

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Raport roczny SAB-R 2002

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt.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 01.01.2002 do 31.12.2002r.
oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2001 do 31.12.2001r.

dnia 24.04.2003

(data przekazania)

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

Ernst&Young Audit Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 17.04.2003

(data wydania raportu)

Raport roczny zawiera :

- Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych(z badania rocznego sprawozdania finansowego (par.62 ust.6 pkt 2 ww. rozporządzenia).
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe:
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	2002 tys. zł	2001 tys. zł	2002 tys. EURO	2001 tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	1 928 035	2 324 987	498 239	636 826
II. Przychody z tytułu prowizji	401 481	310 181	103 750	84 960
III. Wynik na działalności bankowej	1 243 927	1 198 622	321 453	328 309
IV. Wynik na działalności operacyjnej	-323 178	166 188	-83 515	45 520
V. Zysk (strata) brutto	-323 091	166 202	-83 493	45 524
VI. Zysk (strata) netto	-415 865	-33 509	-107 467	-9 178
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-230 789	537 319	-59 640	147 174
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 767	-1 087 657	-11 052	-297 915
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	335 926	762 869	86 809	208 954
X. Przepływy pieniężne netto razem	62 370	212 532	16 118	58 214
XI. Aktywa razem	24 060 493	22 107 149	5 984 900	6 277 052
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 797 342	4 780 446	1 442 053	1 357 349
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 959 372	14 101 227	3 721 052	4 003 869
XV. Kapitał własny	1 663 505	2 082 747	413 787	591 370
XVI. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	183 950	209 976
XVII. Liczba akcji (w szt.)	147 903 168	147 903 168		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję - w zł/EUR	11,25	14,08	2,80	4,00
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,25	14,08	2,80	4,00
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	11,00	14,96		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,81	-0,33	-0,73	-0,09
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,81	-0,33	-0,73	-0,09
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,20		0,05

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.060.493 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliardy sześćdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- współczynnik wypłacalności,
- pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazują sumę 52.587.643 tysięcy złotych (słownie: pięćdziesiąt dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt siedem milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące złotych),
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący stratę netto w wysokości 415.865 tysięcy złotych (słownie: czterysta piętnaście milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 481.197 tysięcy złotych (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 62.370 tysięcy złotych (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ("ustawa"),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu uprawnionego do badania, który z dniem 18 marca 2002 roku wydał opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie dotyczące tego sprawozdania finansowego:

a) Pierwsze zwrócenie uwagi dotyczyło zaangażowania Banku w podmiot zależny Polski Kredyt Bank S.A. („PKB S.A.”). Proces restrukturyzacji tego podmiotu został zakończony inkorporowaniem oddziałów PKB S.A. do sieci Banku w dniu 1 marca 2002 roku po włączeniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Banku, jak to opisano szerzej w nocie 14.1. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

b) Drugie zwrócenie uwagi dotyczyło niepewności związanej z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Bank do obniżenia rezerwy celowej na zaangażowanie kredytowe w stosunku do czterech kościelnych osób prawnych.

W 2002 roku Zarząd Banku zlecił dokonanie powtórnej niezależnej wyceny przyjętych zabezpieczeń oraz wedle swojej najlepszej wiedzy utworzył dodatkowe rezerwy celowe na powyższe zaangażowanie, których efekt został uwzględniony w załączonym sprawozdaniu finansowym.

c) Pozostałe zwrócenie uwagi nie ma wpływu na załączone sprawozdanie finansowe.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.

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

- a) Jako to opisano w nocie 38. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego poniesienie w roku 2002 straty netto zobligowało Bank, zgodnie z artykułem 142 Prawa Bankowego, do przedstawienia Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) programu postępowania naprawczego. Do dnia wydania niniejszej opinii program postępowania naprawczego Banku nie uzyskał akceptacji KNB.
- b) W dniu 1 stycznia 2002 roku weszła w życie ustawa z dnia 9 listopada 2000 roku o zmianie ustawy o rachunkowości. Bank wprowadził w związku z powyższym zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości, jak szerzej przedstawiono w punkcie 2. wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego oraz nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.
- c) W dniu 30 września 2002 roku weszła w życie zmiana Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, zgodnie z którą ujęcie skutków wyceny aktywów finansowych zaliczonych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży następuje poprzez kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki zmiany tego Rozporządzenia Bank ujął retrospektywnie poprzez bilans otwarcia 2002 roku, jak szerzej przedstawiono w nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Biegły Rewident

Nr 9291/6975

Tomasz Bieske

w imieniu

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.,
ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa
nr ewidencyjny 130

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2003 roku

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2002 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

Spółka działa pod numerem NIP: 527-02-04-057 nadanym w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbolem REGON: 006228968 nadanym w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. – jednostki powiązane zostały wyszczególnione w nocie 14. dodatkowych not objaśniających do badanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002.

Podstawową działalność Banku stanowi:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- przeprowadzanie operacji czekowych i wekslowych;
- 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;
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- 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;
- 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 art. 6 ust. 1 pkt. 4 Prawa Bankowego,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości i wierzytelności zabezpieczonych hipoteką;
- świadczenie usług konsultacyjno - doradczych w sprawach finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał akcyjny Banku wynosił 739.516 tysięcy złotych i był podzielony na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Zgodnie z pismem Biura Emisji Własnych Kredyt Banku S.A. z dnia 8 stycznia 2003 roku na dzień 31 grudnia 2002 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł.)	Udział w kapitale podstawowym
KBC Bank N.V.*	86.042.066	58,17%	430.210.330	58,17%
Deutsche Bank Trust Company America (Depozytariusz GDR)	27.111.930	18,33%	135.559.650	18,33%
SANPAOLO IMI S.p.A. (dawniej Cardine Banka S.p.A)	7.690.966	5,20%	38.454.830	5,20%
Pozostali	27.058.206	18,30%	135.291.030	18,30%
Razem	<u>147.903.168</u>	<u>100,00%</u>	<u>739.515.840</u>	<u>100,00%</u>

* Dodatkowo KBC Bank N.V. jest uprawniony do wykonywania 18,29% głosów na WZA Banku z tytułu posiadanych GDR-ów. Oznacza to, że łącznie z tytułu posiadanych akcji i GDR-ów KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania 76,46% głosów na WZA Kredyt Banku S.A.

W 2002 roku KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli nabył akcje Banku od Banco Espirito Santo S.A. oraz podmiotu powiązanego z powyższym bankiem. Na dzień 31 grudnia 2001 roku powyższe akcje dawały 19,86% udział w głosach oraz kapitale podstawowym Banku.

W dniu 26 lutego 2003 roku Bank otrzymał informację od KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli o dokonaniu zamiany 5.408.853 GDR-ów na 27.044.265 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku zamiany KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 76,46% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem zamiany KBC Bank N.V. posiadał 86.042.066 akcji (58,17%) oraz 5.408.853 GDR-ów uprawniających do 27.044.265 akcji (18,29%) Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Bank otrzymał informację od Deutsche Bank Trust Company Americas (Bank Depozytowy dla GDR-ów) z siedzibą w Londynie, że Deutsche Bank po zamianie GDR-ów na akcje posiada 56.290 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 0,04% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

W skład Zarządu Banku na dzień 17 kwietnia 2003 roku wchodził:

Stanisław Pacuk	- Prezes Zarządu
Małgorzata Kroker - Jachiewicz	- Wiceprezes Zarządu
Izabela Sewerynik	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Sokołowski	- Wiceprezes Zarządu
Frank Jansen	- Wiceprezes Zarządu

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 odbędzie się w maju 2003 roku.

W dniu 26 marca 2003 roku pani Bronisława Trzeszkowska przestała pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku i objęła funkcję Dyrektora Zarządzającego, Głównego Księgowego 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.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Siennej 39 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst and 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 17 czerwca 2002 roku) („ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2002 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii na temat sprawozdania finansowego traktowanego jako całość.

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

Z dniem 17 kwietnia 2003 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku (format SAB-R) Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.060.493 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliardy sześćdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - współczynnik wypłacalności,
 - pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazują sumę 52.587.643 tysięcy złotych (słownie: pięćdziesiąt dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt siedem milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące złotych),
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący stratę netto w wysokości 415.865 tysięcy złotych (słownie: czterysta piętnaście milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 481.197 tysięcy złotych (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 62.370 tysięcy złotych (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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

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

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu uprawnionego do badania, który z dniem 18 marca 2002 roku wydał opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie dotyczące tego sprawozdania finansowego:

- a) Pierwsze zwrócenie uwagi dotyczyło zaangażowania Banku w podmiot zależny Polski Kredyt Bank S.A. („PKB S.A.”). Proces restrukturyzacji tego podmiotu został zakończony inkorporowaniem oddziałów PKB S.A. do sieci Banku w dniu 1 marca 2002 roku po włączeniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Banku, jak to opisano szerzej w nocie 14.1. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.
 - b) Drugie zwrócenie uwagi dotyczyło niepewności związanej z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Bank do obniżenia rezerwy celowej na zaangażowanie kredytowe w stosunku do czterech kościelnych osób prawnych. W 2002 roku Zarząd Banku zlecił dokonanie powtórnej niezależnej wyceny przyjętych zabezpieczeń oraz wedle swojej najlepszej wiedzy utworzył dodatkowe rezerwy celowe na powyższe zaangażowanie, których efekt został uwzględniony w załączonym sprawozdaniu finansowym.
 - c) Pozostałe zwrócenie uwagi nie ma wpływu na załączone sprawozdanie finansowe.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
- a) Jako to opisano w nocie 38. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego poniesienie w roku 2002 straty netto zobligowało Bank, zgodnie z artykułem 142 Prawa Bankowego, do przedstawienia Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) programu postępowania naprawczego. Do dnia wydania niniejszej opinii program postępowania naprawczego Banku nie uzyskał akceptacji KNB.
 - b) W dniu 1 stycznia 2002 roku weszła w życie ustawa z dnia 9 listopada 2000 roku o zmianie ustawy o rachunkowości. Bank wprowadził w związku z powyższymi zmianami w stosowanych zasadach rachunkowości, jak szerzej przedstawiono w punkcie 2. wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego oraz nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

- c) W dniu 30 września 2002 roku weszła w życie zmiana Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, zgodnie z którą ujęcie skutków wyceny aktywów finansowych zaliczonych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży następuje poprzez kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki zmiany tego Rozporządzenia Bank ujął retrospektywnie poprzez bilans otwarcia 2002 roku, jak szerzej przedstawiono w nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych."

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od dnia 18 listopada do dnia 20 grudnia 2002 roku oraz w okresie od dnia 13 stycznia do dnia 17 kwietnia 2003 roku, w tym w siedzibie Banku w okresie od dnia 2 grudnia do 20 grudnia 2002 roku oraz w okresie od dnia 13 stycznia do dnia 17 kwietnia 2003 roku, a w oddziałach Banku od dnia 18 listopada do dnia 29 listopada 2002 roku.

2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego. Zarząd Banku udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaaliśmy również stosowne oświadczenie na piśmie Zarządu Banku o:

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

W oświadczeniu stwierdzono, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostało zbadane przez Tomasza Bieske – biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9291/6975, działającego dla Arthur Andersen Sp. z o. o. z siedzibą przy ul. Emilii Plater 53 w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badania o numerze ewidencyjnym 66. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Banku za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2002 roku, na którym podjęto uchwałę, że zysk za rok 2001 zostanie podzielony w następujący sposób:

Dywidendy dla akcjonariuszy	29.581
Odpis na fundusz ogólnego ryzyka	43.779

KREDYT BANK S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku
(w tysiącach złotych)

73.360
=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone dnia 13 czerwca 2002 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2001 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku zostały ogłoszone dnia 4 listopada 2002 roku w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2001 roku został prawidłowo wprowadzony jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku.

3. SYTUACJA FINANSOWA

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Wskaźniki za rok 2001 wyliczono na podstawie danych finansowych, zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta reprezentującego inny podmiot uprawniony do badania i które zostały przekształcone przez Bank do warunków porównywalnych z rokiem 2002, jak opisano w nocie 26 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002. Nie przedstawiono wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Banku w roku 2000 ze względu na fakt, że nie zostały one przekształcone w związku z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości z dnia 9 listopada 2000 roku.

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Zysk brutto	(323.091)	166.202
Zysk netto	(415.865)	(33.509)
Kapitał własny	1.663.505	2.082.747
Suma bilansowa	24.060.493	22.107.149
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	11,02	14,96**
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/całkowite koszty działalności)	(34,7)%	19,4%
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej)	74,9%	71,5%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średni stan kapitałów własnych*)	(22,2)%	(1,9)%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto/średni stan aktywów*)	(1,8)%	(0,2)%

* Średnie stany za 2001 rok zostały policzone przy użyciu danych za rok 2000, które nie zostały doprowadzone do porównywalności.

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

wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	1,9%	5,5%
od grudnia do grudnia	0,8%	3,6%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2002 Bank wykazał stratę netto w wysokości 415.865 tysięcy złotych w porównaniu ze stratą netto w wysokości 33.509 tysięcy złotych w 2001 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 roku)

- W roku 2002 pogłębieniu uległa strata finansowa, głównie w rezultacie pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej w kraju, co przyczyniło się do pogorszenia się kondycji finansowej kredytobiorców i w konsekwencji wymogło konieczność tworzenia dodatkowych rezerw na należności z tytułu kredytów korporacyjnych i detalicznych
- W roku 2002 nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2002 roku osiągnęła poziom 24.060.493 tysięcy złotych
- Z uwagi na rosnącą stratę finansową nastąpiło pogorszenie się wartości wskaźnika zwrotu kapitału z poziomu – 1,9% do – 22,2%
- Współczynnik wypłacalności Banku utrzymywał się na poziomie powyżej 11% i na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósł 11,02% po uwzględnieniu pożyczek podporządkowanych otrzymanych przez Bank w 2002 roku oraz latach ubiegłych
- Wskaźnik rentowności obniżył się z poziomu 19,4% w roku 2001 do – 34,7% w roku 2002, co spowodowane zostało głównie stratą netto wygenerowaną przez Bank w 2002 roku
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 71,5% w roku 2001 do poziomu 74,9% w roku 2002
- Wskaźnik zwrotu aktywów wynosił w 2002 roku – 1,8% w porównaniu z – 0,2% w roku 2001.

3.3 Ciągłość działalności

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności jednostki w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2002 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Jako to opisano w nocie 38 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego poniesienie w roku 2002 straty netto zobligowało Bank, zgodnie z artykułem 142 Prawa Bankowego, do przedstawienia Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) programu postępowania naprawczego. Do dnia wydania niniejszego raportu program postępowania naprawczego Banku nie uzyskał akceptacji KNB.

W nocie 38 dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2002 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2002 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 nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2002 roku zgodnie z Uchwałą nr 5/2001 Komisji Nadzoru bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku „Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP z dnia 24 grudnia 2001 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

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

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

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

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

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

1.1 Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest systemem komputerowym przy wykorzystaniu systemów Profile, Oracle Financials, FlexCube oraz Bankier. Bank posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, zatwierdzoną przez Zarząd Banku.

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

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

1.2 System kontroli wewnętrznej

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

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2002 roku, wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej celem określenia naszego własnego sposobu postępowania i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego, nie zaś celem wydania opinii o poprawności funkcjonowania struktur systemu kontroli wewnętrznej Banku. Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich słabości w strukturze tego systemu, mogących okazać się istotnymi słabościami kontroli.

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

W trakcie badania zidentyfikowaliśmy natomiast istniejące w Banku pewne słabości dotyczące dokumentacji istotnych szacunków dokonywanych przez Bank, jak również dotyczące procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Nieprawidłowości te zostały usunięte lub uznano, że nie mają wpływu na rzetelność i jasność sprawozdania finansowego traktowanego jako całość, co zostało potwierdzone przez Zarząd Banku w oświadczeniu opisanym w punkcie 2.2. części I. niniejszego raportu.

2. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

Struktura aktywów bilansu Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

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

Inwentaryzacja sald należności z tytułu kredytów i pożyczek została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2002 roku zgodnie z art. 17 p. 2 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. z dnia 22 grudnia 2001 r. nr 149 poz. 1673). Rozbieżności pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach Banku zostały odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

3. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

Struktura pasywów bilansu Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002.

Inwentaryzacja sald zobowiązań z tytułu rachunków bankowych i depozytów została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2002 roku zgodnie z art. 17 p. 2 ppkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001 r. nr 149 poz. 1673). Rozbieżności pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach Banku zostały odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

4. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKU

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

5. INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, przygotowane zgodnie z wymogami § 64 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI BANKU

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

7. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawne.

8. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych specjalistów, tj. rzeczoznawców majątkowych - w wyliczeniach dotyczących poziomu rezerw celowych na należności z tytułu kredytów uwzględnialiśmy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, wartość przedmiotów zabezpieczeń według dostępnych wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku oraz jego klientów.

Tomasz Bieske

Biegły rewident
Nr 9291/6975

w imieniu
Ernst and Young Audit Sp. z o.o.
ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa
numer ewid. 130

Jacek Hryniuk

Biegły rewident
Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2003 roku

LIST PREZESA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU ZA 2002 ROK

Szanowni Państwo,

Zgodnie z przewidywaniami, rok 2002 okazał się bardzo trudny dla polskiej gospodarki, a więc i dla sektora usług finansowych. Był to także najtrudniejszy rok w ponad 12-letniej historii Kredyt Banku.

Skutki panującej w Polsce recesji były odczuwalne we wszystkich branżach gospodarki. Kłopoty wielu firm i przedsiębiorstw wpłynęły negatywnie na ich kondycję finansową i zdolność kredytową. W konsekwencji odbiło się to niekorzystnie na całym sektorze bankowym i spowodowało znaczne pogorszenie się jego wyników, w tym także naszego Banku.

W związku z pogarszającą się sytuacją finansową kredytobiorców Kredyt Bank zmuszony był dokonać bardzo poważnej korekty swoich planów i zadań w zakresie wyników finansowych. Bank musiał tworzyć duże rezerwy na należności kredytowe, co w decydującym stopniu spowodowało, że po raz pierwszy od powstania Bank wykazał wynik ujemny. Wśród innych najistotniejszych czynników, które wywarły wpływ na zamknięcie przez Bank 2002 roku stratą należy wymienić inkorporowanie jednostek organizacyjnych Polskiego Kredyt Banku, zastosowanie od 1 stycznia 2002 roku nowych zasad rachunkowości oraz niezrealizowanie zaplanowanych przychodów ze sprzedaży spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Banku.

Jednocześnie należy odnotować z satysfakcją fakt, że w ubiegłym roku w działalności podstawowej Bank osiągnął wynik wyższy niż zakładany. Wynik z tytułu odsetek wyniósł ponad

733 mln zł i był wyższy o prawie 28,5 proc. w stosunku do 2001 r. Ponadto suma bilansowa Kredyt Banku zwiększyła się o 8 proc., depozyty wzrosły ogółem o 10 proc.

Pomimo trudności w strategicznym obszarze aktywności, jakim jest działalność kredytowa, niemal 85 proc. portfela kredytowego stanowią należności regularne, co lokuje Kredyt Bank zdecydowanie powyżej średniej dla polskiego sektora bankowego.

Kredyt Bank pod względem zasobów finansowych pozostaje potężną instytucją i nadal zachowuje wysoką pozycję rynkową. Pod względem depozytów ma 5 proc. udział w rynku i tym samym zajmuje 7 miejsce wśród banków krajowych.

Należy także podkreślić, że Kredyt Bank w związku z posiadanymi możliwościami wsparcia kapitałowego i długoterminowego finansowania ze strony głównego akcjonariusza Grupy KBC Bank N.V. przekracza wymagane poziomy wszystkich najważniejszych wskaźników ostrożnościowych, w tym wskaźnika wypłacalności, który osiągnął poziom powyżej 11 proc.

