek okresu	580	563
- wartość według cen nabycia	573	552
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 699 212</b>	<b>2 122 988</b>
<b>Wartość na początek okresu,razem</b>	<b>2 155 509</b>	<b>1 151 433</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>75 148</b>	<b>32 521</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 774 360</b>	<b>2 155 509</b>



## Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>435 477</b>	<b>315 049</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	18 542	9 529
- wartość godziwa	18 542	9 529
- wartość rynkowa	18 542	9 529
- wartość według cen nabycia	31 881	9 529
b) obligacje (wartość bilansowa):	326 522	292 756
- wartość godziwa	326 522	292 756
- wartość rynkowa	326 522	292 756
- wartość według cen nabycia	310 636	268 584
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	90 413	12 764
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych(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>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>1 626 032</b>	<b>986 791</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	41 649	53 416
- wartość godziwa	41 649	53 416
- wartość rynkowa	41 649	53 416
- wartość według cen nabycia	101 913	53 716
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 196 286	450 811
- wartość godziwa	1 196 286	450 811
- wartość rynkowa	1 196 286	450 811
- wartość według cen nabycia	1 219 759	410 269
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	388 097	482 564
c1) bony skarbowe	388 097	482 564
- wartość godziwa	388 097	482 564
- wartość rynkowa	388 097	482 564
- wartość według cen nabycia	379 862	357 233
c2) bony pieniężne	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>351 835</b>	<b>304 080</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	11 850	2 627
- wartość godziwa	11 850	2 627
- wartość rynkowa	11 850	2 627
- wartość według cen nabycia	22 001	2 627
b) obligacje (wartość bilansowa):	19 238	138 339
- wartość godziwa	19 238	138 339
- wartość rynkowa	19 238	138 339
- wartość według cen nabycia	18 266	133 842
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	320 747	163 114
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	320 421	142 950
- wartość godziwa	320 421	142 950
- wartość rynkowa	320 421	142 950
- wartość według cen nabycia	529 518	235 298
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	243	20 163
- wartość godziwa	243	20 163
- wartość rynkowa	243	20 163
- wartość według cen nabycia	246	20 011
c2) udziały (wartość bilansowa)	83	1
- wartość godziwa	83	1
- wartość rynkowa	83	1
- wartość według cen nabycia	84	1
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>205 119</b>	<b>244 201</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	657	1 304
- wartość godziwa	657	1 304
- wartość rynkowa	657	1 304
- wartość według cen nabycia	696	1 304
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	659
- wartość godziwa	-	659
- wartość rynkowa	-	659
- wartość według cen nabycia	-	698
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	204 462	242 238
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	204 462	242 238
- wartość godziwa	204 462	242 238
- wartość rynkowa	204 462	242 238
- wartość według cen nabycia	196 788	224 167
c2) inwestycje długoterminowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>2 900 362</b>	<b>1 729 294</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 850 121</b>	<b>3 458 640</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>(281 899)</b>	<b>120 827</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 618 463</b>	<b>1 850 121</b>

## Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2003	31.12.2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	527
b) wartość firmy	-	1 460
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	140 974	123 111
- oprogramowanie komputerowe	136 847	122 254
d) inne wartości niematerialne i prawne	3 835	2 501
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	35 395	49 833
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>180 204</b>	<b>177 432</b>

## Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c	d	e		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 01.01.03	561	22 079	177 237	175 079	6 824	49 833	256 534
-korekty bilansu otwarcia	-	-	-	-	(882)	-	(882)
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	561	22 079	177 237	175 079	5 942	49 833	255 652
b) zwiększenia (z tytułu)	-	7 134	56 102	50 561	8 346	20 983	92 565
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-	-
- zakupy	-	-	33 172	28 166	225	20 982	54 379
-wyłączenia konsolidacyjne	-	2 630	-	-	-	-	2 630
- inne zwiększenia	-	4 504	22 930	22 395	8 121	1	35 556
c) zmniejszenia (z tytułu)	561	-	3 891	3 560	1	35 421	39 874
- sprzedaż	-	-	10	10	-	-	10
- inne zmniejszenia	561	-	3 881	3 550	1	35 421	39 864
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	29 213	229 448	222 080	14 287	35 395	308 343
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.03	34	20 619	54 126	52 825	3 475	-	78 254
-korekty bilansu otwarcia	-	-	-	-	(33)	-	(33)
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia- stan na 01.01.03	34	20 619	54 126	52 825	3 442	-	78 221
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.03	527	1 460	123 111	122 254	2 467	49 833	177 398
D amortyzacja za okres (z tytułu)	(34)	8 148	34 348	32 408	7 010	-	49 472
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja	-	1 648	35 838	34 139	2 757	-	40 243
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(1 827)	(1 827)	-	-	(1 827)
- inne zmiany	(34)	6 500	337	96	4 253	-	11 056
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	28 767	88 474	85 233	10 452	-	127 693
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	317	-	-	-	-	317
- zwiększenie	-	317	-	-	-	-	317
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	446	-	-	-	-	446
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	140 974	136 847	3 835	35 395	180 204

## Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2003	31.12.2002
a) własne	180 204	177 432
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
-grunty i budynki	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>180 204</b>	<b>177 432</b>

## Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2003	31.12.2002
a) wartość firmy - jednostki zależne	56 695	90 587
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>56 695</b>	<b>90 587</b>

## Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	129 509	63 165
- korekta bilansu otwarcia	-	-
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	129 509	63 165
b) zwiększenia (z tytułu)	49 652	87 564
- przeksięgowania	-	21 220
- wartość firmy skonsolidowanej	49 652	66 344
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	21 220
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	179 161	129 509
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	38 922	5 814
- przeksięgowania	1 845	4 904
e1) odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	40 767	10 718
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	81 699	28 204
- przeksięgowania	1	(2)
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji*	81 698	28 206
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	122 466	38 922
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>56 695</b>	<b>90 587</b>

\* w tym 44.127 tys. zł odpis wartości firmy Business Center 2000 oraz 12.640 tys. zł odpis wartości firmy Wolny Obszar Gospodarczy.

## Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
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)	-	-
- amortyzacja	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	-	-

## Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
- korekta bilansu otwarcia	-	-
- wartość początkowa po korekcie bilansu otwarcia	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
- korekta bilansu otwarcia	-	-
- odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	-	-
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	-	-

## Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2003	31.12.2002
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>789 952</b>	<b>841 240</b>
a) środki trwałe, w tym:	768 417	676 842
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	33 408	25 114
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	405 432	291 918
- urządzenia, techniczne i maszyny	225 656	269 281
- środki transportu	10 000	13 937
- inne środki trwałe	93 921	76 592
b) środki trwałe w budowie	6 557	127 018
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	14 978	37 380
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>789 952</b>	<b>841 240</b>

## Nota 16B

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 - stan na 01.01.03	26 364	326 963	488 163	24 809	111 390	977 689
- korekta bilansu otwarcia	-	-	(879)	-	-	(879)
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.03	26 364	326 963	487 284	24 809	111 390	976 810
b) zwiększenia (z tytułu)	17 037	190 502	82 158	6 609	47 194	343 506
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	(96)	(96)
- zakupy	270	14 020	35 535	3 120	11 121	64 066
-wyłączenia konsolidacyjne	-	(38)	-	-	-	(38)
- inne zwiększenia	16 767	176 520	46 623	3 585	36 073	279 568
c) zmniejszenia (z tytułu)	8 205	64 602	42 048	7 547	14 220	136 622
- sprzedaż	7 878	3 401	3 105	3 287	813	18 484
- likwidacja	-	105	9 320	291	6 768	16 484
- inne zmniejszenia	327	61 096	29 623	3 969	6 639	101 654
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	35 196	452 863	527 394	23 871	144 364	1 183 688
Wartość skumulowanej amortyzacji (umorzenie) na początek okresu - stan na 01.01.03	2 466	34 855	218 867	12 872	34 039	303 099
- korekty bilansu otwarcia	-	-	(121)	-	-	(121)
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.03	2 466	34 855	218 746	12 872	34 039	302 978
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.03	25 114	291 918	268 523	13 937	77 351	676 843
f) zmiany umorzenia	(678)	9 788	82 980	999	16 404	109 493
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	(480)	(43)	-	(2 034)	-	(2 557)
- amortyzacja	545	11 142	94 078	6 293	16 297	128 355
- sprzedaż	(7)	(93)	(1 563)	(2 026)	(354)	(4 043)
- likwidacja	-	(20)	(8 889)	(129)	(2 161)	(11 199)
- inne zmiany	(736)	(1 198)	(646)	(1 105)	2 622	(1 063)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 788	44 643	301 726	13 871	50 443	412 471
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	(1 216)	190	15	(2 000)	-	(3 011)
-zwiększenia	-	6 112	12	-	-	6 124
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej lub mniejszej ilości spółek	(1 216)	(43)	-	(2 000)	-	(3 259)
-zmniejszenia	-	3 557	15	-	-	3 572
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	2 788	12	-	-	2 800
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	<b>33 408</b>	<b>405 432</b>	<b>225 656</b>	<b>10 000</b>	<b>93 921</b>	<b>768 417</b>