W 2002 roku, mimo niezadowalających wyników, Kredyt Bank utrzymał tendencje rozwojowe i miał niewątpliwe osiągnięcia, do których możemy zaliczyć m.in.: zakończenie wdrożenia scentralizowanego systemu informatycznego Profile, uruchomienie bankowości elektronicznej KB24, poszerzenie i udoskonalenie oferty nowoczesnych usług bankowo-ubezpieczeniowych we współpracy z TUiR Warta, otrzymanie certyfikatu EN ISO 9001:2000 dla usługi Private Banking. Również w ubiegłym roku Bank został uhonorowany prestiżowym tytułem „Mecenas Kultury” za ogromny wkład we wspieranie polskiej kultury i sztuki.

Szanowni Państwo,

We współczesnym świecie siłą każdej instytucji jest zaufanie, jakim obdarzają ją pracownicy, klienci i partnerzy. Kredyt Bank ma utrwaloną pozycję na polskim rynku finansowym i cieszy się zasłużoną renomą za granicą. Jestem przekonany, że pomimo trudnej sytuacji

gospodarczej, Kredyt Bank przezwycięży obecne trudności. Głównymi atutami Banku, umożliwiającymi realizację strategicznych planów rozwoju, pozostają wypracowana przez lata marka „Kredyt Bank”, silne powiązania kapitałowe, szeroka i stale rozwijana oferta pod kątem zmieniających się potrzeb i wymagań Klientów, a także dobrze rozwinięta, rozmieszczona równomiernie na terenie całego kraju sieć placówek, uzupełniona jednostkami organizacyjnymi Grupy Kapitałowej Kredyt Banku, jak również bogatą siecią bankomatów. Powinno to doprowadzić do dalszego zwiększania naszego udziału rynkowego w wysoce konkurencyjnym sektorze usług bankowo-finansowych oraz zapewnić, że Kredyt Bank będzie zawsze kojarzył się ze stabilnością, wiarygodnością, wysokim profesjonalizmem i atrakcyjnością oferty.

Stanisław Pacuk

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BANKU.....	1
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....	4
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	4
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	21

1. Podstawowe informacje o Banku.

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

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

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- przeprowadzanie operacji czekowych i wekslowych;
- 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;
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- 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;
- 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 art. 6 ust. 1 pkt. 4 Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości i wierzytelności zabezpieczonych hipoteką;
- świadczenie usług konsultacyjno - doradczych w sprawach finansowych.

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

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

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

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

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group and 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. Najważniejsze firmy Grupy KBC z Europy Środkowej oraz udział Grupy KBC w tych firmach na dzień 31 grudnia 2002 roku podane są w poniższej tabeli.

KRAJ	FIRMA	UDZIAŁY KBC w % (bezpośrednio i pośrednio)
Polska	Kredyt Bank (bank)	76
	Warta (firma ubezpieczeniowa)	40
Republika Czeska	CSOB (bank)	84
	CSOB Pojist'ovna (firma ubezpieczeniowa)	84
	Patria Finance (bank inwestycyjny)	100
Węgry	K&H (bank)	59
	K&H Life (firma ubezpieczeniowa)	80
	Argosz (firma ubezpieczeniowa)	99
Słowacja	CSOB (bank)	patrz Republika Czeska
	Ergo Poist'ovna (firma ubezpieczeniowa)	69
Słowenia	NLB (bank)	34
	NLB Vita (firma ubezpieczeniowa)	67

Poniżej przedstawiono wybrane najważniejsze dane dotyczące Grupy KBC na dzień 31 grudnia 2002 roku. Ostatni raport roczny oraz inne informacje o Grupie KBC można znaleźć na stronie internetowej www.kbc.com.

Najważniejsze dane dotyczące Grupy Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC (31 grudnia 2002)

Suma bilansowa (mln EURO)	221.731		
Kapitalizacja rynkowa (mln EURO)	9.185		
Zysk netto (mln EURO)	1.034		
Współczynnik adekwatności kapitałowej - KBC Bank	13,70%		
Współczynnik wypłacalności - KBC Insurance	320%		
Zatrudnienie (pełne etaty)	43.000		
Oceny długoterminowe (na 28 lutego 2003)	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA-	-	A+

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2002

Skład Zarządu Kredyt Banku S.A.

Stanisław Pacuk	– Prezes Zarządu Banku
Dariusz Sokołowski	– Wiceprezes Zarządu Banku
Izabela Sewerynik	– Wiceprezes Zarządu Banku
Bronisława Trzeszkowska	– Wiceprezes Zarządu Banku, Główny Księgowy Banku
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	– Wiceprezes Zarządu Banku
Waldemar Nowak	– Wiceprezes Zarządu Banku
Frank Jansen	– Wiceprezes Zarządu Banku

Skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Andrzej Witkowski
Grzegorz Krawczyk
Marek Michałowski
Herman Agneessens
Adam Noga
Józef Toczek
Francoise Florquin
Philippe Guiral
Christian Defrancq
Feliks Kulikowski
Dirk Mampaey

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu Banku nie uległ zmianie, natomiast nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. W związku z rezygnacją Pana Carlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Rada Banku na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2002 roku dokooptowała na jego miejsce Pana Christiana Defrancq a następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w tym samym dniu zatwierdziło dokooptowanie Pana Christiana Defrancq.

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2001 roku i 31 grudnia 2002 roku Bank stosował przyjętą w tych okresach politykę rachunkowości w sposób ciągły za wyjątkiem zmian, które zostały wprowadzone nowelizacją Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami dotyczącymi rachunkowości banków.

Nowelizacja przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 wprowadzonych ustawą z dnia 9 listopada 2000 roku oraz rozporządzenie z 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków z późniejszymi zmianami, zawierają szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości Banku. Bank dokonał przekształcenia danych z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości, zgodnych z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Bank przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku. Wyjątek stanowią zmiany zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, których wpływ został po raz pierwszy ujęty na dzień 1 stycznia 2002 roku jako korekty wyniku lat ubiegłych oraz kapitału z aktualizacji wyceny, bez przekształcenia danych wynikających z wcześniej sporządzonego sprawozdania finansowego, z uwagi na niewykonalność powyższego przekształcenia ze względów praktycznych. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 26 Dodatkowych Not Objasniających stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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 Banku. Sprawozdanie finansowe Inwestycyjnego Domu Maklerskiego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku zostało zbadane przez firmę audytorską PTE – Profit S.A. w Warszawie, która z dniem 12 lutego 2003 roku wydała opinię bez zastrzeżeń o powyższym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od daty 31 grudnia 2002 roku - nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Banku.

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

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /Dz. U. z 1997 r. nr 140, poz. 939/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 1993 roku nr 106 poz. 482/ wraz z późniejszymi zmianami;

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

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

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku /Dz. U. Nr 157, poz. 1314/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 31 grudnia 2003 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyt Bank podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do dnia 31 grudnia 2003 roku.

3.2. Podstawa księgowania

Z dniem 1 stycznia 2002 roku weszły w życie przepisy wprowadzające szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości Banku. Zmiany te dotyczą w szczególności zasad ujmowania i wyceny aktywów i pasywów Banku, dostosowując je w istotnym stopniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

Aktywa i pasywa wyceniane są według rzeczywiście poniesionych kosztów, z uwzględnieniem zachodzących zmian w poszczególnych składnikach, a zwłaszcza zmniejszeń wartości składników aktywów, bez względu na wysokość wyniku finansowego.

3.3. Rzeczowe aktywa trwale

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

Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, spełniające kryteria Art. 3 ust 4 Ustawy o rachunkowości Bank ujmuje w rzeczowych aktywach trwałych w wartości odpowiadającej kwocie kapitału zawartego w ratach do zapłaty w korespondencji z kontem „rozrachunki z tytułu leasingu finansowego”. Zapłatę raty leasingowej księguje się obciążając kwotą kapitału zawartą w racie konto „rozrachunki z tytułu leasingu finansowego”, a 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 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%,

- » od własnościowego spółdzielczego prawa do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielczego prawa do lokalu użytkowego 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.

W 2002 roku składniki rzeczowego majątku trwałego o wartości niższej lub równej 3,5 tys. zł i okresie użytkowania dłuższym niż rok były umarzane w 100% w miesiącu oddania ich do użytkowania. Środki trwałe w budowie nie są umarzane do czasu zakończenia budowy i oddania do eksploatacji.

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

b) Wartości niematerialne i prawne

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

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

- » od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 50%,
- » od wartości firmy - 20%,
- » od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 20%.

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

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

3.4. Aktywa przejęte za długi

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

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

Nowe przepisy o rachunkowości, wprowadziły w stosunku do banków wymóg wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności. Metoda praw własności polega na wycenie udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień:

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

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

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

Różnica między ceną nabycia a wartością udziałów w kapitale własnym jednostki stanowi wartość firmy lub ujemną wartość firmy. Wartość firmy podlega odpisom amortyzacyjnym w okresie 5 lat. W uzasadnionych przypadkach okres ten może być wydłużony maksymalnie do 20 lat, na podstawie decyzji podjętej przez Prezesa Zarządu Banku.

Ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Bank zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień nabycia.

3.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

a) Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

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

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

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

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki i rozliczenie dyskonta lub premii, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości. Naliczone odsetki jak również rozliczone dyskonto lub premia rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

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

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Do kategorii (portfela) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się również:

- » skarbowe papiery wartościowe lub bony pieniężne NBP zdeponowane w NBP, w których Bank zobowiązany jest lokować aktywa Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- » nabyte przez Bank 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 lub według ceny wynikającej z zawartej umowy oraz według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości w pozostałych przypadkach.

d) Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

e) Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku

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

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku wykazywane są w wartości nominalnej łącznie z odsetkami należnymi po odjęciu kwoty rezerw. Odsetki naliczane są zgodnie z zawartymi umowami. Jak opisano w punkcie 3.1. powyżej w stosunku do powyższej kategorii Bank nie zastosował wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wysokość rezerwy koryguje się o wartość zabezpieczeń przewidzianych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko

związane z działalnością banków. Na łączną kwotę rezerw składają się kwoty rezerw utworzonych dla poszczególnych kategorii kredytów według następujących stawek:

<u>Kategoria należności</u>	<u>Stawka rezerwy</u>
Normalny w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych	1,5 %
Pod obserwacją w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
Zagrożone w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	
Poniżej standardu	20,0 %
Wątpliwy	50,0 %
Stracony	100,0 %

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, uwzględniając w szczególności należności oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe nie objęte rezerwami utworzonymi zgodnie z wyżej wymienionym rozporządzeniem.

f) Zobowiązania nie przeznaczone do obrotu

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

Jak opisano w punkcie 3.1. powyżej w stosunku do powyższej kategorii Bank nie zastosował wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

3.7. Papiery wartościowe

W roku 2002 papiery wartościowe wykazywane w aktywach finansowych kwalifikowane były do jednego z trzech portfeli w następujący sposób:

a) przeznaczone do obrotu

Należą do nich dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen.

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. W ten sposób ustaloną wartość księgową papierów 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) utrzymywane do terminu zapadalności

Należą do nich dłużne papiery wartościowe, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, o określonych lub możliwych do określenia terminach płatności lub ustalonym terminie zapadalności.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności 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 zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu. Naliczone odsetki jak również rozliczone dyskonto lub premia rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

c) dostępne do sprzedaży

Należą do nich dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej.

Papiery wartościowe należące do kategorii: dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

W przypadku papierów wartościowych zakupionych z dyskontem lub premią, dyskonto lub premię rozlicza się w czasie z zastosowaniem metody wykładniczej. W ten sposób ustaloną wartość powiększoną o naliczone odsetki koryguje się o zmiany wynikające z różnicy między tą wartością a wartością godziwą. Zmiany te odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny.

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

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

3.8. Pożyczki podporządkowane

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

3.9. Kapitały własne

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

3.10. Rezerwy

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

W pozycji rezerw wykazywane są również potencjalne zobowiązania wynikające z ujemnych aktywów netto jednostek podporządkowanych, jeżeli z zawartych umów wynika, że Bank posiada takie zobowiązanie.

Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

3.11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

3.12. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe po stronie aktywów wykazywane są w wysokości wydatków poniesionych w okresie bieżącym a dotyczących kolejnych okresów, następujących po tym okresie. W pozycji tej ujęto także nieodpisane saldo bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2001 roku dotyczące kosztów organizacji spółki akcyjnej, które będą odpisywane według zasad stosowanych do końca 2001 roku.

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

3.13. Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych Banku ustala się z uwzględnieniem odpowiednio:

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

a) Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Do przychodów z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych, od należności zagrożonych i należności pod obserwacją, które

do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone (rozliczenia międzyokresowe przychodów), dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

b) Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw, prowadzenia rachunków bankowych i wykonywania operacji bankowych, obsługi kart płatniczych. Kwoty te są zaliczane do wyniku z tytułu prowizji w momencie zapłaty. Z powodów opisanych w punkcie 3.1. powyżej Bank nie stosuje rozliczenia prowizji z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

c) Wynik z pozycji wymiany

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

3.14. Podatek dochodowy, rezerwa i aktywa 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 dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto dla celów podatkowych, 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, zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

Bank rozpoznaje aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

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

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

3.15. Pomiar wyniku finansowego brutto

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

3.16. Waluty obce

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

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

Poniżej zostały zaprezentowane główne pozycje bilansowe i pozabilansowe oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego za 2002 rok oraz dane finansowe za 2001 rok przeliczone na EUR.

Główne pozycje bilansowe i pozabilansowe według stanu na 31 grudnia 2002 roku wykazane w poniższej tabeli przeliczone zostały według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 4,0202 PLN obowiązującego na dzień bilansowy. Natomiast dane finansowe na 31 grudnia 2001 roku przeliczone zostały na EUR według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ten dzień tj. 1 EUR = 3,5219 PLN.

Główne pozycje aktywów	31.12.2002		31.12.2001 (dane porównywalne)	
	tys.zł.	tys. EUR	tys.zł.	tys.EUR
1 Kasa, operacje z bankiem centralnym	893 448	222 240	831 353	236 052
2 Należności od sektora finansowego	1 937 441	481 927	1 992 901	565 860
3 Należności od sektora niefinansowego	14 329 764	3 564 441	12 889 349	3 659 771
4 Należności od sektora budżetowego	1 084 551	269 775	665 830	189 054
5 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	135 694	33 753	168 095	47 728
6 Dłużne papiery wartościowe	4 122 431	1 025 429	3 873 327	1 099 783
7 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	275 743	68 589	114 490	32 508
8 Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	24 249	6 032	44 464	12 625
9 Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	62 482	15 542	80 384	22 824
10 Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	127 969	31 832	89 959	25 544
11 Wartości niematerialne i prawne	173 698	43 206	106 175	30 147
12 Rzeczowe aktywa trwałe	574 048	142 791	523 853	148 742
13 Inne aktywa	148 545	36 950	555 899	157 841
14 Rozliczenia międzyokresowe	170 430	42 393	171 070	48 573
15 Aktywa razem	24 060 493	5 984 900	22 107 149	6 277 052

	Główne pozycje pasywów	31.12.2002		31.12.2001 (dane porównywalne)	
		tys.zł.	tys.EUR	tys.zł.	tys.EUR
1	Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 797 342	1 442 053	4 780 446	1 357 349
2	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 364 645	3 324 373	12 389 811	3 517 934
3	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 594 727	396 679	1 711 416	485 935
4	Zobowiązania z tytułu emisji własnych pap.wart.	21 475	5 342	0	0
5	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	6 899	1 716	77 635	22 043
6	Fundusze specjalne i inne pasywa	235 847	58 665	219 964	62 456
7	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	490 028	121 891	338 919	96 232
8	Rezerwy	190 550	47 398	245 328	69 658
9	Zobowiązania podporządkowane	695 475	172 996	260 883	74 074
10	Kapitał zakładowy	739 516	183 950	739 516	209 976
11	Kapitał zapasowy	1 404 389	349 333	1 404 349	398 748
12	Kapitał z aktualizacji wyceny	16 052	3 993	3 556	1 010
13	Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	58 649	192 000	54 516
14	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR		4 023		-336
15	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-316 366	-78 694	-223 165	-63 365
16	Zysk netto	-415 865	-107 467	-33 509	-9 178
17	Pasywa razem	24 060 493	5 984 900	22 107 149	6 277 052

	Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2002		31.12.2001 (dane porównywalne)	
		tys.zł.	tys.EUR	tys.zł.	tys.EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	6 281 052	1 562 373	3 918 164	1 112 514
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	41 671 693	10 365 577	17 834 007	5 063 746
3	Pozostałe	4 634 898	1 152 902	2 588 811	735 061
4	Pozycje pozabilansowe razem	52 587 643	13 080 852	24 340 982	6 911 321

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2002 rok przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 3,8697 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2001 rok przeliczono według kursu 1 EUR = 3,6509 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym.

Główne pozycje rachunku zysków i strat		2002		2001 (dane porównywalne)	
		tys.zł.	tys.EUR	tys.zł.	tys.EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	733 297	189 497	570 920	156 378
2	Wynik z tytułu prowizji	324 368	83 823	291 810	79 928
3	Wynik na operacjach finansowych	-31 688	-8 189	119 069	32 614
4	Wynik z pozycji wymiany	214 493	55 429	140 773	38 558
5	Wynik na działalności bankowej	1 243 927	321 453	1 198 622	328 309
6	Pozostałe przychody operacyjne	67 820	17 526	90 197	24 705
7	Pozostałe koszty operacyjne	137 859	35 625	59 164	16 205
8	Koszty działania banku	836 741	216 229	775 740	212 479
9	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-565 610	-146 164	-206 447	-56 547
10	Wynik na działalności operacyjnej	-323 178	-83 515	166 188	45 520
11	Zysk (strata) brutto	-323 091	-83 493	166 202	45 524
12	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-122 711	-31 711	-191 881	-52 557
13	Zysk (strata) netto	-415 865	-107 467	-33 509	-9 178

Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych		2002		2001 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-230 789	-59 640	537 319	147 174
2	Zysk (strata) netto	-415 865	-107 467	-33 509	-9 178
3	Korekty razem	185 076	47 827	570 828	156 353
4	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 767	-11 052	-1 087 657	-297 915
5	Wpływy z działalności inwestycyjnej	13 225 619	3 417 738	6 650 103	1 821 497
6	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	13 268 386	3 428 789	7 737 760	2 119 412
7	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	335 926	86 809	762 869	208 954
8	Wpływy z działalności finansowej	442 222	114 278	872 629	239 018
9	Wydatki z tytułu działalności finansowej	106 296	27 469	109 760	30 064
10	Przeplwy pieniężne netto razem	62 370	16 118	212 532	58 214
11	Środki pieniężne na początek okresu	861 495	222 626	648 964	177 755
12	Środki pieniężne na koniec okresu	923 865	238 743	861 495	235 968

W 2002 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,0810 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,5910 PLN.

W 2001 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 3,9569 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,3564 PLN.

3.17. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze zalicza się do aktywów lub zobowiązań przeznaczonych do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie instrumentami zabezpieczającymi. Ponieważ Bank w 2002 roku nie zastosował 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 miesiąca. 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 wartość bieżąca swapa walutowego określana jest jako różnica między wartością bieżącą kwoty waluty kupowanej i wartością bieżącą kwoty waluty sprzedawanej.

b) Swap stopy procentowej (interest rate swap)

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Transakcje terminowe (forward)

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

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

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

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

e) Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

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

f) Opcje

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

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

g) Wbudowane instrumenty pochodne

Bank posiada instrumenty i zobowiązania pochodne wbudowane w aktywa finansowe i niefinansowe. 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.

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

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

Przy analizie będącej podstawą stwierdzenia czy charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi, Bank korzysta z zapisów MSR 39 „Instrumenty finansowe- ujmowanie i wycena” oraz Wskazówek Implementacyjnych do MSR 39.

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.

Jeżeli Bank przystąpił do umowy nie będącej instrumentem finansowym, której składnikiem jest instrument pochodny, to wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, natomiast umowę zasadniczą wykazuje według zasad rachunkowości odpowiednich dla danego typu umowy.

Jeżeli wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego nie jest możliwe w momencie nabycia albo w następujących po tym terminach wyceny, to złożony instrument finansowy zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na podstawie szczegółowej analizy posiadanych aktywów i pasywów, a także umów kredytowych, depozytowych oraz umów zwykłych Bank dokonał identyfikacji i wycenił wbudowane instrumenty pochodne po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2002 roku oraz na 31 grudnia 2002 roku, odnosząc wynik wyceny za rok 2002 do rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji finansowych, natomiast wycenę na 1 stycznia 2002 roku odniesiono na wynik z lat ubiegłych. Bank stosuje przepisy rachunkowości dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych od dnia 1 stycznia 2002 roku bez przekształcania danych porównywalnych, uznając to za niewykonalne z powodów praktycznych.

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

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

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

Wycena aktywów i pasywów finansowych

MSSF

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

PSR

PSR wprowadzają od 1 stycznia 2002 roku wymóg wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych zgodnie z MSR 39.

W sprawozdaniu finansowym za 2002 rok Bank nie zastosował wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku /Dz. U. Nr 157, poz.1314/ zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków przedłuża do dnia 31 grudnia 2003 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Bank podjął działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie do 31 grudnia 2003 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).

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. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, obowiązek stosowania efektywnej stopy procentowej przy rozliczaniu prowizji został przesunięty do dnia 31 grudnia 2003 roku. Prowizje uznawane są w rachunku zysków i strat Banku w momencie zapłaty.

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 amortyzowana jest przez okres do 5 lat. W uzasadnionych przypadkach kierownik jednostki może ten okres wydłużyć maksymalnie do 20 lat.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

MSSF

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

PSR

Bank sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, w którym udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności.

Efekt gospodarki inflacyjnej

MSSF

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

PSR

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując 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 Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Odsetki zastrzeżone

MSSF

Przychody naliczone z tytułu odsetek od należności nieregularnych są objęte rezerwą pomniejszającą aktywa.

PSR

Naliczone odsetki dotyczące należności nieregularnych są wykazywane jako odsetki zastrzeżone w pasywach.

Różnica ta nie wpływa na wynik finansowy netto, a jedynie na sumę bilansową.

Zakres informacji dodatkowej

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego według PSR i MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR i MSSF różni się istotnie. Różnice te dotyczą zakresu ujawnianych informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych, działalności kredytowej, podatku dochodowego od osób prawnych i innych pozycji.

BILANS

stan na dzień	Nota	2002	2001
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1	893 448	831 353
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		-	-
III. Należności od sektora finansowego	2	1 937 441	1 992 901
1. W rachunku bieżącym		94 261	96 419
2. Terminowe		1 843 180	1 896 482
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	14 329 764	12 889 349
1. W rachunku bieżącym		1 551 174	1 466 412
2. Terminowe		12 778 590	11 422 937
V. Należności od sektora budżetowego	4	1 084 551	665 830
1. W rachunku bieżącym		1 871	1 824
2. Terminowe		1 082 680	664 006
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	135 694	168 095
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 122 431	3 873 327
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7,10	275 743	114 490
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	8,10	-	-
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	9,10	24 249	44 464
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	62 482	80 384
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	127 969	89 959
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	173 698	106 175
- wartość firmy		1 435	3 315
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	574 048	523 853
XV. Inne aktywa	16	148 545	555 899
1. Przejęte aktywa - do zbycia		17 672	27 637
2. Pozostałe		130 873	528 262
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	17	170 430	171 070
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		145 236	125 138
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		25 194	45 932
AKTYWA RAZEM		24 060 493	22 107 149
PASYWA			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	5 797 342	4 780 446
1. W rachunku bieżącym		75 868	94 492
2. Terminowe		5 721 474	4 685 954
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	13 364 645	12 389 811
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		740 126	1
a) bieżące		740 126	-
b) terminowe		-	1
2. Pozostałe, w tym:		12 624 519	12 389 810
a) bieżące		1 920 352	2 586 652
b) terminowe		10 704 167	9 803 158
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	22	1 594 727	1 711 416
1. Bieżące		969 921	926 838
2. Terminowe		624 806	784 578
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20, 21, 22, 24	21 475	-
1. Krótkoterminowe		21 475	-
2. Długoterminowe		-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		6 899	77 635
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	235 847	219 964
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	490 028	338 919
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		24 852	14 432
2. Ujemna wartość firmy		-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		465 176	324 487
X. Rezerwy	27	190 550	245 328
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Pozostałe rezerwy		190 550	245 328
a) krótkoterminowe		102 382	204 939
b) długoterminowe		88 168	40 389
XI. Zobowiązania podporządkowane	28	695 475	260 883
XII. Kapitał zakładowy	29	739 516	739 516
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	30	-	-
XV. Kapitał zapasowy	31	1 404 389	1 404 349
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	16 052	3 556
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	235 779	192 000
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-316 366	-223 165
XIX. Zysk (strata) netto		-415 865	-33 509
PASYWA RAZEM		24 060 493	22 107 149

Współczynnik wypłacalności	34	11,00	14,96
Wartość księgowa		1 663 505	2 082 747
Liczba akcji		147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	11,25	14,08
Rozwodniona liczba akcji		147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	11,25	14,08

POZYCJE POZABILANSOWE

I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		6 281 052	3 918 164
1. Zobowiązania udzielone:	36	5 528 375	3 594 644
a) finansowe		2 124 650	2 182 130
b) gwarancyjne		3 403 725	1 412 514
2. Zobowiązania otrzymane:	37	752 677	323 520
a) finansowe		-	-
b) gwarancyjne		752 677	323 520
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		41 671 693	17 834 007
III. Pozostałe (z tytułu)		4 634 898	2 588 811
- otrzymane zabezpieczenia		4 599 934	2 539 663
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych		30 179	49 148
- zobowiązania z tytułu papierów wartościowych		4 785	-
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		52 587 643	24 340 982

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres	Nota	2002	2001
I. Przychody z tytułu odsetek	38	1 928 035	2 324 987
II. Koszty odsetek	39	1 194 738	1 754 067
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		733 297	570 920
IV. Przychody z tytułu prowizji	40	401 481	310 181
V. Koszty z tytułu prowizji		77 113	18 371
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		324 368	291 810
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	41	3 457	76 050
1. Od jednostek zależnych		3 018	72 880
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		-	2 647
4. Od innych jednostek		439	523
VIII. Wynik operacji finansowych	42	-31 688	119 069
IX. Wynik z pozycji wymiany		214 493	140 773
X. Wynik działalności bankowej		1 243 927	1 198 622
XI. Pozostałe przychody operacyjne	43	67 820	90 197
XII. Pozostałe koszty operacyjne	44	137 859	59 164
XIII. Koszty działania banku	45	836 741	775 740
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		94 715	81 280
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	2 282 170	769 291
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		2 282 170	769 291
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	47	1 716 560	562 844
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na oólne ryzyko bankowe		1 716 560	562 844
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVI- XV)		-565 610	-206 447
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		-323 178	166 188
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		87	14
1. Zyski nadzwyczajne	49	87	35
2. Straty nadzwyczajne	50	-	21
XX. Zysk (strata) brutto		-323 091	166 202
XXI. Podatek dochodowy	51	29 937	-7 830
1. Część bieżąca		-	-87 995
2. Część odroczone		29 937	80 165
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	52	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53	-122 711	-191 881
XXIV. Zysk (strata) netto	54	-415 865	-33 509
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy) (zanalizowany)		-415 865	-33 509
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		147 903 168	101 573 682
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	-2,81	-0,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		147 903 168	101 573 682
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	-2,81	-0,33

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres	2002	2001
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)		2 410 848	1 513 770
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-266 146	-219 694
b) korekty błędów podstawowych		-	-
1.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		2 144 702	1 294 076
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		739 516	493 011
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-	246 505
a) zwiększenia (z tytułu)		-	246 505
- emisji akcji serii T		-	246 505
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		739 516	739 516
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-	-
3. Akcje własne na początek okresu		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		1 404 349	666 752
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		40	737 597
a) zwiększenia (z tytułu)		88	737 868
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	626 124
- podziału zysku (ustawowo)		-	111 744
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		88	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		48	271
- koszty emisji akcji		48	271
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		1 404 389	1 404 349
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		1 623	1 370
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		50 220	3 472
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		51 843	4 842
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-35 791	-1 286
a) zwiększenie (z tytułu)		3 876	271
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	271
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		47	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		3 829	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		39 667	1 557
- zbycia środków trwałych		88	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		35 313	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		4 266	669
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	888
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		16 052	3 556
6. Funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu		130 000	90 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		43 779	40 000
a) zwiększenie (z tytułu)		43 779	40 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		43 779	40 000
b) zmniejszenie z tytułu przeksięgowania		-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu		173 779	130 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		62 000	62 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		62 000	62 000
8. Zysk(strata) z lat ubiegłych na początek okresu		73 360	216 045
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		73 360	216 045
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		73 360	216 045
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		-73 360	-216 045
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		73 360	216 045
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		-	111 744
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		43 779	40 000
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy		-	15 000
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę		29 581	49 301
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-316 366	-223 165
b) korekty błędów podstawowych		-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-316 366	-223 165

8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie	-	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-316 366	-223 165
8.9. Zysk(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-316 366	-223 165
9. Wynik netto	-415 865	-33 509
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-415 865	-33 509
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 663 505	2 082 747
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 663 505	2 053 166

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres	2002	2001
A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia		-230 789	537 319
I. Zysk (strata) netto		-415 865	-33 509
II. Korekty razem:		185 076	570 828
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		122 711	191 881
2. Amortyzacja		94 715	81 280
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		338 348	-14 242
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-358 331	-317 746
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-119 393	-50 442
6. Zmiany stanu rezerw		537 756	-51 197
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		30 128	863 519
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		4 532	-458 473
		-2 393 294	-2 679 908
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego			
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		32 401	57 899
11. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		-20 108	2 158
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		712 861	-1 876 964
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		858 145	4 307 013
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		21 475	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań		15 882	622 292
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		11 060	-80 144
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		140 689	111 766
19. Inne korekty		155 499	-137 864
B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		-42 767	-1 087 657
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		13 225 619	6 650 103
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		121 978	82 034
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		822	12 806
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		13 083 888	6 182 935
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		513	53 683
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne		18 418	318 645
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		13 268 386	7 737 760
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		285 297	188 791
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		4	209 873
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		12 788 275	7 118 858
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		134 878	220 238
6. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne		59 932	-
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		335 926	762 869
I. Wpływy z działalności finansowej		442 222	872 629
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków		-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		442 222	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	872 629
6. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		106 296	109 760
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz banków		-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		29 581	49 301
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
9. Nabycie akcji własnych		-	-
10. Inne wydatki finansowe		76 715	60 459
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)		62 370	212 531
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		62 370	212 531
		-8 453	10 007
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU		861 495	648 964
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D), w tym:		923 865	861 495
- o ograniczonej możliwości dysponowania		794 963	649 472

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	2002	2001
1. W rachunku bieżącym	892 847	830 788
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
4. Inne środki	601	565
Kasa, środki w banku centralnym, razem	893 448	831 353

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a. w walucie polskiej	793 116	712 742
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	100 332	118 611
b1. jednostka/waluta 787/USD	8 563	7 455
tys. zł	32 872	29 719
b2. jednostka/waluta 795/DEM	227	36 542
tys. zł	467	65 801
b3. jednostka/waluta 789/GBP	750	783
tys. zł	4 637	4 519
b4. jednostka/waluta 793/FRF	77	6 932
tys. zł	47	3 722
b5. jednostka/waluta 797/CHF	606	656
tys. zł	1 676	1 558
b6. jednostka/waluta 799/ITL	18 833	3 485 736
tys. zł	39	6 341
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	60 594	6 951
Środki pieniężne, razem	893 448	831 353

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
1. Rachunki bieżące	25 368	26 109
2. Kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 760 730	1 943 773
- lokaty w innych bankach i innych podmiotach finansowych	1 038 610	975 112
3. Skupione wierzytelności	9 520	781
4. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
5. Inne należności (z tytułu)	207 165	48 718
- środki bieżące ZFSS	3 515	3 727
- pozostałe należności z tytułu sprzedanych wierzytelności	149 982	-
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	53 668	44 991
6. Odsetki:	36 580	24 239
a) niezapadłe	2 148	4 829
b) zapadłe	34 432	19 410
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 039 363	2 043 620
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-101 922	-50 719
Należności (netto) od sektora finansowego razem	1 937 441	1 992 901

Nota 2B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
1. W rachunku bieżącym	95 795	96 720
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 906 988	1 922 661
a) do 1 miesiąca	973 291	979 140
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	72 085	35 255
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	100 780	293 353
d) powyżej 1 roku do 5 lat	476 425	426 887
e) powyżej 5 lat	76 449	53 889
f) dla których termin zapadalności upłynął	207 958	134 137
3. Odsetki	36 580	24 239
- niezapadłe	2 148	4 829
- zapadłe	34 432	19 410
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 039 363	2 043 620

Nota 2C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
1. W rachunku bieżącym	95 795	96 720
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	1 906 988	1 922 661
a) do 1 miesiąca	977 439	850 092
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 120	101 895
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	90 683	165 815
d) powyżej 1 roku do 5 lat	604 865	503 827
e) powyżej 5 lat	192 881	301 032
3. Odsetki	36 580	24 239
- niezapadłe	2 148	4 829
- zapadłe	34 432	19 410
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 039 363	2 043 620

Nota 2D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	785 643	1 168 089
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 253 720	875 531
b1. jednostka/waluta 787/USD	142 792	58 004
tys. zł	548 150	231 221
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	52 024
tys. zł	-	93 679
b3. jednostka/waluta 789/GBP	1 476	247
tys. zł	9 122	1 425
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	6
tys. zł	-	3
b5. jednostka/waluta 797/CHF	35 369	17 024
tys. zł	97 884	40 449
b6. jednostka/waluta 234/LTL	18 225	22 776
tys. zł	21 219	22 699
b7. jednostka/waluta 978/EUR	143 225	136 737
tys. zł	575 793	481 576
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	1 552	4 479
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 039 363	2 043 620

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
1. Należności normalne	1 792 424	1 864 026
2. Należności pod obserwacją	9 774	17 066
3. Należności zagrożone, w tym:	200 585	138 289
- poniżej standardu	74 396	8 608
- wątpliwe	3 450	14 429
- stracone	122 739	115 252
4. Odsetki od należności :	36 580	24 239
a/ niezapadłe	2 148	4 829
b/ zapadłe	34 432	19 410
- od należności normalnych i pod obserwacją	347	101
- od należności zagrożonych	34 085	19 309
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 039 363	2 043 620

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2002	2001
a) pod obserwacją	7 034	11 823
b) zagrożonych	95 246	81 757
- poniżej standardu	60 953	4 693
- wątpliwych	1 358	9 630
- straconych	32 935	67 434
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	102 280	93 580

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
a) na należności pod obserwacją	-	-
b) na należności zagrożone	101 922	50 719
- poniżej standardu	2 680	842
- wątpliwych	1 045	2 335
- straconych	98 197	47 542
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	101 922	50 719

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	50 719	21 629
a) zwiększenia (z tytułu)	65 708	69 626
- rezerwa celowa utworzona	33 001	44 584
- różnice kursowe	306	13
- przejęte	10 078	-
- reklasyfikacja rezerw dot.sektora niefinansowego	22 323	25 029
b) wykorzystanie (z tytułu)	29	7 471
- pokrycie rezerwą	29	7 471
c) rozwiązanie (z tytułu)	14 476	33 065
- rezerwa celowa rozwiązana	14 432	32 343
- przeksięgowania	-	-
- różnice kursowe	44	722
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	101 922	50 719
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu zgodnie z obowiązującymi przepisami	101 653	50 719

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) kredyty i pożyczki	14 657 497	12 790 247
b) skupione wierzytelności	225 148	300 804
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	33 662	7 696
d) inne należności (z tytułu)	32 363	62 359
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	32 363	62 359
e) odsetki	439 949	252 959
- niezapadłe	87 345	88 724
- zapadłe	352 604	164 235
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 388 619	13 414 065
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-1 058 855	-524 716
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	14 329 764	12 889 349

Nota 3B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 552 649	1 470 134
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	13 396 021	11 690 972
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	678 426	737 991
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	852 440	573 786
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 504 613	3 143 656
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 687 340	3 991 527
- powyżej 5 lat	3 930 564	1 818 415
- dla których termin zapadalności upłynął	3 742 638	1 425 597
c) odsetki	439 949	252 959
- niezapadłe	87 345	88 724
- zapadłe	352 604	164 235
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 388 619	13 414 065

Nota 3C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 552 649	1 470 134
b) należności terminowe, o okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	13 396 021	11 690 972
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	375 687	9 656
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	112 206	155 896
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 668 041	2 416 594
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 196 635	5 192 268
- powyżej 5 lat	5 043 452	3 916 558
c) odsetki	439 949	252 959
- niezapadłe	87 345	88 724
- zapadłe	352 604	164 235
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 388 619	13 414 065

Nota 3D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	9 293 219	8 646 524
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 095 400	4 767 541
b1. jednostka/waluta 787/USD	396 448	270 542
tys. zł	1 521 884	1 078 466
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	286 259
tys. zł	-	515 466
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	220
tys. zł	-	1 268
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	507 542	383 123
tys. zł	1 404 621	910 300
b6. jednostka/waluta 234/LTL	16 798	7 234
tys. zł	19 558	7 210
b7. jednostka/waluta 978/EUR	782 491	639 599
tys. zł	3 145 770	2 252 604
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 567	2 227
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 388 619	13 414 065

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
1. Należności normalne	11 237 485	11 206 520
2. Należności pod obserwacją	1 062 061	529 926
3. Należności zagrożone, w tym:	2 649 124	1 424 660
a) poniżej standardu	528 771	182 413
b) wątpliwe	449 545	226 127
c) stracone	1 670 808	1 016 120
4. Odsetki :	439 949	252 959
a) niezapadłe	87 345	88 724
b) zapadłe	352 604	164 235
- od należności normalnych i pod obserwacją	5 508	14 208
- od należności zagrożonych	347 096	150 027
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	15 388 619	13 414 065

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2002	2001
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	561 050	217 766
c) zagrożonych	1 370 713	821 088
- poniżej standardu	319 749	90 259
- wątpliwych	359 329	165 673
- straconych	691 635	565 156
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	1 931 763	1 038 854

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
a) na należności normalne	17 397	32 033
b) na należności pod obserwacją	41	655
c) na należności zagrożone	1 041 417	492 028
- poniżej standardu	40 768	18 002
- wątpliwe	46 829	30 067
- stracone	953 820	443 959
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	1 058 855	524 716

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	524 716	265 967
a) zwiększenia (z tytułu)	2 188 157	721 800
- rezerwy utworzone z tego:	2 188 116	721 800
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	339 077	155 851
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 680 592	521 983
- różnice kursowe	-	753
- z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	168 447	42 163
- przeksięgowania	41	1 050
b) wykorzystanie (z tytułu)	8 255	3 650
- pokrycie straconego kapitału z tego:	8 255	3 650
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	6 050	2 549
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	2 205	1 101
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 645 763	459 401
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	1 622 394	453 523
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	161 959	61 796
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 457 411	387 346
- z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	3 024	4 381
- inne zmiany	-	-
- przeksięgowania	23 369	5 878
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	1 058 855	524 716
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu zgodnie z obowiązującymi przepisami	1 054 279	523 540

Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) kredyty i pożyczki	1 079 095	650 150
b) skupione wierzytelności	630	2 228
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-
- pozostałe należności od sektora budżetowego	-	-
e) odsetki	4 913	13 520
- niezapadłe	4 215	12 300
- zapadłe	698	1 220
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 084 638	665 898
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-87	-68
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	1 084 551	665 830

Nota 4B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 871	1 824
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 077 854	650 554
- do 1 miesiąca	156 772	141 096
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 650	9 398
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	25 050	47 086
- powyżej 1 roku do 5 lat	346 590	276 428
- powyżej 5 lat	546 278	176 108
- dla których termin zapadalności upłynął	1 514	438
c) odsetki	4 913	13 520
- niezapadłe	4 215	12 300
- zapadłe	698	1 220
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 084 638	665 898