**Nota 16C**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) własne	620 315	599 359
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu, w tym:	148 102	77 483
- grunty i budynki	65 150	886
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>768 417</b>	<b>676 842</b>

**Nota 16D**

<b>ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu, w tym:	1 389	31 769
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>1 389</b>	<b>31 769</b>

**Nota 17A**

<b>INNE AKTYWA</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
1. Przejęte aktywa do zbycia	6 292	17 834
2. Zapasy	1 529	950
3. Pozostałe, w tym:	152 272	134 629
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	-	21 379
- czek i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	625	625
- konta przejściowe ( rozrachunki międzyoddziałowe)	-	18
- dłużnicy różni	151 647	112 607
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>160 093</b>	<b>153 413</b>

**Nota 17B**

<b>PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) środki trwałe w budowie	-	116
b) nieruchomości	6 246	5 890
c) inne	46	11 828
<b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b>	<b>6 292</b>	<b>17 834</b>

## Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	17 834	32 979
- korekty bilansu otwarcia	-	-
<b>Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia</b>	<b>17 834</b>	<b>32 979</b>
- środki trwałe w budowie	116	1 625
- nieruchomości	5 890	8 557
- inne	11 828	22 797
<b>2. Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>43 955</b>	<b>14 455</b>
środki trwałe w budowie	4	1 158
- przejęte	4	1 158
nieruchomości	11 622	4 100
- zakup	-	4 088
- przejęte	11 421	12
- rozwiązanie rezerw	201	-
- rekłasyfikacja rezerw	-	-
inne	32 329	9 197
- zakup	24 386	8 918
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	-
- przejęte	-	163
- rozwiązanie rezerw	3 275	-
- rekłasyfikacja rezerw	3 129	-
- przeksięgowania	1 539	116
<b>3. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>55 497</b>	<b>29 600</b>
środki trwałe w budowie	120	2 667
- sprzedaż	120	2 658
- likwidacja	-	9
nieruchomości	11 266	6 767
- sprzedaż	7 798	4 679
- przeksięgowania	-	1 785
- utworzenie rezerwy	3 468	303
inne	44 111	20 166
- sprzedaż	37 892	16 218
- likwidacja	-	122
- przeszacowania	-	201
- przeksięgowania	-	592
- utworzenie rezerwy	6 219	3 033
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>6 292</b>	<b>17 834</b>
- środki trwałe w budowie	-	116
- nieruchomości	6 246	5 890
- inne	46	11 828
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>6 292</b>	<b>17 834</b>

**Nota 17D**

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	-	-

**Nota 18A**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) długoterminowe	15 647	165 812
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 188	163 018
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 459	2 794
b) krótkoterminowe, w tym:	21 694	27 236
- koszty zapłacone z góry	20 537	26 440
- przychody do otrzymania	1 157	796
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>37 341</b>	<b>193 048</b>

**Nota 18B**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan aktywów na początek okresu	163 018	125 367
-korekta bilansu otwarcia	-	(21 280)
Stan aktywów na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	163 018	104 087
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	163 018	104 087
a) odniesionych na wynik finansowy	164 591	112 936
b) odniesionych na kapitał własny	(1 573)	(8 849)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	18 224	65 440
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	13 684	51 901
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	6 263
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 540	7 276
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	-
f) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	167 054	6 509
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	60 204	6 173
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	693	336
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>14 188</b>	<b>163 018</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	11 221	164 591
b) odniesionych na kapitał własny	2 967	(1 573)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

## Nota 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2003	31.12.2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	22 003	30 030
-koszty płacone z góry	20 537	26 440
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 150	-
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>23 153</b>	<b>30 030</b>

## Nota 19

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

## Nota 20

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych (po wyłączeniu rezerw) nie jest istotna. Dane liczbowe zawarte są w notach dotyczących rachunku zysków i strat w notach nr 49 i 50.

## Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	1 726 698	3 091 828
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 556 344	1 727 322
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	3 582 983	2 028 245
c) Weksle własne	-	16 124
d) Własna emisja papierów wartościowych	1 037 711	608 330
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	12 575	16 088
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	12 575	16 088
f) Odsetki	18 808	32 582
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>6 378 775</b>	<b>5 793 197</b>

## Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	308 211	78 414
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 051 756	5 682 201
- do 1 miesiąca	60 239	1 624 843
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 295 918	74 396
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	756 981	2 958 384
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 377 171	890 860
- powyżej 5 lat do 10 lat	233 648	42 202
- powyżej 10 lat do 20 lat	327 799	91 516
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	18 808	32 582
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>6 378 775</b>	<b>5 793 197</b>

## Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	308 211	78 414
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 051 756	5 682 201
- do 1 miesiąca	236 359	1 513 703
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	205 311	151 309
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 807 730	2 556 750
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 002 859	1 080 209
- powyżej 5 lat do 10 lat	469 497	288 714
- powyżej 10 lat do 20 lat	330 000	91 516
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	18 808	32 582
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>6 378 775</b>	<b>5 793 197</b>

**Nota 21D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a. w walucie polskiej	1 634 072	1 661 501
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 744 703	4 131 696
b1. jednostka/waluta 787/USD	15 149	22 322
tys. zł	56 665	85 690
b2. jednostka/waluta 789/GBP	86	18
tys. zł	573	111
b3. jednostka/waluta 797/CHF	404 001	444 960
tys. zł	1 223 355	1 231 426
b4. jednostka/waluta 978/EUR	728 656	696 263
tys. zł	3 437 070	2 799 117
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	27 039	15 353
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>6 378 775</b>	<b>5 793 197</b>

**Nota 21E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	135 029	24 946
b) wobec pozostałych jednostek	6 243 746	5 768 251
<b>Zobowiązania od sektora finansowego, razem</b>	<b>6 378 775</b>	<b>5 793 197</b>

**Nota 22A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) Środki na rachunkach i depozyty	12 594 464	13 562 843
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	91 516	134 167
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	91 516	134 167
f) Odsetki	74 569	101 540
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 798 550</b>

**Nota 22B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 399 855	740 126
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	409 079	317 412
- do 1 miesiąca	72 915	60 718
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	81 914	73 500
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	235 741	18 288
- powyżej 1 roku do 5 lat	18 509	164 906
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	10 679	8 654
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>1 819 613</b>	<b>1 066 192</b>

**Nota 22C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 399 855	740 126
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	409 079	317 412
- do 1 miesiąca	13 246	18 009
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	59 817	49 741
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	111 370	89 355
- powyżej 1 roku do 5 lat	224 646	160 307
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	10 679	8 654
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>1 819 613</b>	<b>1 066 192</b>



**Nota 22D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 761 335	2 015 787
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	9 115 711	10 623 685
- do 1 miesiąca	4 122 455	4 664 269
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 451 994	2 806 762
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 980 652	2 172 192
- powyżej 1 roku do 5 lat	424 406	808 318
- 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	92 886
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>10 940 936</b>	<b>12 732 358</b>

**Nota 22E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 761 335	2 015 787
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	9 115 711	10 623 685
- do 1 miesiąca	2 462 456	2 651 948
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 207 997	3 340 295
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 467 337	3 217 828
- powyżej 1 roku do 5 lat	822 255	1 233 531
- powyżej 5 lat do 10 lat	26 823	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	92 886
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>10 940 936</b>	<b>12 732 358</b>

**Nota 22F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a. w walucie polskiej	9 452 413	10 164 817
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 308 136	3 633 733
b1. jednostka/waluta 787/USD	486 865	595 669
tys. zł	1 821 119	2 286 654
b2. jednostka/waluta 789/GBP	13 680	12 890
tys. zł	91 226	79 663
b3. jednostka/waluta 797/CHF	7 377	12 267
tys. zł	22 338	33 949
b4. jednostka/waluta 978/EUR	205 612	222 689
tys. zł	969 872	895 254
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	403 581	338 213
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - razem</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 798 550</b>

**Nota 22G**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2003	31.12.2002
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 508	44
b) wobec pozostałych jednostek	12 755 041	13 798 506
<b>Należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>12 760 549</b>	<b>13 798 550</b>

**Nota 23A**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a) Środki na rachunkach i depozyty	1 762 872	1 593 390
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
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - razem</b>	<b>1 764 429</b>	<b>1 595 879</b>

**Nota 23B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
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	-	-
<b>Zobowiązania wobec budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	-	-

**Nota 23C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
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	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	-	-

**Nota 23D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 165 654	971 073
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
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 764 429</b>	<b>1 595 879</b>