Nota 4C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 871	1 824
b) należności terminowe, o okresie spłaty:	1 077 854	650 554
- do 1 miesiąca	45	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	134 187	143 580
- powyżej 1 roku do 5 lat	316 061	162 669
- powyżej 5 lat	627 561	344 305
c) odsetki	4 913	13 520
- niezapadłe	4 215	12 300
- zapadłe	698	1 220
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 084 638	665 898

Nota 4D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	852 607	447 339
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	232 031	218 559
b1. jednostka/waluta 787/USD	3 464	7 547
tys. zł	13 296	30 083
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	25 938
tys. zł	-	46 707
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	10 242	10 953
tys. zł	28 344	26 025
b6. jednostka/waluta 234/LTL	2 412	2 000
tys. zł	2 808	1 993
b7. jednostka/waluta 978/EUR	46 660	32 298
tys. zł	187 583	113 751
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 084 638	665 898

Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2002	2001
1. Należności normalne	1 078 451	651 995
2. Należności pod obserwacją	-	-
3. Należności zagrożone, w tym:	1 274	383
a) poniżej standardu	234	-
b) wątpliwe	1 000	365
c) stracone	40	18
4. Odsetki :	4 913	13 520
a) niezapadłe	4 215	12 300
b) zapadłe	698	1 220
- od należności normalnych i pod obserwacją	686	1 202
- od należności zagrożonych	12	18
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 084 638	665 898

Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2002	2001
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożonych	1 000	265
- poniżej standardu	-	-
- wątpliwych	1 000	265
- straconych	-	-
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego i sektora budżetowego, razem	1 000	265

Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2002	2001
a) na należności normalne	-	-
b) na należności pod obserwacją	-	-
c) na należności zagrożone	87	68
- poniżej standardu	47	-
- wątpliwe	-	50
- stracone	40	18
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	87	68

Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2002	2001
Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	68	68
a) zwiększenia (z tytułu)	151	200
- rezerwy utworzone z tego:	151	200
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	151	200
- różnice kursowe	-	-
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- inne zmiany	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straconego kapitału	-	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji	-	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	132	200
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	117	200
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	117	200
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	-	-
- inne zmiany	-	-
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji	15	-
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	15	-
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	87	68
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu zgodnie z obowiązującymi przepisami	87	68

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2002	2001
a) od sektora finansowego	16 298	-
b) od sektora niefinansowego	110 355	151 673
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	9 041	16 422
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	135 694	168 095

Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	2002	2001
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	495 354	636 871
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	36 830	81 793
- wyrażone w walutach obcych	19 073	60 971
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	256 226	256 365
- wyrażone w walutach obcych	161 391	157 697
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	370 047	235 706
- wyrażone w walutach obcych	229 084	139 603
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	2 963 974	2 662 592
- wyrażone w walutach obcych	234 698	371 009
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 122 431	3 873 327

Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2002	2001
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 963 974	2 662 592
a) obligacje	2 049 759	1 513 824
b) bony skarbowe	914 215	1 148 768
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:	1 158 457	1 210 735
a) obligacje	1 139 516	1 087 151
b) inne (według rodzaju):	18 941	123 584
- bony pieniężne	-	99 365
- weksle inwestycyjno-komercyjne	18 941	24 219
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 122 431	3 873 327

Zgodnie z ustawą z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), Bank utworzył na koniec 2000 roku fundusz ochrony środków gwarantowanych na zabezpieczenie ewentualnych wpłat na rzecz BFG w ramach obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych. Ustawa o BFG zobowiązuje banki do lokowania aktywów stanowiących pokrycie funduszu środków gwarantowanych w skarbowych papierach wartościowych i bonach pieniężnych NBP, które powinny być zablokowane na wyodrębnionym rachunku depozytowym w NBP lub Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2002 roku bony skarbowe ujęte w bilansie w wartości 65.858 tysięcy złotych i wartości nominalnej 72.200 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Nota 6C

ZMIANA STANU DLUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
a) stan na początek okresu	3 873 327	3 712 005
- korekta bilansu otwarcia	65 772	-
b) stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	3 939 099	3 712 005
c) zwiększenia (z tytułu)	49 142 814	25 134 644
- zakup bonów	10 047 690	13 476 223
- zakup obligacji	37 272 872	10 711 281
- zakup WIK-ów	134 667	238 659
- rozliczenie przychodów odsetkowych	553 403	643 957
- różnice kursowe	-	-
- inne zwiększenia	1 134 182	49 035
- rozwiązanie rezerw	-	15 489
d) zmniejszenia (z tytułu)	48 959 482	24 973 322
- sprzedaż bonów	10 535 295	13 513 927
- sprzedaż obligacji	37 090 608	11 148 164
- sprzedaż WIK-ów	178 845	249 575
- różnice kursowe	-	-
- utworzenie rezerw	-	16 691
- reklasyfikacja	-	-
- inne zmniejszenia	1 154 734	44 965
e) Stan na koniec okresu	4 122 431	3 873 327

Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2002	2001
a) w bankach	99 096	13 438
b) w innych jednostkach finansowych	121 952	45 992
c) w jednostkach niefinansowych	54 695	55 060
Akcje i udziały w jednostkach zależnych, razem	275 743	114 490

Nota 7B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	114 490	258 028
- korekta bilansu otwarcia	-	-94 802
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	114 490	163 226
a) zwiększenia (z tytułu)	235 551	70 247
- zakup akcji i udziałów	235 516	38 438
- inne zwiększenia	-	31 809
- różnice kursowe	-	-
- rozwiązanie rezerw	35	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	74 298	118 983
- sprzedaż akcji i udziałów	-	68 828
- inne zmniejszenia	68 939	-
- wycena	-	50 155
- różnice kursowe	5 359	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	275 743	114 490

Nota 7C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, W TYM:	2002	2001
- wartość firmy - jednostki zależne	66 053	22 487
- ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-

Nota 7D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2002	2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	28 108	-
- korekta bilansu otwarcia	-	28 108
- wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	28 108	28 108
b) zwiększenia (z tytułu)	77 287	-
- wartość firmy	56 067	-
- przeksięgowania	21 220	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	105 395	28 108
e) odpis wartości firmy na początek okresu	5 621	-
- korekta bilansu otwarcia	-	-
odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	5 621	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	33 721	5 621
- amortyzacja	28 062	5 621
- przeksięgowania	5 659	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	39 342	5 621
h) wartość firmy netto na koniec okresu	66 053	22 487

Nota 7E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI ZALEŻNE	2002	2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2002	2001
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	-	-
c) w jednostkach niefinansowych	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych, razem	-	-

Nota 8B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zakup akcji i udziałów	-	-
- inne zwiększenia	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaż akcji i udziałów	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
- utworzenie rezerw	-	-
- różnice kursowe	-	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach współzależnych na koniec okresu	-	-

Nota 8C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH, W TYM:	2002	2001
- wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
- ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-

Nota 8D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2002	2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 8E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2002	2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2002	2001
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	159	44 464
c) w podmiotach sektora niefinansowego	24 090	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych, razem	24 249	44 464

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	44 464	139 872
- korekta bilansu otwarcia	-	-99 114
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	44 464	40 758
a) zwiększenia (z tytułu)	8 982	98 673
- zakup akcji i udziałów	4	98 673
- inne zwiększenia	8 978	-
- różnice kursowe	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 197	94 967
- sprzedaż akcji i udziałów	29 197	12 806
- inne zmniejszenia	-	36 315
- różnice kursowe	-	704
- wycena	-	45 142
Stan akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	24 249	44 464

Nota 9C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, W TYM:	2002	2001
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	15 561
- ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 9D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2002	2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	21 220	-
- korekta bilansu otwarcia	-	21 220
a) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	21 220	21 220
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wartość firmy	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	21 220	-
- przeksięgowania	21 220	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	21 220
e) odpis wartości firmy na początek okresu	5 659	-
- korekta bilansu otwarcia	-	1 415
e) odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	5 659	1 415
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-5 659	4 244
- odpis wartości firmy z tytułu amortyzacji	-	4 244
- przeksięgowania	-5 659	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	5 659
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	15 561

Nota 9E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY- JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2002	2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 10

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego przez Bank	udział Banku w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	usługi bankowe	jedn.zależna	metoda praw własności	04.04.1997	112 620	-88 413	24 207	100,00	100,00	
2.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	Lwów	usługi bankowe	jedn.zależna	metoda praw własności	04.01.1999	83 482	-11 339	72 143	66,65	66,65	
3.	Kredyt Trade Sp z.o.o.	Warszawa	organizowanie i prowadzenie szkoleń	jedn.zależna	metoda praw własności	25.02.2000	36 697	1 206	37 903	99,998	99,998	
4.	BFI Serwis Sp z.o.o.	Warszawa	inwestycje bankowe	jedn.zależna	metoda praw własności	20.11.1997	33 567	-519	33 048	99,99	99,99	
5.	Victoria Development Sp z.o.o	Warszawa	usługi budowlane	jedn.zależna	metoda praw własności	08.10.1997	22 985	-17 177	5 808	99,99	99,99	
6.	Żagiel S.A. */	Lublin	pośredn.w sprzed ratalnej	jedn.zależna	metoda praw własności	08.08.2000	100 306	-51 117	49 189	99,99	99,99	
7.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	usługi leasingowe	jedn.zależna	metoda praw własności	23.07.1996	28 712	-16 610	12 102	99,96	99,96	
8.	Kredyt International Finance B.V.	Amsterdam	usługi finansowe	jedn.zależna	metoda praw własności	14.02.2001	67	593	660	100,00	100,00	
9.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	zarządzanie OFE	jedn.zależna	metoda praw własności	31.05.1999	159 200	-146 684	12 516	100,00	100,00	
10.	BDH Serwis Sp z.o.o.	Warszawa	usługi ochrony i konwoju	jedn.zależna	metoda praw własności	26.11.1997	2 182	653	2 835	51,00	51,00	
11.	Net Banking Sp z.o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	metoda praw własności	20.12.2000	7 673	476	8 149	99,96	99,96	
12.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn.zależna	metoda praw własności	21.11.2001	15 000	-149	14 851	100,00	100,00	
13.	Investia Sp z.o.o.	Warszawa	pośrednictwo i doradztwo fin.	jedn.zależna	metoda praw własności	29.11.2000	2 385	-53	2 332	49,97	49,97	
14.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	10.10.1996	280	-149	131	25,18	25,18	
15.	TUWIR Agropolisa S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	06.06.2000	33 765	-33 765	-	47,88	47,49	
16.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przetłunek towarów	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	31.12.2002	24 118	0	24 118	49,95	49,95	
	Razem:						663 039	-363 047	299 992			

*/ wartość bilansowa udziałów w wysokości 49.189 stanowi wartość firmy netto

Lp.	nazwa jednostki	m				n		o		p	r	s	l				
		kapitał zakładowy	kapitał własny w tym: kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym: 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	nieopłaconą wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Polski Kredyt Bank S.A.	24 206	113 400	0	7 166	-96 360	-269 051	172 691	937	323 895	195 550	24 892	24 892	25 359	0	0	
2.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	83 112	101 690	19	19	-18 597	-28 438	9 487	519 445	323 895	195 550	24 892	24 892	603 451	0	0	
3.	Kredyt Trade Sp z o.o.	37 555	27 300	0	8 656	1 399	-431	1 830	115 040	32 562	82 478	58 518	4 633	156 719	0	521	
4.	BFI Serwis Sp z o.o.	36 229	19 250	0	14 567	2 412	2 412	2 412	162	162	24 766	24 766	36 636	342	0	5 900	
5.	Victoria Development Sp z o.o.	8 347	6 466	0	5 000	-3 119	-2 065	-1 054	103 190	6 154	97 036	5 875	5 875	111 553	0	0	
6.	Zagiel S.A.	18 140	500	0	28 052	-10 412	212	-12 624	217 763	217 290	473	344 662	5 852	383 441	9	23 462	
7.	Kredyt Lease S.A.	12 115	12 501	0	15 804	-16 190	-12 474	-4 997	298 681	102 254	196 427	259 744	93 535	166 209	313 031	7 283	0
8.	Kredyt International Finance B.V.	660	73	0	587	587		565	2 494 503	1 597	2 492 906	2 492 363	1 688	2 490 675	2 495 163	0	0
9.	PTE Kredyt Bank S.A.	12 516	37 400	0	43 703	-68 587	-48 249	-20 338	938	3 748	938	13 008	13 008	14 398	7 902	0	0
10.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	16 651	13 507	0	15 631	-12 487	-348	-14 024	3 748	3 748	4 784	4 784	4 784	33 201	20 100	0	0
11.	BDH Serwis Sp z o.o.	5 559	4 230	0	68	1 261		1 261	3 638	3 638	1 862	1 862	1 862	9 472	31 922	0	0
12.	Net Banking Sp z o.o.	8 189	1 424	0	6 289	476	-1 526	2 002	791	791	8 570	8 570	8 570	8 980	7 034	0	0
13.	KB Zarzadzanie Aktywami S.A.	15 183	15 000	0	183	183		183	23	23	0	0	0	15 213	485	0	0
14.	Investia Sp z o.o.	4 366	3 500	0	866	866		362	4	4	1	1	1	4 375	0	150	
15.	TUWiR Agropolis S.A.	-5 484	44 384	0	15 812	-65 680	-29 144	-36 536	33 785	33 785	23 862	23 862	23 862	138 412	0	0	
16.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	528	1 100	0	161	-733	-230	-483	58	58	87	87	87	587	1 196	0	0

PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	nazwa jednostki	m				n		o		p	r	s	l				
		kapitał zakładowy	kapitał własny w tym: kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym: 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	nieopłaconą wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Polski Kredyt Bank S.A.	24 206	113 400	0	7 166	-96 360	-269 051	172 691	937	323 895	195 550	24 892	24 892	25 359	0	0	
2.	Kredyt Bank Ukraina S.A.	83 112	101 690	19	19	-18 597	-28 438	9 487	519 445	323 895	195 550	24 892	24 892	603 451	0	0	
3.	Kredyt Trade Sp z o.o.	37 555	27 300	0	8 656	1 399	-431	1 830	115 040	32 562	82 478	58 518	4 633	156 719	0	521	
4.	BFI Serwis Sp z o.o.	36 229	19 250	0	14 567	2 412	2 412	2 412	162	162	24 766	24 766	36 636	342	0	5 900	
5.	Victoria Development Sp z o.o.	8 347	6 466	0	5 000	-3 119	-2 065	-1 054	103 190	6 154	97 036	5 875	5 875	111 553	0	0	
6.	Zagiel S.A.	18 140	500	0	28 052	-10 412	212	-12 624	217 763	217 290	473	344 662	5 852	383 441	9	23 462	
7.	Kredyt Lease S.A.	12 115	12 501	0	15 804	-16 190	-12 474	-4 997	298 681	102 254	196 427	259 744	93 535	166 209	313 031	7 283	0
8.	Kredyt International Finance B.V.	660	73	0	587	587		565	2 494 503	1 597	2 492 906	2 492 363	1 688	2 490 675	2 495 163	0	0
9.	PTE Kredyt Bank S.A.	12 516	37 400	0	43 703	-68 587	-48 249	-20 338	938	3 748	938	13 008	13 008	14 398	7 902	0	0
10.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	16 651	13 507	0	15 631	-12 487	-348	-14 024	3 748	3 748	4 784	4 784	4 784	33 201	20 100	0	0
11.	BDH Serwis Sp z o.o.	5 559	4 230	0	68	1 261		1 261	3 638	3 638	1 862	1 862	1 862	9 472	31 922	0	0
12.	Net Banking Sp z o.o.	8 189	1 424	0	6 289	476	-1 526	2 002	791	791	8 570	8 570	8 570	8 980	7 034	0	0
13.	KB Zarzadzanie Aktywami S.A.	15 183	15 000	0	183	183		183	23	23	0	0	0	15 213	485	0	0
14.	Investia Sp z o.o.	4 366	3 500	0	866	866		362	4	4	1	1	1	4 375	0	150	
15.	TUWiR Agropolis S.A.	-5 484	44 384	0	15 812	-65 680	-29 144	-36 536	33 785	33 785	23 862	23 862	23 862	138 412	0	0	
16.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	528	1 100	0	161	-733	-230	-483	58	58	87	87	87	587	1 196	0	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
							kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy		
1.	Dolwis S.A.	Leśna	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	2 914	50,06	50,06	15 409	499	-	-
2.	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	29 476	0,42	0,42	3 551	86 352	-	-
3.	Stocznia Północna S.A.	Gdańsk	przemysł stoczniowy	12 173	27,17	27,17	100 444	16 700	-	-
4.	ZRE Katowice S.A.	Gdańsk	remontowanie obiektów i urządzeń energetycznych	7 200	9,38	9,38	50 298	12 800	-	-
5	Energomontaż Pn S.A.	Warszawa	budowa obiektów przemysłowych	4 720	22,81	22,81	84 196	37 170	-	-
6	Inne			5 999	-	-	-	-	-	-
	RAZEM			62 482	-	-	-	-	-	-

NOTA 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2002	2001
a) w podmiotach sektora finansowego	33 432	1 152
b) w podmiotach sektora niefinansowego	29 050	79 232
Akcje i udziały w innych jednostkach, razem	62 482	80 384

NOTA 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI I W INNYCH JEDNOSTKACH	2002	2001
Stan na początek okresu	80 384	96 396
- korekty bilansu otwarcia	-	72 730
Stan na początek okresu po korektach bilansu otwarcia	80 384	169 126
a) zwiększenia (z tytułu)	82 941	56 347
- zakup akcji i udziałów	82 941	56 347
- inne zwiększenia	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pokrycie straconego kapitału rezerwą	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	100 843	145 089
- sprzedaż akcji i udziałów	43 935	106 796
- różnice kursowe	21	19
- inne zmniejszenia	46 857	38 274
- utworzenie rezerw	10 030	-
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	62 482	80 384

Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki,		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
							w tym:	- kapitał zakładowy		
1.	Dolwis S.A.	Leśna	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	2 914	50,06	50,06	15 409	499	-	-
2.	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	29 476	0,42	0,42	3 551	86 352	-	-
3.	Stocznia Północna S.A.	Gdańsk	przemysł stoczniowy	12 173	27,17	27,17	100 444	16 700	-	-
4.	ZRE Katowice S.A.	Gdańsk	remontowanie obiektów i urządzeń energetycznych	7 200	9,38	9,38	50 298	12 800	-	-
5.	Energomontaż Pn S.A.	Warszawa	budowa obiektów przemysłowych	4 720	22,81	22,81	84 196	37 170	-	-
6.	Inne			5 999	-	-	-	-	-	-
	RAZEM			62 482	-	-	-	-	-	-

Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2002	2001
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne i instrumenty wbudowane	115 205	89 959
c) inne (według rodzaju)	12 764	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	12 764	-
Pozostałe papiery wartościowe i inneaktywa finansowe (według rodzaju), razem	127 969	89 959

Nota 12B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	89 959	44 689
- korekty bilansu otwarcia	148 701	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	238 660	44 689
a) zwiększenia (z tytułu)	12 764	45 270
- zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	12 015	-
- wycena jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	749	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	45 270
b) zmniejszenia (z tytułu)	123 455	-
- wycena instrumentów pochodnych	123 455	-
Stan na koniec okresu	127 969	89 959

Nota 12C

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	127 958	85 029
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11	4 930
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	510
tys. zł	-	2 034
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 791/BEF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 978/EUR	-	822
tys. zł	-	2 896
b6. jednostka/waluta 232/UAH	-	-
tys. zł	-	-
b7. jednostka/waluta 234/LTL	9	-
tys. zł	11	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe(według struktury walutowej), razem	127 969	89 959

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 398 585	1 323 581
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycielności własne, nie przeznaczone do obrotu	17 319 131	15 429 817
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 149 937	675 985
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 826 127	3 161 815
Aktywa finansowe, razem	22 693 780	20 591 198