**Nota 23E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2003	31.12.2002
a) Zobowiązania bieżące	1 165 654	971 073
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego 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
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 764 429</b>	<b>1 595 879</b>

**Nota 23F**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2003	31.12.2002
a. w walucie polskiej	1 743 294	1 581 249
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	21 135	14 630
b1. jednostka/waluta 787/USD	720	1 203
tys. zł	2 693	4 618
b2. jednostka/waluta 789/GBP	6	6
tys. zł	40	37
b3. jednostka/waluta 978/EUR	3 898	2 194
tys. zł	18 387	8 820
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	15	1 155
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 764 429</b>	<b>1 595 879</b>

**Nota 24**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2003	31.12.2002
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 25A**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2003	31.12.2002
1. Obligacji	1 037 711	608 330
2. Certyfikatów	-	-
3. Pozostałych (z tytułu)	-	16 124
- weksli	-	16 124
4. Odsetki	839	331
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem</b>	<b>1 038 550</b>	<b>624 785</b>

**Nota 25B**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	624 785	576 168
a) zwiększenia (z tytułu)	446 769	142 697
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	15 000
- emisja weksla	-	16 128
- emisja obligacji	341 163	-
- przejęte	-	110 360
- odsetki oraz różnice kursowe od obligacji	105 606	1 209
b) zmniejszenia (z tytułu)	33 004	94 080
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostek nieskonsolidowanych w poprzednim okresie	-	15 000
- różnice kursowe	8	242
- wykup weksla	16 124	45 353
- zapłata odsetek od obligacji	577	1 728
- wykup obligacji	16 295	31 757
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>1 038 550</b>	<b>624 785</b>

**Nota 25C**

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	dodatkové 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 26**

<b>FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	5 438	4 819
-fundusz świadczeń socjalnych	5 438	4 819
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	288 087	221 514
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	9 409	9 105
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	-	-
-rozliczenie z pocztą	21	-
-rozrachunki publiczno-prawne	24 485	35 169
-wierzyciele różni	254 172	177 240
-rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>293 525</b>	<b>226 333</b>

**Nota 27A**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	39 056	29 836
- koszty do zapłacenia	39 056	29 739
b) długoterminowe, w tym:	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>39 056</b>	<b>29 836</b>

**Nota 27B**

<b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>1.01-31.12.2003</b>	<b>1.01-31.12.2002</b>
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 27C**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZLYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	616 779	444 221
- przychody pobierane z góry	51 371	2 398
- pozostałe przychody do rozliczenia	13 697	231
- odsetki zastrzeżone	539 397	434 841
- odsetki skapitalizowane	2 375	2 990
- pozostałe przychody zastrzeżone	9 939	3 761
b) długoterminowe, w tym:	-	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>616 779</b>	<b>444 221</b>

**Nota 28A**

<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 28B**

<b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>1.01-31.12.2003</b>	<b>1.01-31.12.2002</b>
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 28C**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
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 28D**

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
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)	-	-
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

**Nota 29A**

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	689	404
a) odniesionej na wynik finansowy	689	404
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	3 974	1 697
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 974	1 697
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	1 606	1 412
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 606	1 412
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:	3 057	689
a) odniesionych na wynik finansowy	3 057	689
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 29B**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2003	31.12.2002
a. w walucie polskiej	2 629	689
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	428	-
b1. pozostałe waluty (w tys. zł)	428	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>3 057</b>	<b>689</b>

**Nota 29C**

<b>POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31 743	19 883
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na emerytury i restrukturyzację zatrudnienia	11 864	4 000
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko*	46 441	30 699
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
- inne	2 256	2 358
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>176 472</b>	<b>141 108</b>

\* rezerwa na ryzyko związane z zaangażowaniami, które obecnie są przedmiotem gwarancji KBC.

**Nota 29D**

<b>POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	89 270	52 940
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	31 743	19 883
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na emerytury i restrukturyzację zatrudnienia	8 830	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- inne	2 256	2 358
- rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	30 699
b) długoterminowe (wg tytułów):	87 202	88 168
- rezerwa na emerytury i restrukturyzację zatrudnienia	3 034	4 000
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>176 472</b>	<b>141 108</b>

**Nota 29E**

<b>POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a. w walucie polskiej	169 327	139 878
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 145	1 230
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	10
tys. zł	-	38
b2. jednostka/waluta 797/CHF	638	-
tys. zł	1 932	-
b3. jednostka/waluta 978/EUR	1 009	296
tys. zł	4 759	1 190
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	454	2
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>176 472</b>	<b>141 108</b>

## Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan rezerw na początek okresu	52 940	15 078
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	52 940	15 078
-rezerwa na urlopy	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	19 883	7 768
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- inne	2 358	1 862
-rezerwa na ogólne ryzyko	30 699	5 448
a) zwiększenia (z tytułu)	178 951	262 130
-rezerwa na urlopy	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	47 397	87 992
-rezerwa na ogólne ryzyko	98 931	172 070
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-reklasyfikacja rezerw na ryzyko ogólne	21 831	-
-różnice kursowe	26	-
-inne rezerwy	10 766	2 068
b) wykorzystanie (z tytułu)	591	2 893
-rezerwa na urlopy	-	-
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	1 773
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	140
-inne	591	980
c) rozwiązanie (z tytułu)	142 030	221 375
-rezerwa na urlopy	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	29 803	75 737
-różnice kursowe	-	-
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	105 046	145 046
-inne	1 447	319
-inne (przeksięgowania) na pozycje pozabilansowe	5 734	-
-inne (przeksięgowania) na ryzyko ogólne	-	273
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	<b>89 270</b>	<b>52 940</b>
-rezerwa na urlopy	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	31 743	19 883
- inne	11 086	2 358
-rezerwa na ogólne ryzyko	46 441	30 699
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>89 270</b>	<b>52 940</b>

## Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	88 168	40 389
-rezerwa na urlopy	-	-
- 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)	1 534	47 779
-rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na emerytury	64	4 000
- inne rezerwy i restrukturyzacja zatrudnienia	1 470	-
-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 urlopy	-	-
- rezerwa na emerytury i restrukturyzację zatrudnienia	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)	87 202	88 168
-rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 564	4 000
- rezerwa na emerytury i restrukturyzację zatrudnienia	1 470	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	84 168
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>87 202</b>	<b>88 168</b>

## Nota 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	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
<b>RAZEM</b>					<b>765 895</b>	<b>1 018</b>

## Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	695 475	260 883
- korekta bilansu otwarcia	-	-
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
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	7 375
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>766 913</b>	<b>695 475</b>



## Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	1.01-31.12.2003	1.01-31.12.2002
Stan na początek okresu	27 699	12 715
- korekta bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	27 699	12 715
a) zwiększenia (z tytułu)	1 550	14 984
udział w zysku roku bieżącego	1 550	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	14 984
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
udział w stracie roku bieżącego	-	-
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	29 249	27 699

## Nota 32

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			

## Nota 33A

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

## Nota 33B

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

## Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2003	31.12.2002
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 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2003	31.12.2002
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	-	-
e) inny (wg rodzaju)	(53 565)	17 514
- z tytułu wyceny obrotowych aktywów finansowych	(53 565)	17 514
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	(41 423)	20 940

## Nota 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	31.12.2003	31.12.2002
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	173 779	173 779
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	62 000	62 000
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>235 779</b>	<b>235 779</b>

## Nota 37

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI NA  
DZIEŃ 31.12.2003 r.

RODZAJ RYZYKA	KWOTA EKSPOZYCJI	KWOTA WYMOGU KAPITAŁOWEGO
Ryzyko kredytowe		985 575
Ryzyko koncentracji wierzytelności	x	-
Ryzyko rynkowe	x	57 478
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 043 053</b>

WYPEŁNIENIE WYMOGÓW NADZORCZYCH W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	KWOTA
Fundusze podstawowe	619 004
Fundusze uzupełniające	619 004
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	(76 830)
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-
Fundusze własne bez kapitałów mniejszości	1 161 178
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 161 178
Całkowity wymóg kapitałowy	1 043 053
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>9,13</b>

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI	31.12.2003	31.12.2002
1) Aktywa wazone ryzykiem	12 319 684	18 405 860
2) Fundusze własne netto:	1 161 178	2 045 507
a) Fundusze podstawowe	619 004	1 609 474
b) Fundusze uzupełniające	619 004	646 241
c) pomniejszenia funduszy własnych	(76 830)	(210 208)
d) brakująca kwota rezerw	-	-
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>9,13</b>	<b>10,71</b>

\* Współczynnik wypłacalności na 31.12.2002 jest zgodny z wartościami zaprezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym tego okresu.