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	14 423 107	13 904 801
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 270 673	6 686 397
b1. jednostka/waluta 787/USD	657 063	491 335
tys. zł	2 522 331	1 958 605
b2. jednostka/waluta 795/DEM	227	398 121
tys. zł	467	716 895
b3. jednostka/waluta 793/FRF	77	6 938
tys. zł	47	3 725
b4. jednostka/waluta 789/GBP	-	1 030
tys. zł	-	5 945
b5. jednostka/waluta 791/BEF	88	1 670
tys. zł	9	146
b6. jednostka/waluta 797/CHF	-	410 512
tys. zł	-	975 375
b7. jednostka/waluta 978/EUR	1 007 551	835 173
tys. zł	4 050 557	2 941 395
b8. jednostka/waluta 232/UAH	-	-
tys. zł	-	-
b9. jednostka/waluta 234/LTL	71 952	56 823
tys. zł	83 774	56 630
b10.pozostałe waluty (w tys. zł)	1 613 488	27 681
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe(według struktury walutowej), razem	22 693 780	20 591 198

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	207 984	131 680
a) akcje (wartość bilansowa):	8	5 663
- wartość godziwa	8	5 663
- wartość rynkowa	8	5 663
- wartość według cen nabycia	8	6 574
b) obligacje (wartość bilansowa):	92 771	36 058
- wartość godziwa	92 771	36 058
- wartość rynkowa	92 771	36 058
- wartość według cen nabycia	86 656	36 597
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	115 205	89 959
c1) instrumenty pochodne i instrumenty wbudowane	115 205	89 959
- wartość godziwa	115 205	89 959
- wartość rynkowa	115 205	89 959
- wartość według cen nabycia	115 205	89 959
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	178 679	102 317
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):	178 679	102 317
c1) bony skarbowe	178 679	2 952
- wartość godziwa	178 679	2 952
- wartość rynkowa	178 679	2 952
- wartość według cen nabycia	175 736	2 930
c2) bony pieniężne	-	99 365
- wartość godziwa	-	99 365
- wartość rynkowa	-	99 365
- wartość według cen nabycia	-	99 113
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	1 011 922	1 089 584
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	93 106	232 122
- wartość godziwa	93 106	232 122
- wartość rynkowa	93 106	232 122
- wartość według cen nabycia	100 866	230 023
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	918 816	857 462
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	918 816	857 462
- wartość godziwa	918 816	857 462
- wartość rynkowa	918 816	857 462
- wartość według cen nabycia	918 816	857 462
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) udziały i 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):	-	-
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	1 397 287	1 322 658
Wartość na początek okresu	1 323 581	1 466 350
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	1 298	923
Wartość bilansowa, razem	1 398 585	1 323 581

Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPLYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 533 919	-
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 533 919	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	26 618	-
- wartość na początek okresu	202 153	-
- wartość według cen nabycia	1 507 301	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	19 931	-
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	19 931	-
b1) bony skarbowe	19 931	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-367	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	20 298	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	381 582	138 480
b) obligacje (wartość bilansowa):	381 582	138 480
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	5 175	2 185
- wartość na początek okresu	138 480	134 203
- wartość według cen nabycia	376 407	136 295
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) udziały	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	214 505	537 505
a) obligacje (wartość bilansowa):	214 505	537 505
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	1 000	3 743
- wartość na początek okresu	335 352	541 782
- wartość według cen nabycia	213 505	533 762
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	2 117 511	670 057
Wartość na początek okresu, razem	675 985	675 985
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	32 426	5 928
Wartość bilansowa, razem	2 149 937	675 985

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	303 142	1 174 433
a) akcje (wartość bilansowa):	9 529	6 106
- wartość godziwa	9 529	6 106
- wartość rynkowa	9 529	6 106
- wartość według cen nabycia	9 529	6 106
b) obligacje (wartość bilansowa):	280 849	1 168 327
- wartość godziwa	280 849	1 168 327
- wartość rynkowa	280 849	1 168 327
- wartość według cen nabycia	257 284	1 100 908
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	12 764	-
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość bilansowa)	12 764	-
- wartość godziwa	12 764	-
- wartość rynkowa	12 764	-
- wartość według cen nabycia	12 015	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	983 665	1 386 216
a) akcje (wartość bilansowa):	52 704	-
- wartość godziwa	52 704	-
- wartość rynkowa	52 704	-
- wartość według cen nabycia	53 004	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	448 398	276 624
- wartość godziwa	448 398	276 624
- wartość rynkowa	448 398	276 624
- wartość według cen nabycia	408 041	289 629
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	482 563	1 109 592
c1) bony skarbowe	482 563	1 109 592
- wartość godziwa	482 563	1 109 592
- wartość rynkowa	482 563	1 109 592
- wartość według cen nabycia	357 233	1 057 000
c2) bony pieniężne	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	306 278	542 542
a) akcje (wartość bilansowa):	241	46 215
- wartość godziwa	241	46 215
- wartość rynkowa	241	46 215
- wartość według cen nabycia	241	190 993
b) obligacje (wartość bilansowa):	144 145	211 859
- wartość godziwa	144 145	211 859
- wartość rynkowa	144 145	211 859
- wartość według cen nabycia	140 077	209 432
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	161 892	284 468
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	142 951	260 249
- wartość godziwa	142 951	260 249
- wartość rynkowa	142 951	260 249
- wartość według cen nabycia	235 298	303 813
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa):	18 941	24 219
- wartość godziwa	18 941	24 219
- wartość rynkowa	18 941	24 219
- wartość według cen nabycia	18 946	23 948
c3) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	233 042	58 624
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	22 400
- wartość godziwa	-	22 400
- wartość rynkowa	-	22 400
- wartość według cen nabycia	-	22 400
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	233 042	36 224
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	233 042	36 224
- wartość godziwa	233 042	36 224
- wartość rynkowa	233 042	36 224
- wartość według cen nabycia	215 547	34 392
Wartość według cen nabycia, razem	1 707 215	3 238 621
Wartość na początek okresu	3 161 815	2 789 596
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	-118 912	-76 806
Wartość bilansowa, razem	1 826 127	3 161 815

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2002	2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	1 435	3 315
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	121 712	28 029
- oprogramowanie komputerowe	121 712	28 029
d) inne wartości niematerialne i prawne	3 451	2 082
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	47 100	72 749
Wartości niematerialne i prawne, razem	173 698	106 175

Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy zakazaniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne i prawne	e zaliczki wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
				opracowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-20 329	-	22 074	66 432	66 432	19 296	72 749	200 880
- korekty bilansu otwarcia	-20 329	-	-	-	-	-15 073	-	-35 402
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	-	22 074	66 432	66 432	4 223	72 749	165 478
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	107 182	107 182	2 319	26 956	136 457
- zakupy	-	-	-	51 805	51 805	1 303	26 956	80 064
- inne zwiększenia	-	-	-	55 377	55 377	1 016	-	56 393
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	495	495	-	52 605	53 100
- sprzedaż	-	-	-	475	475	-	1 000	1 475
- likwidacja	-	-	-	20	20	-	4	24
- inne zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	51 601	51 601
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	22 074	173 119	173 119	6 542	47 100	248 835
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	17 046	-	19 076	38 404	38 404	2 997	-	77 523
- korekty bilansu otwarcia	-17 046	-	-	-	-	-	-	-17 903
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	-	19 076	38 404	38 404	2 140	-	59 620
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	1 880	13 003	13 003	951	-	15 834
- amortyzacja	-	-	1 880	13 271	13 271	925	-	16 076
- sprzedaż	-	-	-	-324	-324	-	-	-324
- likwidacja	-	-	-	-21	-21	-	-	-21
- inne zmiany	-	-	-	77	77	26	-	103
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	-	-	20 956	51 407	51 407	3 091	-	75 454
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	317	-	-	-	-	317
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	317	-	-	-	-	317
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 438	121 712	121 712	3 451	47 100	173 698

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	173 698	106 175
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
- grunty i budynki	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	173 698	106 175

Nota 15A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2002	2001
Rzeczowe aktywa trwałe	574 048	523 853
a) środki trwałe, w tym:	546 223	410 806
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	8 918	8 692
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	212 211	184 808
- urządzenia techniczne i maszyny	255 379	149 755
- środki transportu	6 808	4 552
- inne środki trwałe	62 907	62 999
b) środki trwałe w budowie	15 207	83 872
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	12 618	29 175
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	574 048	523 853

Nota 15B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	201 019	272 224	11 439	81 603	566 285
- korekta bilansu otwarcia	9 127	5 946	17 870	-	-	32 943
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	9 127	206 965	290 094	11 439	81 603	599 228
b) zwiększenia (z tytułu)	319	32 332	172 234	9 962	8 612	223 459
- zakupy	-	1 382	66 087	9 901	3 275	80 645
- inne zwiększenia	319	30 950	106 147	61	5 337	142 814
c) zmniejszenia (z tytułu)	446	162	12 407	8 849	272	22 136
- sprzedaż	9	162	7 073	7 255	33	14 532
- likwidacja	-	-	4 389	-	239	4 628
- inne zmniejszenia	437	-	945	1 594	-	2 976
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 000	239 135	449 921	12 552	89 943	800 551
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	22 157	139 529	6 886	18 604	187 176
- korekta bilansu otwarcia	435	-	810	-	-	1 245
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	435	22 157	140 339	6 886	18 604	188 421
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-353	4 767	54 203	-1 142	8 432	65 907
- amortyzacja	82	5 143	60 933	3 987	8 494	78 639
- sprzedaż	-	-19	-2 125	-4 785	-11	-6 940
- likwidacja	-435	-	-4 721	-	-50	-5 206
- inne zmiany	-	-357	116	-344	-1	-586
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	82	26 924	194 542	5 744	27 036	254 328
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 918	212 211	255 379	6 808	62 907	546 223

Nota 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	469 741	391 430
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	76 482	19 376
- grunty i budynki	886	440
Środki trwałe bilansowe, razem	546 223	410 806

Nota 15D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	2002	2001
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	30 179	43 132
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	208
Środki trwałe pozabilansowe, razem	30 179	43 132

Nota 16A

INNE AKTYWA	2002	2001
a) przejęte aktywa do zbycia	17 672	27 637
b) pozostałe, w tym:	130 873	528 262
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	21 379	-
- czeki i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	625	4 743
- pożyczki podporządkowane	-	-
- rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi	-	-
- konta przejściowe (rozrachunki międzyoddziałowe)	18	-
- dłużnicy różni	108 851	523 519
Inne aktywa, razem	148 545	555 899

Nota 16B

PRZEJĘTE AKTYWA DO ZBYCIA	2002	2001
a) środki trwałe w budowie	-	1 625
b) nieruchomości	5 890	3 890
c) inne	11 782	22 122
Przejęte aktywa do zbycia, razem	17 672	27 637

Nota 16C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
Stan na początek okresu (wg tytułów)	27 637	12 136
- korekty bilansu otwarcia	-	-5 439
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia (wg tytułów)	27 637	6 697
- środki trwałe w budowie	1 625	9
- nieruchomości	3 890	3 890
- inne	22 122	2 798
a) zwiększenia w okresie (z tytułu)	13 122	36 195
środki trwałe w budowie	-	1 616
- zakup	-	1 616
- przejęte	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
- reklasifikacja rezerw	-	-
nieruchomości	4 088	-
- zakup	4 088	-
- przejęte	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
- reklasifikacja rezerw	-	-
inne	9 034	34 579
- zakup	8 918	34 579
- przejęte	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
- przeksięgowania	116	-
- reklasifikacja rezerw	-	-
b) zmniejszenia w okresie (z tytułu)	23 087	15 255
środki trwałe w budowie	1 625	-
- sprzedaż	1 616	-
- likwidacja	9	-
- przeszacowania	-	-
- przeksięgowania	-	-
- przejęte rezerwy	-	-
- utworzenie rezerwy	-	-
nieruchomości	2 088	-
- sprzedaż	-	-
- likwidacja	-	-
- przeszacowania	-	-
- przeksięgowania	1 785	-
- przejęte rezerwy	-	-
- utworzenie rezerwy	303	-
inne	19 374	15 255
- sprzedaż	16 140	12 917
- likwidacja	-	-
- przeszacowania	201	-
- reklasifikacja	-	-
- przejęte rezerwy	-	-
- utworzenie rezerwy	3 033	2 338
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	17 672	27 637
- środki trwałe w budowie	-	1 625
- nieruchomości	5 890	3 890
- inne	11 782	22 122
4. Stan na koniec okresu	17 672	27 637

Nota 17A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) długoterminowe	145 236	125 138
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 236	125 138
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	25 194	45 932
- koszty zapłacone z góry	24 793	39 189
- przychody do otrzymania	401	2 363
Rozliczenia międzyokresowe, razem	170 430	171 070

Nota 17B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
Stan aktywów na początek okresu	125 138	-
- korekta bilansu otwarcia	-	44 553
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	100 150	44 553
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	100 150	-
a) odniesionych na wynik finansowy	54 632	-
b) odniesionych na kapitał własny	45 518	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	45 422	80 585
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24 742	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	6 263	80 585
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	14 417	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	336	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
f) pozostałe	336	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	145 236	125 138
a) odniesionych na wynik finansowy	85 301	125 138
b) odniesionych na kapitał własny	59 935	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	25 194	39 189
-koszty płacone z góry	24 793	39 189
b) inne rozliczenia międzyokresowe,		6 743
Rozliczenia międzyokresowe razem	25 194	45 932

Nota 18

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE				
1. Nazwa jednostki	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności
	waluta	tys. zł.		
RAZEM	PLN	0		

Nota 19

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 nocie 46 i 47.

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	4 278 348	3 685 183
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 727 322	3 610 077
b) kredyty i pożyczki otrzymane	1 493 196	1 031 231
c) weksle własne	16 124	-
d) własna emisja papierów wartościowych	5 300	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	5 658	19 385
- pozostałe zobowiązania banku wobec klientów sektora finansowego	5 658	19 385
f) odsetki	20 191	44 647
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	5 818 817	4 780 446

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	75 868	94 492
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 722 758	4 641 307
- do 1 miesiąca	1 574 385	2 368 960
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	59 396	400 129
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 985 481	172 797
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 103 496	1 698 581
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	840
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	20 191	44 647
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	5 818 817	4 780 446

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	75 868	94 492
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 722 758	4 641 307
- do 1 miesiąca	1 473 203	1 877 245
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	136 309	661 964
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 577 726	401 652
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 289 008	1 700 446
- powyżej 5 lat do 10 lat	246 512	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	20 191	44 647
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	5 818 817	4 780 446

Nota 20D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	1 716 213	2 883 818
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 102 604	1 896 628
b1. jednostka/waluta 787/USD	43 538	50 204
tys. zł	167 134	200 127
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	75
tys. zł	-	135
b3. jednostka/waluta 789/GBP	15	294
tys. zł	93	1 697
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	2
tys. zł	-	1
b5. jednostka/waluta 797/CHF	400 106	55 736
tys. zł	1 107 293	132 429
b6. jednostka/waluta 234/LTL	3 930	2 185
tys. zł	4 576	2 178
b7. jednostka/waluta 978/EUR	701 478	442 253
tys. zł	2 820 082	1 557 576
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 426	2 485
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	5 818 817	4 780 446

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) środki na rachunkach i depozyty	13 153 676	12 243 322
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	118 108	25 869
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	118 108	25 869
f) odsetki	92 861	120 620
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	13 364 645	12 389 811

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	740 126	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	1
Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe, razem	740 126	1

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	740 126	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	1
Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe, razem	740 126	1

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	1 920 352	2 586 652
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	10 611 306	9 682 539
- do 1 miesiąca	4 651 962	3 218 064
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 806 762	2 159 836
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 172 128	2 943 322
- powyżej 1 roku do 5 lat	808 310	1 188 723
- powyżej 5 lat do 10 lat	158 151	172 594
- powyżej 10 lat do 20 lat	10 231	-
- powyżej 20 lat	3 762	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	92 861	120 619
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	12 624 519	12 389 810

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	1 920 352	2 586 652
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	10 611 306	9 682 539
- do 1 miesiąca	2 639 716	1 942 507
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 340 286	2 472 027
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 217 769	3 833 410
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 233 452	1 399 771
- powyżej 5 lat do 10 lat	19 762	34 824
- powyżej 10 lat do 20 lat	148 443	-
- powyżej 20 lat	11 878	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	92 861	120 619
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	12 624 519	12 389 810

Nota 21F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	10 174 489	9 002 125
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 190 156	3 387 686
b1. jednostka/waluta 787/USD	554 242	539 426
tys. zł	2 127 650	2 150 307
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	192 637
tys. zł	-	346 879
b3. jednostka/waluta 789/GBP	12 765	12 216
tys. zł	78 888	70 512
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	27 139
tys. zł	-	14 571
b5. jednostka/waluta 797/CHF	12 267	12 862
tys. zł	33 948	30 561
b6. jednostka/waluta 234/LTL	67 219	47 745
tys. zł	78 263	47 584
b7. jednostka/waluta 978/EUR	216 419	205 663
tys. zł	870 049	724 324
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	1 358	2 948
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	13 364 645	12 389 811

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) środki na rachunkach i depozyty	1 592 238	1 706 149
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	2 489	5 267
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	1 594 727	1 711 416

Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania wobec budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania wobec budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	-	-

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	969 921	926 838
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	622 317	779 311
- do 1 miesiąca	496 393	629 630
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	79 958	110 460
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 102	14 064
- powyżej 1 roku do 5 lat	28 864	25 157
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	2 489	5 267
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	1 594 727	1 711 416

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) zobowiązania bieżące	969 921	926 838
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	622 317	779 311
- do 1 miesiąca	216 200	69 174
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	273 315	303
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 860	684 171
- powyżej 1 roku do 5 lat	100 936	25 663
- powyżej 5 lat do 10 lat	6	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	2 489	5 267
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	1 594 727	1 711 416

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	1 581 249	1 698 317
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 478	13 099
b1. jednostka/waluta 787/USD	1 203	901
tys. zł	4 618	3 593
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	259
tys. zł	-	467
b3. jednostka/waluta 789/GBP	6	86
tys. zł	38	496
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	9
tys. zł	-	5
b5. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. jednostka/waluta 234/LTL	1	30
tys. zł	2	29
b7. jednostka/waluta 978/EUR	2 194	2 416
tys. zł	8 820	8 509
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	1 594 727	1 711 416

Nota 23

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2002	2001
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	-	-

Nota 24A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
a) obligacji	5 300	-
b) certyfikatów	-	-
c) pozostałych (wg rodzaju)	16 124	-
4. Odsetki	51	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	21 475	-

Nota 24B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	51 730	-
- przejęte	35 534	-
- naliczenie odsetek	72	-
- emisja weksla własnego	16 124	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	30 255	-
- wykup obligacji	10 000	-
- wykup weksla własnego	20 155	-
- zapłata odsetek od obligacji	100	-
Stan na koniec okresu	21 475	-

Nota 24C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
obligacje seria E	5 300	1% p.a.	19-01-03		prawo do zamiany na akcje emitenta		
weksel własny	16 124	dyskonto 1%	20-12-02		odnawiany do 2004 roku corocznie		

Nota 25

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2002	2001
a) fundusze specjalne (z tytułu)	3 652	3 730
- fundusz świadczeń socjalnych	3 652	3 730
b) inne zobowiązania (z tytułu)	232 195	216 234
- konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	9 085	53 502
- walory w oczekiwaniu na konto klienta	-	890
- rozrachunki z pocztą	3	-
- rozrachunki publiczno-prawne	23 585	43 609
- wierzyciele różni	199 522	118 233
- rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	235 847	219 964

Nota 26A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2002	2001
a) krótkoterminowe, w tym:	24 852	14 432
- koszty do zaplacenia	24 852	14 432
b) długoterminowe, w tym:	-	-
-	-	-
...	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	24 852	14 432

Nota 26B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2002	2001
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-

Nota 26C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2002	2001
a) krótkoterminowe, w tym:	465 176	324 487
- przychody pobierane z góry	575	3 900
- odsetki zastrzeżone	434 615	241 834
- odsetki skapitalizowane	2 990	1 448
- pozostałe przychody zastrzeżone	26 996	77 305
b) długoterminowe	-	-
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	465 176	324 487

Nota 27A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,	-	13 316
- korekta bilansu otwarcia	-	-13 316
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	-	-
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-
- powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 27B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a. w walucie polskiej	-	13 316
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta 787/USD	-	-
tys. zł	-	-
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. jednostka/waluta 234/LTL	-	-
tys. zł	-	-
b7. jednostka/waluta 978/EUR	-	-
tys. zł	-	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	13 316

Nota 27C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2002	2001
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	19 883	7 743
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 475	193 800
- rezerwa na ogólne ryzyko	31 024	3 396
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	40 389
- rezerwa na emerytury	4 000	-
Pozostałe rezerwy, razem	190 550	245 328

Nota 27D

POZOSTAŁE REZERWY	2002	2001
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	102 382	204 939
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	19 883	7 743
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 475	193 800
- rezerwa na ogólne ryzyko	31 024	3 396
b) długoterminowe (wg tytułów):	88 168	40 389
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	40 389
- rezerwa na emerytury	4 000	-
Pozostałe rezerwy, razem	190 550	245 328

Nota 27E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a. w walucie polskiej	189 320	245 326
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 230	2
b1. jednostka/waluta 787/USD	10	-
tys. zł	40	-
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 789/GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. jednostka/waluta 234/LTL	-	-
tys. zł	-	-
b7. jednostka/waluta 978/EUR	296	1
tys. zł	1 190	2
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Pozostałe rezerwy, razem	190 550	245 328

Nota 27F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	204 939	48 520
- korekta bilansu otwarcia	-	78 669
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	204 939	127 189
- rezerwa na urlopy	-	47
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	7 743	1 948
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	193 800	78 669
- rezerwa na ogólne ryzyko	3 396	46 525
a) zwiększenia (z tytułu)	308 270	144 543
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	87 849	16 838
- rezerwa na ogólne ryzyko	168 946	11 023
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 475	115 133
- reklasyfikacja rezerw	-	-
- różnice kursowe	-	1
- inne rezerwy	-	1 548
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	1 300
- wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-
- pokrycie rezerwą	-	1 300
- inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	410 827	65 491
- rezerwa na urlopy	-	47
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	75 709	11 043
- różnice kursowe	-	112
- rezerwa na ryzyko ogólne	141 318	52 852
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	193 800	-
- inne (przeksięgowania)	-	1 437
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	102 382	204 939
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	19 883	7 743
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	51 475	193 800
- rezerwa na ogólne ryzyko	31 024	3 396
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem	102 382	204 939

Nota 27G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	2002	2001
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	40 389	40 389
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	40 389	40 389
a) zwiększenia (z tytułu)	47 779	-
- rezerwa na emerytury	4 000	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	43 779	-
- reklasyfikacja rezerw	-	-
- różnice kursowe	-	-
- inne rezerwy	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-
- pokrycie rezerwą	-	-
- inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na urlopy	-	-
- 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)	88 168	40 389
- rezerwa na emerytury	4 000	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	-	-
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	40 389
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	88 168	40 389

Nota 28A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1. Nazwa podmiotu	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności	5. Stan zobowiązań podporządkowanych	6. Odsetki
	waluta	tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	stopa 3 m-czny LIBOR+1,25pkt	17.01.2006	191 940	1 237
Bank Śląski S.A. Katowice	PLN	60 000	stopa WIBOR+0,65 pkt	30.06.2004	60 000	25
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,2pkt	25.05.2008	442 222	51
RAZEM					694 162	1 313

Nota 28B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	260 883	284 777
- korekty bilansu otwarcia	-	-14 010
Stan na początek okresu po korektach bilansu otwarcia	260 883	270 767
a) zwiększenia (z tytułu)	464 421	22 199
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	442 222	-
- naliczone odsetki	22 199	22 199
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 829	32 083
- odsetki zapłacone	22 454	24 145
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	7 375	7 938
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	695 475	260 883

Nota 29

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) = 5 zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
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;	01.01.1994
C	imiennie	zwykłe		1 850	10	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1993
C	na okaziciela	zwykłe		98 150	490	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1993
D	na okaziciela	zwykłe		100 000	500	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1993
E	na okaziciela	zwykłe		1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1993
F	imiennie	zwykłe		8 578	43	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1993
F	na okaziciela	zwykłe		306 137	1 531	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1993
G	na okaziciela	zwykłe		480 000	2 400	gotówka	12.04.94	01.01.1993
H	na okaziciela	zwykłe		3 777 350	18 887	gotówka	20.05.94	01.01.1993
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		53 843	269	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe		3 635 839	18 179	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		39 726	199	gotówka	30.12.99	01.01.2000
S1	na okaziciela	zwykłe		810 407	4 052	gotówka	30.12.99	01.01.2000
T	na okaziciela	zwykłe		49 301 056	246 505	gotówka	10.12.01	01.01.2001
Kapitał zakładowy razem				147 903 168	739 516			

Nota 30

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

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

Nota 31

KAPITAŁ ZAPASOWY	2002	2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 064 610	1 064 658
b) utworzony ustawowo	337 213	337 213
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	2 566	2 478
- różnice z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 566	2 478
Kapitał zapasowy, razem	1 404 389	1 404 349

Nota 32

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2002	2001
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6 413	2 584
d) różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-4 888	-669
d) inny (wg rodzaju)	14 527	1 641
- z tytułu aktualizacji wyceny aktywów trwałych	1 553	1 641
- z tytułu różnic kursowych	-	-
- z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	12 974	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	16 052	3 556

Nota 33

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	2002	2001
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	173 779	130 000
- fundusz na działalność maklerską	-	-
- kapitał tworzony z zysku	62 000	62 000
- kapitał tworzony z funduszu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	235 779	192 000

Nota 34

WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	2002	2001
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych, w tym:	17 901 944	16 233 388
a) ważona wartość aktywów	16 929 622	15 488 778
b) ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	972 322	744 610
c) ryzyko rynkowe	55 151	-
Fundusze własne netto, w tym:	2 045 506	2 429 297
- kapitał akcyjny	739 516	739 516
- kapitał zapasowy	1 404 389	1 404 331
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	3 083	1 641
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	192 000
- zobowiązania podporządkowane	643 158	257 170
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-210 208	-11 642
- udziały w podmiotach finansowych poprzez jednostki zależne	-	-96 580
- pożyczka podporządkowana podmiotu finansowego zależnego	-	-20 000
- wartości niematerialne i prawne	-37 980	-37 139
- zysk(strata) z lat ubiegłych	-316 366	-
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-
- zysk(strata) netto	-415 865	-
WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	11,00	14,96

* współczynnik wypłacalności na 31.12.2001 r. został wyliczony i przedstawiony zgodnie z przepisami obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2001 roku.

Nota 35

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2002	2001
Wartość księgowa, w tym:	1 663 505	2 082 747
- kapitał akcyjny	739 516	739 516
- kapitał zapasowy	1 404 389	1 404 349
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 052	3 556
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	192 000
- zysk/strata z lat ubiegłych	-316 366	-223 165
- zysk netto	-415 865	-33 509
Liczba akcji	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	11,25	14,08

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2002	2001
Wartość księgowa, w tym:	1 663 505	2 082 747
- kapitał akcyjny	739 516	739 516
- kapitał zapasowy	1 404 389	1 404 349
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 052	3 556
- pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	192 000
- zysk/ strata z lat ubiegłych	-316 366	-223 165
- zysk netto	-415 865	-33 509
Przewidywana liczba akcji	147 903 168	147 903 168
- liczba akcji na dzień bilansowy	147 903 168	147 903 168
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	11,25	14,08

Nota 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2002	2001
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	3 403 725	1 412 514
- jednostkom zależnym	2 483 742	614 531
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	2 589
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	-	-
- pozostałych jednostek	919 983	795 394
b) pozostałe (z tytułu)	2 124 650	2 182 130
- otwarte linie kredytowe	2 123 964	2 182 130
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	136 063	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	805	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	1 987 096	2 182 130
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	686	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	639	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	47	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	5 528 375	3 594 644

Nota 37

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2002	2001
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	752 677	323 520
- jednostkom zależnym	752 677	-
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	-	-
- 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 jednostek zależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	752 677	323 520

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 38

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
a) od sektora finansowego	132 386	171 326
b) od sektora niefinansowego	1 301 579	1 581 322
c) od sektora sektora budżetowego	71 048	66 566
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	423 022	437 544
e) pozostałe	-	68 229
Przychody z tytułu odsetek, razem	1 928 035	2 324 987

Nota 39

KOSZTY ODSETEK	2002	2001
a) od sektora finansowego	284 332	723 501
b) od sektora niefinansowego	793 312	845 110
c) od sektora budżetowego	117 094	163 257
d) pozostałe	-	22 199
Koszty odsetek, razem	1 194 738	1 754 067

Nota 40

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2002	2001
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	394 372	303 690
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	7 109	6 491
Przychody z tytułu prowizji, razem	401 481	310 181

Nota 41

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	2002	2001
a) od jednostek zależnych	3 018	72 880
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	2 647
d) od pozostałych jednostek	439	523
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych, razem	3 457	76 050

Nota 42

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	2002	2001
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-36 359	145 075
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	970 438	377 021
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami	1 006 797	231 946
b) pozostałych	4 671	-26 006
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	4 671	-26 006
Wynik operacji finansowych, razem	-31 688	119 069

Nota 43

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2002	2001
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-	6 524
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	3 676	25 295
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	4 186	2 442
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	80	96
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	59 878	55 840
- inne przychody operacyjne	44 454	44 371
- przychody uboczne banku	15 424	11 469
Pozostałe przychody operacyjne, razem	67 820	90 197

Nota 44

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2002	2001
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 902	3 106
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	11 482	1 380
c) z tytułu odpisanych należności	462	2
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	328	335
e) przekazane darowizny	1 428	1 578
f) inne (z tytułu)	122 257	52 763
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	15
- inne koszty operacyjne	80 255	51 964
- koszty zakupu zorganizowanej części Polskiego Kredyt Banku	41 456	-
- koszty uboczne banku	546	784
- z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	137 859	59 164

Nota 45

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	2002	2001
a) wynagrodzenia	327 666	324 914
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	77 029	62 852
c) koszty rzeczowe	417 673	364 899
d) podatki i opłaty	7 980	14 131
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	6 393	8 944
f) pozostałe (z tytułu)	-	-
Koszty działania banku, razem	836 741	775 740

Nota 46

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2002	2001
a) odpisy na rezerwy na:	2 282 170	769 291
- należności normalne	68 498	61 298
- należności pod obserwacją	60 631	6 547
- należności zagrożone	1 922 403	654 595
- ogólne ryzyko bankowe	182 106	-
- zobowiązania pozabilansowe	4 006	16 686
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	3 154
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	16 843
- inne	44 526	10 168
b) aktualizacja wartości:	-	-
- aktywów finansowych	-	-
-	-	-
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	2 282 170	769 291

Nota 47

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2002	2001
a) rozwiązanie rezerw na:	1 716 560	562 844
- należności normalne	86 779	27 104
- należności pod obserwacją	66 007	12 621
- należności zagrożone	1 481 132	441 760
- ogólne ryzyko bankowe	66 688	-
- zobowiązania pozabilansowe	15 954	11 280
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	1 625
- na deprecjację papierów wartościowych	-	15 555
- inne	-	52 899
b) aktualizacja wartości:	-	-
- aktywów finansowych	-	-
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem	1 716 560	562 844

Nota 48

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

Nota 49

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	87	34
b) pozostałe (z tytułu)	-	1
- inne	-	1
Zyski nadzwyczajne, razem	87	35

Nota 50

STRATY NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	-	20
b) pozostałe (z tytułu)	-	1
- inne	-	1
Straty nadzwyczajne, razem	-	21

Nota 51A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2002	2001
1. Zysk (strata) brutto *	-448 141	92 730
- korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	-	-119 085
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:		
- różnice trwałe	424 945	221 538
- różnice przejściowe	338 215	-16 054
- straty z lat ubiegłych	86 730	238 774
- inne różnice	-	-
- ulgi i darowizny	-	-1 182
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-23 196	314 268
4. Podatek dochodowy według stawki 28% (02r), 28%(01r)	-	87 995
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-1 769
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	-32 526	86 226
- korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	-29 937	20 046
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-12 216
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

* Zysk brutto w niniejszym rozliczeniu różni się od zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat o zysk brutto oddziału Banku w Wilnie w kwocie 2.339 tysięcy złotych w 2002 roku.

** Podatek dochodowy Oddziału zagranicznego w Wilnie jest naliczany i odprowadzany w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego na Litwie.

Nota 51B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2002	2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-31 005	-80 585
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-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	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	420
- podatek od dochodów zagranicznych, rezerwa O/Wilno	1 212	-
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-29 937	-80 165

Nota 51C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	2002	2001
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

Nota 51D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2002	2001
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

Informacja o różnicach pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania

	2002	2001
1. Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:	338 215	-16 054
a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe	-	-
za koszty uzyskania przychodu, w tym:	563 186	535 131
- utworzenie rezerw na deprecjację papierów wartościowych	-	-
- utworzenie rezerw	492 031	510 057
- PFRON, wartość nieodpłatnych świadczeń	3 551	2 900
- darowizny	1 428	1 578
- amortyzacja i koszty ubezpieczenia samochodów powyżej 10 tys. EURO	1 253	712
- dobrowolne opłaty członkowskie	386	489
- pozostałe	64 537	19 395
b) Przychody nie opodatkowane	-224 971	-551 185
- rozwiązanie rezerw	-217 622	-543 016
- rozwiązanie rezerw na deprecjację papierów wartościowych	-	-
- otrzymane dywidendy	-728	-7 840
- nadwyżka aktywów netto nad kosztami zakupu	-	-
- pozostałe	-6 621	-329
2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:	86 730	238 774
a) zwiększające podstawę opodatkowania	632 090	451 468
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	136 430	217 555
- przychody związane z instrumentami pochodnymi	79 167	44 852
- odsetki otrzymane	201 542	93 941
- wartość bilansowa PKB S.A.	41 296	-
- odsetki zapłacone z góry	15 483	-
- odsetki skapitalizowane i z góry pobrane	173	44
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą podatkową	3 014	7 455
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	-	59 940
- pozostałe	154 985	27 681
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	-545 360	-212 694
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	-240 056	-
- koszty związane z instrumentami pochodnymi	-127 753	-61 596
- wartość podatkowa PKB S.A.	-32 692	-
- koszty płacone z góry	0	-
- odsetki zapłacone	-86 796	-68 164
- odsetki do otrzymania	-	-36 598
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-16 212	-5
- inne	-41 851	-46 331
3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	-	-1 182
- wydatki objęte ulgą inwestycyjną	-	-
- darowizny	-	-1 182
4. Odliczenia od podatku dochodowego	-	-
- podatek od dywidend i dochodów zagranicznych	-	-
5. Rezerwa (aktywno) na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego	-	-
- stawka opodatkowania (27%02r, 28%01r.)	27%	28%
	-537 910	-446 920
Podstawa naliczenia rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego (uwzględniająca zmiany dostosowujące dane porównywalne)		
Różnice dodatnie	844 174	462 442
- odsetki do otrzymania zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym	461 245	352 183
- niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	7 001	10 018
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	166 080	-
- koszty płacone z góry	-	-
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	137 892	76 632
- pozostałe	71 956	23 609
Różnice ujemne	-1 382 084	-909 362
- odsetki do zapłacenia zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym	-437 910	-190 477
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	-	-73 811
- koszty do zapłacenia z operacji instrumentami finansowymi	-6 535	-88 943
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	-557 551	-304 324
- pozostałe	-380 088	-251 807
6. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok w tym:	-29 937	7 830
- podatek dochodowy za rok	-29 937	20 046
- wpływ korekty związanej ze zmianą zasad rachunkowości na dane porównywalne	-	-12 216
- zaległość podatkowa za lata ubiegłe	-	-

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	2002	2001
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	-	-

Nota 53

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	2002	2001
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-28 062	-9 865
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	-94 649	-182 016

Nota 54

PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY (w złotych)	Podział zysku za 2002 rok	Podział zysku za 2001 rok
Zysk netto za rok obrotowy przeznaczony na:	-	73 359 504,68
kapitał zapasowy	-	0,00
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	43 778 871,08
kapitał rezerwowy	-	0,00
dywidenda	-	29 580 633,60
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-415 865 455,62	-

Podział zysku netto za 2001 rok został dokonany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 29 maja 2002 roku.

Nota 55

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2002	2001
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	-415 865	-33 509
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	147 903 168	101 573 682
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,81	-0,33

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	2002	2001
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	-415 865	-33 509
Przewidywana liczba akcji zwykłych	147 903 168	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,81	-0,23

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 03-04-17	Stanisław Pacuk	Prezes Zarządu
data 03-04-17	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu
data 03-04-17	Frank Jansen	Wiceprezes Zarządu
data 03-04-17	Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu
data 03-04-17	Dariusz Sokolowski	Wiceprezes Zarządu
		03-04-17
		Bronisława Trzeszkowska
		Dyrektor Banku
		Główny Księgowy Banku

SPIS TREŚCI

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.	66
2. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	69
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.....	80
4. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH.....	87
5. INFORMACJA O AKTYWACH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	87
6. INFORMACJE NA TEMAT NIEUJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	87
7. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE.	87
8. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI. ..	89
9. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE. ..	89
10. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.	89
11. INFORMACJA O ZAPROPONOWANEJ WYPŁACIE DYWIDENDY I ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU ZATWIERDZONEJ DO WYPŁATY DYWIDENDY.	89
12. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	89
13. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	89
14. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z EMITENTEM.....	92
15. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.....	96
16. INFORMACJE O KOSZTACH REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW I FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH.....	96
17. INFORMACJE O SEKURYZACJI AKTYWÓW.....	96
18. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.	96
19. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.	96
20. INFORMACJA O WYSOKOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.	97
21. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	97

22. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE 2002 MAJĄCE WPŁYW NA ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKU FINANSOWEGO.....	97
23. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	104
24. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY BANKIEM A JEGO PRAWNYM POPRZEDNIKIEM.....	106
25. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	106
26. DANE LICZBOWE ZA 2001 ROK ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.	109
27. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	114
28. STRUKTURA WALUTOWA BILANSU BANKU.	114
29. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU.	114
30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	116
31. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.....	117
32. PRZYCHODY I KOSZTY BIURA MAKLERSKIEGO.	117
33. DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA.....	118
34. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH.	119
35. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	119
36. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A ZOBOWIĄZANIEM DO URZĘDU SKARBOWEGO Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO.	119
37. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.	120
38. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	120
39. POŁĄCZENIE SPÓŁEK.....	120
40. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	120
41. INNE INFORMACJE.....	122

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

Informacje ogólne

Na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu wyniosła 410.000 tys. zł. i stanowiła 19,88% funduszy własnych Banku. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez Bank Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

Zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku według poszczególnych podmiotów przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Banku	Udział % w portfelu
Skarb Państwa	10,23
Kredyt International Finance	8,39
Narodowy Bank Polski	1,90
Agencja Rynku Rolnego	1,66
Kredyt Lease S.A.	1,02
Telekomunikacja Polska S.A.	1,12
Gmina Wrocław	1,10
Zagiel S.A.	0,95
Business Center 2000 Sp. z o.o.	0,78
Miasto Łódź	0,78
Razem	27,93

Na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość największego zaangażowania Banku z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 2.483.196 tys. zł., co stanowiło 120,4% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150 milionów EUR Kredyt International Finance B.V. - spółki zależnej od Kredyt Banku S.A. oraz gwarancji spłaty trzech pożyczek zaciągniętych przez tę spółkę na warunkach rynkowych od KBC Bank NV w kwotach 200 milionów CHF z 4 letnim okresem spłaty, 180 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty i 150 milionów EUR z 5 letnim okresem spłaty, przy czym gwarancje te zostały w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Banku, pochodzącymi z wyżej opisanych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Banku w branżowych segmentach rynku kształtowała się następująco:

	Branża	Zaangażowanie %
1.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,7
2.	Działalność produkcyjna	25,5
3.	Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	8,5
4.	Budownictwo	7,9
5.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,6
6.	Pośrednictwo finansowe	5,7
7.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	5,5
8.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,6
9.	Górnictwo i kopalnictwo	2,5
10.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,2
11.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,7
12.	Pozostałe	2,6
	Razem	100,0

Na dzień 31 grudnia 2002 roku procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Banku (bez zaangażowania wobec banków) w geograficznych segmentach rynku kształtowała się następująco:

Region-województwo	Struktura kredytów brutto w %
mazowieckie	23,9
wielkopolskie	11,6
śląskie	11,3
dolnośląskie	10,5
pomorskie	7,9
lubelskie	6,3
łódzkie	5,3
małopolskie	4,4
zachodniopomorskie	4,4
kujawsko-pomorskie	2,8
podlaskie	2,8
podkarpackie	2,2
zagranica	2,2
warmińsko-mazurskie	1,9
świętokrzyskie	1,1
lubuskie	0,8
opolskie	0,6
RAZEM	100,0

Zaangażowanie Banku na Litwie

Kredyt Bank S.A. w dniu 5 października 1997 roku uruchomił pierwszy zagraniczny Oddział w Wilnie, zasilając go dotacją na dzień rozpoczęcia działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj 25.865 tys. zł. - według kursu z dnia 31 grudnia 2002 roku). W 2002 roku nie miały miejsca zasilenia oddziału dotacjami.