## Nota 38

DANE DO OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2003	31.12.2002
Kapitał własny:	<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>
Kapitał zakładowy	1 056 451	739 516
Kapitał zapasowy	1 020 023	1 404 389
Fundusz rezerwowy	62 000	62 000
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	173 779
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	1 389	1 553
Różnice kursowe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych	10 753	6 413
Kapitał z wyceny spółek metodą praw własności	-	-
Wycena papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży	(53 565)	12 974
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(5 438)	(4 888)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych/niepokryta strata	(39 223)	(350 185)
Zysk (strata) netto	(1 566 969)	(421 269)
Kapitał własny razem:	659 200	1 624 282
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>659 200</b>	<b>1 624 282</b>
Liczba akcji (w tys. szt.)	211 290 240	147 903 168
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,12</b>	<b>10,98</b>

DANE DO OBLICZENIA ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA	31.12.2003	31.12.2002
Liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	211 290 240	147 903 168
<b>Przewidywana liczba akcji (w tys. szt.)</b>	<b>211 290 240</b>	<b>147 903 168</b>
Wartość księgowa netto	659 200	1 624 282
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,12</b>	<b>10,98</b>

**Nota 39**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	31.12.2003	31.12.2002
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	2 919 541	2 596 284
- jednostkom zależnym	16 544	-
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	2 876 547	2 483 842
- pozostałych jednostek	26 450	112 442
b) pozostałe (z tytułu)	489 390	247 743
- otwarte linie kredytowe	100 290	123 752
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	64 498	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	35 792	123 752
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	389 100	123 991
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	3 661	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	123 305
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	385 439	686
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia razem dla jednostek powiązanych</b>	<b>3 408 931</b>	<b>2 844 027</b>

**Nota 40**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ( Z TYTUŁU)	31.12.2003	31.12.2002
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	123 595	85 708
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od pozostałych	123 595	85 708
- od jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	6 357 295	16 615
- dotyczące finansowania	6 357 295	16 615
- w tym: jednostek zależnych	-	-
- w tym: jednostek współzależnych	-	-
- w tym: jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: znaczącego inwestora	-	-
- w tym: jednostki dominującej	6 314 321	-
- w tym: jednostki pozostałych	42 974	16 615
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem</b>	<b>6 480 890</b>	<b>102 323</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT****Nota 41**

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Od sektora finansowego	63 954	108 033
b) Od sektora niefinansowego	1 055 784	1 398 243
c) Od sektora sektora budżetowego	69 824	71 057
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	301 637	456 913
e) Pozostałe	-	324
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 491 199</b>	<b>2 034 570</b>

**Nota 42**

KOSZTY ODSETEK	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Od sektora finansowego	219 670	226 628
b) Od sektora niefinansowego	446 999	870 625
c) Od sektora sektora budżetowego	80 672	117 097
d) Pozostałe	20 648	22 925
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>767 989</b>	<b>1 237 275</b>

**Nota 43**

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	550 396	506 008
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	6 109	7 221
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>556 505</b>	<b>513 229</b>

## Nota 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Od jednostek zależnych	7 825	3 519
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	5 911	-
d) Od pozostałych jednostek	756	1 107
<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem</b>	<b>14 492</b>	<b>4 626</b>

## Nota 45

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	60 307	(31 967)
- przychody z operacji papierami wartościowymi	1 565 224	1 009 645
- koszty operacji papierami wartościowymi	1 504 917	1 041 612
b) Wynik na pozostałych operacjach finansowych	(29 215)	(395)
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi	-	(5 201)
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	(29 215)	4 806
<b>Wynik na operacjach finansowych razem</b>	<b>31 092</b>	<b>(32 362)</b>

## Nota 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-	-
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	6 479	12 230
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	20 242	10 563
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	2 328	1 692
e) otrzymane darowizny	1	-
f) inne (z tytułu)	128 423	82 008
-inne przychody operacyjne	104 593	50 474
- odzyskane koszty windykacji	13 512	14 789
-przychody uboczne banku	10 318	16 745
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>157 473</b>	<b>106 493</b>

## Nota 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
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	17 429	22 493
c) z tytułu odpisanych należności	6 578	2 206
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	732	477
e) przekazane darowizny	1 645	1 996
g) inne (z tytułu)	122 434	56 062
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	27	-
- inne koszty operacyjne	107 266	48 667
- koszty windykacji	-	952
-koszty uboczne banku	3 025	5 051
- trwała utrata wartości rzeczowych aktywów finansowych	12 109	-
-z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	7	1 392
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>151 224</b>	<b>85 136</b>

## Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Wynagrodzenia	416 187	405 494
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	91 206	89 032
c) Koszty rzeczowe	462 605	558 251
d) Podatki i opłaty	27 273	20 676
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	10 613	7 754
f) Pozostałe (z tytułu)	-	-
<b>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu razem</b>	<b>1 007 884</b>	<b>1 081 207</b>

## Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
a) Odpisy na rezerwy na:	3 873 118	2 481 762
- należności normalne	108 394	69 305
- należności pod obserwacją	96 692	64 375
- należności zagrożone	3 581 920	2 016 030
- ogólne ryzyko bankowe	30 499	279 040
- zobowiązania pozabilansowe	47 396	4 149
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	118	430
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	469	-
- inne	7 630	48 433
b) Aktualizacja wartości:	45 307	-
- aktywów finansowych	-	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	45 307	-
- inne	-	-
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>3 918 425</b>	<b>2 481 762</b>

**Nota 50**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) Rozwiązanie rezerw na:	2 367 305	1 815 345
- należności normalne	114 287	87 767
- należności pod obserwacją	98 069	66 538
- należności zagrożone	2 056 164	1 547 806
- ogólne ryzyko bankowe	67 553	87 223
- zobowiązania pozabilansowe	29 802	15 982
- na deprecjację sr.trwałych inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	3 461
- na deprecjację papierów wartościowych	289	64
- inne	1 141	6 504
b) Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	17 850	-
- aktywów finansowych	17 850	-
- inne	-	-
<b>Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem</b>	<b>2 385 155</b>	<b>1 815 345</b>

**Nota 51**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	13 301	-
- w jednostkach zależnych	7 390	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	5 911	-
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>13 301</b>	<b>-</b>

**Nota 52**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) losowe	100	87
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>100</b>	<b>87</b>

**Nota 53**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) losowe	24	-
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	-	-
- inne	-	-
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>24</b>	<b>-</b>

**Nota 54**

<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) zależnych	(81 698)	(28 206)
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>(81 698)</b>	<b>(28 206)</b>

**Nota 55**

<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) zależnych	-	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 56A**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany *	(1 390 484)	(384 767)
- korekty konsolidacyjne*/	50 346	131 474
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowaną podatkiem dochodowym - wg tytułów:	950 945	369 438
- różnice trwałe	900 810	312 680
- różnice przejściowe	48 527	58 534
- inne różnice	2 178	(150)
- straty z lat ubiegłych	(542)	(1 526)
- ulgi i darowizny	(28)	(100)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	86 259	195 250
4. Podatek dochodowy według stawki	23 290	54 670
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	81	22
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	22 509	54 692
- wykazany w rachunku zysków i strat jednostki dominującej **	22 509	54 692
- podatki obciążające rachunek zysków i strat spółek konsolidowanych metoda pełną ***	-	-
- korekty konsolidacyjne oraz korekty doprowadzające do danych porównywalnych	-	-

\*/ Zysk brutto jednostki dominującej z wyłączeniem oddziału zagranicznego Banku w Wilnie

\*\*/ dotyczy jednostki dominującej z oddziałem zagranicznym Banku w Wilnie

\*\*\*/ zawiera podatki naliczane przez KIF i KBU, które są naliczane i odprowadzane w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają wyżej wymienione podmioty

**Nota 56B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	4 249	(31 698)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	44 744	(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	106 236	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	1 040	3 145
- korekty konsolidacyjne	1 040	1 541
- inne	-	1 604
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>156 269</b>	<b>(28 697)</b>

**Nota 56C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
- ujętego w kapitale własnym	-	(4 540)
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

**Nota 56D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

**Nota 57**

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
-	-	-
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 58**

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>	<b>1.01.-31.12.2002</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	(1 566 969)	(421 269)
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	48 699	151 234
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(48 699)	(151 234)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 566 969)</b>	<b>(421 269)</b>

## Nota 59

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(1 566 969)	(421 269)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	152 592 075	147 903 168
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(10,27)</b>	<b>(2,85)</b>

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	1.01.-31.12.2003	1.01.-31.12.2002
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(1 566 969)	(421 269)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	152 592 075	147 903 168
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(10,27)</b>	<b>(2,85)</b>

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 04-03-11 Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Prezes Zarządu .....
data 04-03-11 Guy Libot	Wiceprezes Zarządu .....
data 04-03-11 Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu .....
data 04-03-11 Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu .....
data 04-03-11 Fedele Di Maggio	Wiceprezes Zarządu .....

data
04-03-11
Barbara Martynowicz
Dyrektor Banku
Główny Księgowy Banku
.....
podpis