W wyniku działalności Oddział w Wilnie w 2002 roku osiągnął przychody w wysokości 32.785 tys. zł. przy kosztach na poziomie 30.447 tys. zł zamykając okres obrachunkowy zyskiem brutto w wysokości 2.339 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 27.036 tys. zł., przy kosztach na poziomie 26.360 tys. zł., osiągając zysk brutto w wysokości 676 tys. zł.

Zaangażowanie Banku na Ukrainie

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

Ponadto na dzień 31 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. posiadał:

- ◆ zaangażowanie pozabilansowe wobec Kredyt Bank Ukraina (KBU) z tytułu:
 - » otwartej linii kredytowej w kwocie 36.530 tys. zł.
 - » udzielonej akredytywy w kwocie 639 tys. zł
- ◆ zaangażowanie bilansowe z tytułu:
 - » udzielonych kredytów w kwocie 30.291 tys. zł.

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

Wysokość zabezpieczeń związanych z zaangażowaniem Banku na Ukrainie przedstawia się następująco:

Zabezpieczenia	31.12.2002	31.12.2001
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	38 789 *	36 609
Przelew wierzytelności	1 007 499	678 347
Razem	1 046 288	714 956

*w tym 12.335 tys. .zł. z tytułu majątku obejmującego wyposażenie Centrali i oddziałów KBU wycenionego według stanu na dzień 01.10.2002

2. Informacje o instrumentach finansowych

a) Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe	Akcje	Instrumenty pochodne	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
Stan na 31.12.2001 r.*	370 497	46 134	0	857 462	1 274 093
Korekta bilansu otwarcia - wycena	-1 293	20	148 702	0	147 429
Korekta bilansu otwarcia - reklas	0	-40 491	89 959	0	49 468
Stan na początek okresu po korekcie	369 204	5 663	238 661	857 462	1 470 990
a) zwiększenia (z tytułu)	35 181 437	1 823	5 125	61 354	35 249 739
- zakupu	34 748 563	911	0	0	34 749 474
- rozliczenie przychodów odsetkowych	28 098	0	0	0	28 098
- inne zwiększenia	398 830	0	0	0	398 830
- wycena	5 946	912	5 125	0	11 983
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	61 354	61 354
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 186 085	7 478	128 581	0	35 322 144
- sprzedaży	34 865 512	7 478		0	34 872 990
- wycena	42 445	0	128 581	0	171 026
- inne zmniejszenia	278 128	0	0	0	278 128
Stan na 31.12.2002 r.	364 556	8	115 205	918 816	1 398 585

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł

Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności własne	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
Stan na 31.12.2001*	1 966 617	12 797 869	665 331	15 429 817
zmiana stanu należności brutto	-21 419	1 878 048	427 324	2 283 953
zmiana stanu rezerw celowych	-51 203	-534 141	-19	-585 363
zmiana stanu odsetek do otrzymania	12 341	186 990	-8 607	190 724
Stan na 31.12.2002	1 906 336	14 328 766	1 084 029	17 319 131

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Akcje i udziały	Jednostki uczestnictwa w funduszach	Skupione wierzytelności od sektora finansowego	Skupione wierzytelności od sektora nie-finansowego	Skupione wierzytelności od sektora budżetowego	Razem
Stan na 31.12.2001 r.	2 826 845	90 385	0	749	257 290	2 210	3 177 479
Korekta bilansu otwarcia – reklasyfik.	0	-15 664	0	0	0	0	-15 664
Korekta bilansu otwarcia - wycena	67 065	0	0	0	0	0	67 065
Stan na początek okresu po korekcie	2 893 910	74 721	0	749	257 290	2 210	3 228 880
a) zwiększenia (z tytułu)	9 268 083	62 425	12 764	2 536	0	0	9 345 808
- zakupu	8 094 190	62 400	12 015	2 536	0	0	8 171 141
- rozliczenie przychodów odsetkowych	226 231	0	0	0	0	0	226 231
- inne zwiększenia	870 520	0	0	0	0	0	870 520
- wycena	77 142	0	749	0	0	0	77 891
- różnice kursowe	0	25	0	0	0	0	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 554 055	74 672	0	0	118 254	1 580	10 748 561
- sprzedaży	9 622 501	34 407	0	0	118 254	1 580	9 776 742
- wycena	26 904	38 013	0	0	0	0	64 917
- inne zmniejszenia	904 650	2 252	0	0	0	0	906 902
Stan na 31.12.2002 r.	1 607 938	62 474	12 764	3 285	139 036	630	1 826 127

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

Przychody na aktywach dostępnych do sprzedaży usuniętych z bilansu wyniosły w 2002 roku 51.378 tys. zł, koszty z tego tytułu nie wystąpiły.

w tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Dłużne papiery wartościowe
Stan na 31.12.2001 r. *	675 985
Korekta bilansu otwarcia	0
Stan na początek okresu po korekcie	675 985
a) zwiększenia (z tytułu)	4 813 434
- zakupu	4 636 695
- rozliczenie przychodów odsetkowych	109 190
- inne zwiększenia	67 549
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 339 482
- wykupu	3 316 735
- inne zmniejszenia	22 747
Stan na 31.12.2002 r.	2 149 937

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł

Zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Instrumenty pochodne	Razem
Stan na 31.12.2001 r. *	0	0	0
Korekta bilansu otwarcia – wycena	0	127 527	127 527
Korekta bilansu otwarcia – reklasyfik.		77 637	77 637
Stan na początek okresu po korekcie	0	205 164	205 164
a) zwiększenia (z tytułu)	51 730	0	51 730
- przejęcie od PKB S.A. (zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	35 534	0	35 534
- naliczenie odsetek	72	0	72
- emisja weksla własnego	16 124	0	16 124
b) zmniejszenia (z tytułu)	30 255	198 265	228 520
- wykup obligacji	10 000	0	10 000
- wykup weksla własnego	20 155	0	20 155
- zapłata odsetek od obligacji	100	0	100
- wycena instrumentów pochodnych	0	198 265	198 265
Stan na 31.12.2002 r.	21 475	6 899	28 374

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

b) Instrumenty finansowe według terminów zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość księgowa						o nieokreślonej zapadalności	Razem
	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat			
Emitowane przez budżet państwa	109 463	251	689 540	288 843	75 906	0	1 164 003	
Emitowane przez banki	0	17 757	0	0	280 849	0	298 606	
Emitowane przez inne jednostki finansowe	24 297	0	0	0	0	0	24 297	
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe	58 661	20 146	41 184	1 041	0	0	121 032	
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	192 421	38 154	730 724	289 884	356 755	0	1 607 938	
w tym odsetki naliczone	609	75	598	9	255		1 546	
Udziały lub akcje	0	0	0	0	0	62 474	62 474	
Należności od sektora finansowego	3 285	0	0	0		0	3 285	
Należności od sektora niefinansowego	110 265	0	1 033	8 122	20 246	0	139 666	
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	0	0	0	0	12 764	12 764	
Razem aktywa finansowe przeznaczane do sprzedaży	305 971	38 154	731 757	298 006	377 001	75 238	1 826 127	

tyś. zł

tys. zł

Zobowiązania finansowe	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
weksel własny	0	0	16 124	0	0	0	16 124
Obligacje	5 351	0	0	0	0	0	5 351
instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	6 899	6 899
w tym naliczone odsetki	51	0	0	0	0	0	51
Razem zobowiązania finansowe	5 351	0	16 124	0	0	6 899	28 374

tys. zł

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość księgowa							Razem
	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	o nieokreślonej zapadalności	
Emitowane przez budżet państwa	61 251	13 374	69 949	47 496	112 080	0	0	304 150
Emitowane przez inne jednostki finansowe	0	0	7 653	27 268	25 485	0	0	60 406
Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu	61 251	13 374	77 602	74 764	137 565	0	0	364 556
w tym odsetki naliczone	148	714	51	2 561	1 686	0	0	5 160
Udziały lub akcje	0	0	0	0	0	8	8	8
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	918 814	0	0	0	0	0	0	918 816
Instrumenty pochodne	16 336	20 082	30 967	15 731	27 142	4 947	4 947	115 205
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	996 401	33 456	108 569	90 495	164 707	4 955	4 955	1 398 585

tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	powyżej 3 miesiące do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa	-	1 283 617	441 905	1 725 522
Emitowane przez banki	-	-	214 505	214 505
Emitowane przez inne jednostki finansowe	19 314	19 210	171 386	209 910
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	19 314	1 302 827	827 796	2 149 937
w tym odsetki naliczone	179	22 728	8 282	31 189

c) Pochodne instrumenty finansowe.

W ciągu 2002 roku Bank zawierał transakcje typu:

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

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2002 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

tys. zł

L.p	Rodzaj transakcji	Wartość nominalna - zakup w tys. zł	Wartość nominalna - sprzedaż w tys. zł	Cel	Ryzyko	Rodzaj instrumentu bazowego
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	438 510 80 768	85 884 421 581	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	IRS Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	3 395 000 183 908	4 270 000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	CCIRS Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22 820 347 300	434 319	Zabezpieczający *	Walutowe Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego, Waluta
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	13 950 820	15 955 820	Zabezpieczający * Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	Forward walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	58 699 36 573	21 522 71 844	Handlowy	Walutowe	Waluta
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	7 327 4 505	3 106 2 010	Handlowy Zabezpieczający *	Kredytowe Walutowe Indeksów giełdowych	Waluta Indeksy giełdowe

* dla celów operacyjnych

Powyższa tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach finansowych.

Transakcje swap walutowy

W 2002 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku występowało 9 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 438.510 tys. zł.; 21.040 tys. USD za łączne kwoty 109.821 tys. USD i 85.884 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 2 stycznia 2003 roku do 23 lipca 2003 roku.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 519.278 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 507.465 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

W 2002 wynik Banku z tytułu wyceny instrumentów swap walutowy wyniósł 10.572 tys. zł.

Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

W 2002 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap stopy procentowej. Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku występowało 127 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, o łącznej wartości nominalnej 7.665.000 tys. zł., 35.550 tys. USD i 11.800 tys. EUR. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 17 stycznia 2003 roku do 27 października 2014 roku.

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

W 2002 wynik Banku z tytułu transakcji IRS wyniósł 102.764 tys. zł

Transakcje swap walutowo procentowy (CCIRS)

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

Na dzień 31 grudnia 2002 występowały 2 czynne transakcje typu swap walutowo procentowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 22.820 tys. zł i 90.471 tys. USD za kwoty łącznie 5.000 tys. USD oraz 150.000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać odpowiednio w terminie: 22 stycznia 2004, 1 lipca 2004.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 370.120 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 434.319 tys. zł z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

W 2002 wynik Banku z tytułu wyceny instrumentów CCIRS wyniósł -64.863 tys. zł.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowały czynne transakcje typu FRA: 111 transakcji zakupu i 130 transakcji sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych oraz zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 13.950.820 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 15.955.820 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 13.950.820 tys. zł., w tym z klientami krajowymi Banku zostały zawarte 64 transakcje na łączną kwotę 6.375.000 tys. zł., natomiast z klientami zagranicznymi Banku 44 transakcje na łączną kwotę 7.000.000 tys. zł. oraz 3 transakcje na łączną kwotę 150.000 tys. USD. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 2 kwietnia 2003 roku do 29 listopada 2004 roku. Zgodnie z zawartymi umowami przyjmowano stopy procentowe w granicach od 3,11% do 11,00%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR dla PLN, LIBOR dla USD.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 15.955.820 tys. zł., w tym 70 transakcji na łączną kwotę 7.280.000 tys. zł. zostało zawartych z klientami krajowymi Banku, natomiast 57 transakcji zostało zawartych na łączną kwotę 8.100.000 tys. zł. oraz 3 transakcje na łączną kwotę 150.000 tys. USD z klientami zagranicznymi Banku, z datami realizacji od 20 marca 2003 roku do 22 listopada 2004 roku. Zgodnie z zawartymi umowami przyjmowano stopy procentowe w granicach od 7,31% do 11,80%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR dla PLN, LIBOR dla USD, EURIBOR dla EUR. Wszystkie transakcje były zawierane w złotych.

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

W 2002 wynik Banku z tytułu wyceny instrumentów FRA wyniósł 6.739 tys. zł.

Transakcje forward

W 2002 roku Bank zawarł szereg transakcji typu forward. Transakcje te były zawierane w celach handlowych.

Na dzień bilansowy występowało 167 transakcji zawartych z klientami i 2 transakcje zawarte z bankami łącznie 169 transakcji typu forward, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 6.813 tys. EUR; 2.212 tys. USD, 1.280 tys. DKK oraz 58.699 tys. zł., a także Bank był zobowiązany do sprzedaży 10.306 tys. USD; 6.973 tys. EUR; 558 tys. GBP, 1.832 tys. SEK oraz 21.522 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 2 stycznia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 36.573 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 71.844 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

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

W 2002 wynik Banku z tytułu wyceny transakcji forward wyniósł 1.295 tys. zł.

Transakcje opcyjne

Transakcje opcyjne kupna i sprzedaży walut mają charakter handlowy, jak i zabezpieczający. Na dzień 31 grudnia 2002 roku występowało 50 czynnych transakcji opcyjnych w wyniku których Bank:

- sprzedał opcje kupna USD/PLN o nominale 300,0 tys. USD łącznie,
- sprzedał opcje kupna EUR/PLN o nominale 11,0 tys. EUR łącznie
- sprzedał opcje kupna EUR/USD o nominale 475,0 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna USD/PLN o nominale 460,0 tys. USD łącznie,
- kupił opcje kupna EUR/PLN o nominale 719,2 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje kupna EUR/USD o nominale 664,1 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży USD/PLN o nominale 273,1 tys. USD łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 249,2 tys. EUR łącznie,
- kupił opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 611,1 tys. EUR łącznie
- sprzedał opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 500,0 tys. EUR łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach.

W 2002 roku wynik Banku z tytułu wyceny transakcji opcyjnych wyniósł 194 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2002 Bank ujmował w księgach również opcje zakupu indeksów o łącznej wartości nominalnej 183.403 tys. zł. Opcje te zabezpieczają instrumenty wbudowane

w produkty depozytowe. Wartość godziwa tych opcji na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosiła 64,9 tys. zł.

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

d) Wbudowane instrumenty pochodne

Bank dokonał identyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe i produkty bankowe oraz ujął ich efekt po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2002. Po dokonaniu przeglądu aktywów i pasywów wbudowane instrumenty pochodne wymagające wydzielenia i ewidencjonowania zidentyfikowano w następujących rodzajach działalności Banku:

- umowy zwykłe,
- instrumenty dłużne (obligacje Earls).

W umowach zwykłych zidentyfikowano wbudowane kontrakty forward na sprzedaż lub zakup waluty przez Bank. W instrumentach dłużnych (obligacjach Earls) zidentyfikowano sprzedane przez Bank wbudowane instrumenty pochodne o charakterze opcyjnym, gdzie instrumentem bazowym jest rating kredytowy.

Ponadto zidentyfikowano wbudowane instrumenty pochodne w produktach depozytowych: ekstralokata, lokata dwuwalutowa i lokata z premią. W wyniku analizy i oszacowania efektu wydzielenia instrumentów wbudowanych w lokatę z premią i ekstralokatę stwierdzono, że wydzielenie i odrębne ujęcie oraz wycena tych instrumentów pochodnych nie miałaby istotnego wpływu na aktywa netto i wynik finansowy Banku za 2002 rok i nie dokonano wydzielenia. W przypadku lokaty dwuwalutowej Bank wydziela zakupione walutowe opcje put i uwzględnia je w zobowiązaniach pozabilansowych.

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

W wyniku wyceny instrumentów wbudowanych na dzień 31 grudnia 2002 roku zaksięgowano:

- wartość należności z tytułu instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe 52.172 tys. zł,
- wartość zobowiązań z tytułu instrumentów wbudowanych w obligacje Earls 6.775 tys. zł,
- zwiększenie wartości środków trwałych 759 tys. zł
- zwiększenie wartości niematerialne i prawne 849 tys. zł
- wpływ na wynik finansowy Banku za 2002 rok z tytułu wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych w umowy zwykłe i obligacje Earls wyniósł 43 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano łączny wpływ wydzielenia z umów zwykłych oraz instrumentów dłużnych (obligacji Earls) wbudowanych instrumentów pochodnych na wartość aktywów netto Banku oraz rachunek zysków i strat w latach 2001 i 2002.

tys. zł

	Rok kończący się 31 grudnia 2001	Rok kończący się 31 grudnia 2002
Wpływ na rachunek zysków i strat		
Z wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych w umowy zwykłe	Nie dotyczy	+6 808,4
Z wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych w instrumenty dłużne	Nie dotyczy	-6 851,0
Wpływ na aktywa netto		
Z wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych w umowy zwykłe	+46 971,6 ^{*)}	+53 779,6
Z wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych w instrumenty dłużne	+75,8 ^{*)}	-6 775,2

^{*)}w korespondencji z zyskiem/stratą lat ubiegłych

Powyższe dane nie uwzględniają efektu podatkowego rozpoznania instrumentów wbudowanych

Rozpoznanie instrumentów wbudowanych wiąże się z powstaniem zobowiązań i należności o charakterze pozabilansowym. W związku z tym niżej przedstawione wartości dotyczące instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe zostały wprowadzone pozabilansowo do ksiąg Banku na dzień 31 grudnia 2002:

Na skutek rozpoznania instrumentów wbudowanych w umowy zwykłe zaewidencjonowano:

Sprzedane terminowe instrumenty pochodne w PLN wg średniego kursu NBP na datę bilansową

tys. zł

	01.01.2002	31.12.2002
Waluta sprzedana za złote	273 906,0	265 366,7
Złote sprzedane za walutę	0,0	8 505,8

Nabyte terminowe instrumenty pochodne w PLN wg średniego kursu NBP na datę bilansową

tys. zł

	01.01.2002	31.12.2002
Waluta kupiona za złote	0,0	8 052,2
Złote kupione za walutę	372 412,7	348 348,3

Wartość wprowadzonych do ksiąg Banku sprzedanych instrumentów opcyjnych wbudowanych w obligacje Earls wyniosła 5 mln USD, 69,7 mln PLN oraz 20 mln EUR.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe w tym kontrakty terminowe ujmuje się księgach rachunkowych Banku na dzień zawarcia transakcji (kontraktu), bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji, w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty (wartości początkowej). Koszty transakcji są włączone do wartości początkowej, chyba że są nieistotne w stosunku do wartości transakcji wówczas są pomijane przy ustalaniu wartości początkowej.

f) Inne informacje o aktywach i zobowiązaniach finansowych

W bilansie na 31 grudnia 2002 roku nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa i zobowiązania finansowe nie wyceniane według wartości godziwej, z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków utrzymywanych w portfelu dostępnym do sprzedaży dla których wycena według zamortyzowanego kosztu jest jedyną dostępną metodą ustalenia wartości godziwej.

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

W 2002 roku nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wiarygodnie wyceniona przed dniem sprzedaży oraz przypadki przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

W rachunku zysków i strat za 2002 rok nie wystąpiły przychody i koszty odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Wskutek wyceny na 31 grudnia 2002 roku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny kwotę 12.974 tys. zł, na powyższą kwotę składała się głównie wycena dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela „dostępne do sprzedaży”.

3. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w działalności Banku.

W procesie zarządzania ryzykiem w Kredyt Banku, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelną organa Banku: Rada i Zarząd Banku. Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności Banku określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka. W tym celu Zarząd zatwierdza oraz całościowe limity ryzyka jednostek biznesowych, i podmiotów zależnych jak również metodologię oceny występujących rodzajów ryzyka. Rada Banku w okresach kwartalnych przyjmuje raporty ryzyka.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem Zarząd Banku deleguje część swoich uprawnień, w tym prawo do ustanawiania części limitów, do wyspecjalizowanych Komitetów do spraw ryzyka, które zajmują się bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka. Są to:

- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku, będący jednocześnie ciałem doradczym dla jednostek wykonujących transakcje handlowe na rynkach finansowych;
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku, włączając w to reinwestowanie posiadanych środków, oraz za zarządzanie strukturalną płynnością Banku i Grupy;
- Komitet Kredytowy – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym

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

Pomiarem i monitorowaniem ryzyka rynkowego i płynności w handlowych i bankowych portfelach Banku i Grupy zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem, jako jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka rynkowego i płynności, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

Departament Zarządzania Ryzykiem Kredyt Banku posiada również funkcjonalne zwierzchnictwo nad jednostkami zarządzania ryzykiem w spółkach zależnych, w zakresach uzgodnionych z zarządami tych jednostek.

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

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

a) ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe

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

W celu ograniczenia ryzyka kursowego, Bank stworzył wewnętrzne procedury służące efektywnemu zarządzaniu tym ryzykiem. Obejmują one zarówno dokładne zasady przeprowadzania i dokumentowania transakcji wymiany walutowej jak i ich kontroli, pomiaru oraz zabezpieczania ryzyka, które generują.

System zarządzania ryzykiem kursowym w Banku obejmuje:

- » bieżącą kontrolę otwartych pozycji walutowych oraz zawieranych transakcji pod względem ich wpływu na wynik finansowy Banku,
- » pomiar ryzyka kursowego poprzez:
 - wyliczenie wartości zagrożonej (Value at Risk) - wielkości, o jaką może zmniejszyć się wartość pozycji lub instrumentu przy poziomie ufności 99% w horyzoncie 10 dni,
 - wyznaczenie wielkości „ryzyka w warunkach skrajnych” – kwoty określającej ryzyko Banku w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.
- » określanie sposobów ograniczania ryzyka:
 - nakładanie i przestrzeganie wewnętrznych norm ostrożnościowych (limitów) na otwarte pozycje i wartość zagrożoną (VaR),
 - nakładanie i przestrzeganie limitów transakcyjnych na poszczególnych dealerów,

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

- ryzyko stopy procentowej

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

Po wydzieleniu w 2002 roku portfela handlowego ryzyko stopy procentowej mierzone jest niezależnie w obu portfelach Banku (handlowym i bankowym).

W portfelu handlowym podstawowa miara ryzyka jest wartość zagrożona (VaR) wyliczana analogicznie jak w przypadku ryzyka walutowego w horyzoncie 10 dni przy poziomie ufności 99%. Wartość zagrożona w portfelu handlowym jest limitowana. Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu takich miar jak:

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

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

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

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Sporządzane w tym zakresie raporty obejmują pozycje Księgi Bankowej. Podział na terminy przeszacowania jest dokonywany według duration poszczególnych transakcji. Analiza uwzględnia obie strony transakcji pozabilansowych z tytułu transakcji IRS-y, CIRS-y oraz FX swapy w wielkościach nominalnych w podziale na odpowiednie terminy przeszacowania.

Bank konsekwentnie dąży do przeniesienia, za pomocą systemu stawek transferowych, całego ryzyka stopy procentowej, z oddziałów do Centrali (do Departamentu Gospodarki Pieniężnej) i utrzymania bardzo mocno ograniczonego poziomu tego ryzyka w portfelu bankowym. W tym celu wdrażana jest polityka zarządzania aktywami i pasywami dokładnie określająca zasady reinwestycji posiadanych środków włączając w to kapitał Banku i pozyskane środki bez określonego terminu wymagalności. Wymaga to stworzenia modelu struktury terminowej dla takich pozycji.

- *ryzyko rynku kapitałowego*

Ryzyko rynku kapitałowego wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian kursów kapitałowych papierów wartościowych.

Ryzyko to dotyczy:

- otwartych pozycji w akcjach notowanych na rynkach kapitałowych,
- kapitałowych instrumentów pochodnych,
- instrumentów wrażliwych na zmiany indeksów giełdowych.

Bank kontroluje ryzyko kapitałowe przez:

- bieżący monitoring otwartych pozycji na rynkach kapitałowych,
- wyznaczanie wartości zagrożonej (VaR) – analogicznie jak dla ryzyka walutowego i stopy procentowej

Bank ogranicza ryzyko kapitałowe przez limitowanie wielkości pozycji, kwot posiadanych papierów wartościowych oraz wartości zagrożonej.

b) Ryzyko kredytowe

Bank, udzielając kredytów oraz zawierając inne transakcje obciążone ryzykiem kredytowym ponosi ryzyko nieterminowej spłaty odsetek i rat kapitałowych przez kredytobiorców. Ryzyku pogorszenia jakości portfela należności kredytowych sprzyjać może wzrost wartości udzielonych kredytów.

Bank na bieżąco nadzoruje sytuację finansową klientów korzystających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym oraz terminowość spłat należności klasyfikując je, z

zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. Urz. Nr.149 poz.1672/, na należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone oraz tworzy na należności zaklasyfikowane do tych kategorii rezerwy celowe w wysokości od 1,5% do 100% kapitału tych należności, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę do tworzenia rezerw celowych.

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ogólnym ryzykiem związanym z działalnością kredytową Bank na podstawie Prawa Bankowego tworzy rezerwy na ryzyko ogólne w działalności bankowej.

Mając na uwadze zidentyfikowane negatywne uwarunkowania zachodzące w obrębie portfela kredytowego, w 2002 roku dokonano zmian w zakresie ograniczania ryzyka w następujących procesach.

- w procesie przygotowania propozycji kredytowej
- w procesie przygotowania dokumentacji kredytowej
- w procesie podejmowania decyzji kredytowej
- w procesie monitorowania

W wyniku dokonanych zmian wprowadzono w Banku wyraźny podział procesu kredytowego na czynności z zakresu sprzedaży oraz ryzyka poprzez przeprowadzone zmiany organizacyjne.

Poniżej prezentujemy miary ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2002 roku:

tys. zł

a) Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	437 461	
Należności	18 004 934	15 407 903
Dłużne papiery wart.	3 239 666	3 551
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	683 232	683 232
Aktywa trwałe	574 047	574 047
Pozostałe	616 574	260 889
Razem portfel bankowy i handlowy	23 555 914	16 929 622
w tym portfel handlowy	466 377	198 673
Ogółem instrumenty bilansowe	23 555 914	16 929 622

tys. zł

b) Instrumenty pozabilansowe			
typ instrumentu	Koszt zastąpienia	ekwiwalent bilansowy	wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
instrumenty stóp procentowych :	59 309	7 117	1 423
instrumenty walutowe :	726 974	110 664	43 543
Instrumenty pochodne razem	786 283	117 781	44 966
w tym: portfel bankowy			44 966
portfel handlowy			0

Powyższa tabela nie uwzględnia instrumentów finansowych wbudowanych.

tys. zł

c) Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy i handlowy			
typ instrumentu	wartość bilansowa	równoważnik kredyt.	wartość ważona ryzykiem
linie kredytowe	2 032 881	420 254	419 703
gwarancje udzielone	3 384 095	3 052 209	438 730
akredytywy	75 147	32 729	32 718
inne	36 242	36 204	36 204
razem	5 528 365	3 541 396	927 355
		wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)		17 901 943	1 432 155

	<i>tys. zł</i>
Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego	
Ryzyko rynkowe	55 151
w tym:	
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	2
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	4 831
Ryzyko ogólne stóp procentowych	41 597
Ryzyko rozliczenia –dostawy oraz kontrahenta	8 721
Inne	
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)	1 487 306

c) ryzyko płynności

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

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

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

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

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

d) ryzyko operacyjne

Bank zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego podjął działania przygotowawcze do wprowadzenia projektu pomiaru i monitorowania tego rodzaju ryzyka w ramach tzw. "metody standardowej" określonej przez Komitet Bazylejski. Zarząd Banku powołał Komitet Sterujący odpowiedzialny za nadzorowanie tego procesu. Komitet przyjął jako docelowe rozwiązanie wdrożenie metodologii i rygorów umożliwiających stosowanie metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych. W Departamencie Zarządzania Ryzykiem powołano Wydział Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialny za koordynację procesu w Banku i Grupie Kapitałowej.

Równolegle dokonywana jest w Banku identyfikacja źródeł ryzyka operacyjnego.

e) rachunkowość zabezpieczeń

W 2002 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń i w związku z tym nie określał celów i zasad zarządzania ryzykiem w przypadkach zabezpieczania prawdopodobnych przyszłych zobowiązań lub planowanych transakcji.

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

W 2002 roku nie zostały zawarte kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2002 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- » bony skarbowe o wartości nominalnej 72.200 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 132.200 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez Bank na kwotę 105.000 tys. zł wraz z zabezpieczeniem płatności odsetek, od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym tego banku.
- » bony skarbowe o wartości nominalnej 30.710 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Banku wobec Narodowego Banku Polskiego z tytułu obligacji zakupionych przez NBP na kwotę 5.300 tys. zł wraz z zabezpieczeniem płatności odsetek oraz weksła własnego Banku zdyskontowanego przez NBP o nominale 16.124 tys. zł. Obligacje zostały wyemitowane przez Polski Kredyt Bank S.A w ramach programu naprawczego a następnie przejęte do wykupu przez Bank na podstawie umowy z 30 sierpnia 2002 roku. Weksel jest emitowany na podstawie porozumienia PKB S.A. z NBP w sprawie pomocy na restrukturyzację kredytów straconych przed 1993 rokiem, przejętego przez Bank na podstawie umowy z 30 sierpnia 2002 roku.

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

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku nie występują nieujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

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

Udzielone gwarancje i poręczenia

Bank w normalnym toku działalności przyjął na siebie zobowiązania, które stanowią dodatkowe ryzyko kredytowe w stosunku do tego, które wynika ze struktury i jakości składników bilansu Banku. Wysokość udzielonych zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2002 roku przedstawia się następująco:

Rodzaj zobowiązania	tys. zł	
	31.12.2002	31.12.2001
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2 124 650	2 182 130
Gwarancje i poręczenia udzielone	3 403 725	1 412 514
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	5 528 375	3 594 644

Lp	Rodzaje gwarancji na 31 grudnia 2002 roku	wartość w tys. zł	udział % w gwarancjach ogółem
1.	Gwarancja spłaty kredytu lub pożyczki	2 528 805	73,95
2.	Gwarancja zapłaty z innych tytułów	336 118	9,83
3.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	221 136	6,47
4.	Gwarancja zwrotu zaliczki	118 482	3,46
5.	Gwarancja zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi	97 252	2,84
6.	Gwarancja przetargowa	60 123	1,76
7.	Gwarancja zapłaty długu celnego	55 977	1,64
8.	Gwarancja wykupu weksli	1 400	0,04
9.	Gwarancja zabezpieczająca zapłatę roszczeń z tytułu prowadzenia agencji celnej	328	0,01
10.	Awal	9	0,00
	Razem	3 419 630	100

Suma gwarancji brutto wykazana w tabeli powyżej różni się od kwoty gwarancji wykazanych na kontach pozabilansowych o utworzone na zobowiązania pozabilansowe rezerwy w kwocie 15.905 tys. zł.

Udzielone gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

➤ <i>Kredyt International Finance BV</i>	2.483.196 tys. zł łączna równowartość walut*
➤ <i>PTE Kredyt Banku S.A.</i>	547 tys. zł
➤ <i>Solaris Bus Coach Sp. z o.o.</i>	10.048 tys. zł
➤ <i>Dolwis S.A.</i>	1.500 tys. zł

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

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

Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Kredyt Bank S.A. spółce KIF B.V. w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucją pieniężną, pochodzącą ze środków powyższych pożyczek, złożoną w Kredyt Banku S.A.

Umowy o subemisje

W 2002 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. nie dokonywał transakcji nabycia/sprzedaży w przedmiotowym zakresie

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

Nie występowały.

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

Nie występowały.

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

Nie występował.

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

Bank wygenerował stratę netto w roku kończącym się 31 grudnia 2002.

W Banku nie występują zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

12. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).

W 2002 roku na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych poniesiono nakłady w kwocie 161.834 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne Banku na okres 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2002 roku wynoszą 231.381 tys. zł.

13. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo.

W 2002 roku Bank zawarł następujące znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi:

➤ *Polski Kredyt Bank S.A.:*

- sprzedaż bonów skarbowych z portfela własnego – 35.637 tys. zł.
- sprzedaż bonów pieniężnych z portfela własnego – 336.244 tys. zł.
- zmiana salda udzielonych kredytów – 47.000 tys. zł.
- zakup środków trwałych – 13.557 tys. zł.
- zwrot przedpłaty z tytułu nie objęcia akcji serii C – 121.000 tys. zł.
- zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Polski Kredyt Bank S.A.” opisany szerzej w punkcie 14.1 poniżej,
- wpłata na poczet objęcia akcji – 30.000 tys. zł,
- zwrot pożyczek podporządkowanych udzielonych 20.000 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 17.531 tys. zł.
- przychody z prowizji – 1.420 tys. zł.
- pozostałe koszty – 219.289 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 29.619 tys. zł

➤ **Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis Sp. z o.o.)**

- zakup akcji – 4.993 tys. zł.
- zakup obligacji – 749 tys. zł.
- dywidenda za 2001 rok – 5.899 tys. zł.
- zakup akcji KBU – 2.768 tys. zł.
- przychody z prowizji – 10 tys. zł.
- pozostałe przychody – 866 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 389 tys. zł
- pozostałe koszty – 865 tys. zł.

➤ **KB Zarządzanie Aktywami**

- wpłata z tytułu objęcia akcji – 11.250 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 485 tys. zł

➤ **Kredyt Lease S.A.**

- zmiana salda udzielonych kredytów – 51.132 tys. zł.
- wpłata na poczet zakupu akcji – 20.025 tys. zł.
- emisja obligacji przez Kredyt Lease – 39.200 tys. zł.
- wykup obligacji przez Kredyt Lease – 24 200 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 15.874 tys. zł.
- przychody z prowizji – 183 tys. zł.
- pozostałe przychody – 136 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 3.046 tys. zł
- pozostałe koszty – 108 tys. zł.

➤ **Kredyt Trade Sp. z o.o.**

- zmiana salda udzielonych kredytów – 54.056 tys. zł.
- dywidenda za 2001 rok – 521 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 2.084 tys. zł.
- przychody z prowizji – 25 tys. zł.
- pozostałe przychody – 387 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 244 tys. zł
- pozostałe koszty – 40.058 tys. zł.

➤ **BDH- Serwis Sp. z o.o.**

- przychody odsetkowe – 55 tys. zł.
- przychody z prowizji – 25 tys. zł.
- pozostałe przychody – 474 tys. zł.
- koszty odsetkowe – 92 tys. zł
- pozostałe koszty – 30.067 tys. zł.

➤ **Net Banking Sp. z o.o.**

- zmiana salda udzielonych kredytów – -22.850 tys. zł.
- zakup przedsiębiorstwa Net-Banking Sp. z o.o. – 7.050 tys. zł
- zwiększenie udziału w formie aportu – 1.225 tys. zł.
- przychody odsetkowe – 543 tys. zł.
- przychody z prowizji – 5 tys. zł.
- pozostałe przychody – 767 tys. zł.

- koszty odsetkowe – 83 tys. zł
- pozostałe koszty – 14.020 tys. zł.

- **PTE Kredyt Banku S.A.**
 - wpłata na poczet objęcia akcji – 30.000 tys. zł.
 - przychody z prowizji – 28 tys. zł.
 - pozostałe przychody – 2.683 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 395 tys. zł

- **Żagiel S.A.**
 - zmiana salda udzielonych kredytów – 181.925 tys. zł.
 - koszty z tytułu pośrednictwa kredytowego – 66.523 tys. zł.,
 - dywidenda - 23.462 tys. zł
 - w okresie od 31.07.2002 do 31.12.2002 spółka Żagiel wykupiła od Kredyt Banku S.A. wierzytelności od o łącznej wartości – 249 mln zł
 - przychody odsetkowe – 6.066 tys. zł.
 - pozostałe przychody – 7.396 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 3.928 tys. zł

- **Kredyt International Finance B.V (KIF B.V.)**
 - otrzymanie kaucji od KIF B.V. - 1.888.416 tys. zł
 - udzielenie gwarancji spłaty pożyczki do kwoty zabezpieczonej kaucją - 1.888.416 tys. zł.
 - wypłata odsetek od kaucji - 34.928 tys. zł
 - przychody z prowizj – 1.019 tys. zł.

- **TU i R Agropolisa S.A.**
 - wpłata na poczet objęcia akcji nowej emisji - 14.956 tys. zł

- **Kredyt Bank Ukraina**
 - zmiana salda udzielonych kredytów – -3.185 tys. zł
 - przychody odsetkowe – 1.145 tys. zł.
 - przychody z prowizji – 44 tys. zł.

- **Victoria Development Sp. z o.o.**
 - zmiana salda udzielonych kredytów – 74.104 tys. zł
 - przychody odsetkowe – 101 tys. zł.
 - koszty odsetkowe – 417 tys. zł
 - przychody z prowizji – 2 tys. zł.

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem na dzień 31 grudnia 2002 roku wobec Banku wynosiło:

➤ Kredyt Lease S A	250 145 tys. zł
➤ Kredyt Trade Sp z o o	82 478 tys. zł
➤ Kredyt Bank Ukraina	30 291 tys. zł
➤ Victoria Development Sp z o o	94 612 tys. zł
➤ Żagiel S A	187 450 tys. zł

Ponadto w 2002 roku Bank przeprowadzał transakcje lokacyjne, których łączna wartość dla jednego podmiotu wynosiła:

➤	Polski Kredyt Bank S.A.	Lokaty przyjęte	3 722 690 tys. zł 25 235 tys. USD 66 060 tys. EUR 485 tys. GBP 9 300 tys. CHF
		Lokaty udzielone	45 576 727 tys. zł 69 920 tys. USD 65 610 tys. EUR 356 tys. GBP 8 390 tys. CHF
➤	Kredyt Bank Ukraina	Lokaty udzielone	4 936 400 tys. USD 4 738 200 tys. EUR
➤	BFI Serwis Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	599 317 tys. zł
➤	BDH- Serwis Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	134 049 tys. zł
➤	Żagiel S.A.	Lokaty przyjęte	20 090 tys. zł
➤	Kredyt Lease S.A.	Lokaty przyjęte	359 880 tys. zł
➤	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	384 828 tys. zł
➤	PTE KB S.A.	Lokaty przyjęte	265 193 tys. zł
➤	Victoria Development Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	43 388 tys. zł
➤	Inwestia Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	21 860 tys. zł
➤	KB Zarządzania Aktywami	Lokaty przyjęte	343 993 tys. zł
➤	Net Banking Sp. Z o.o.	Lokaty przyjęte	7 500 tys. zł
➤	TU i R Agropolisa	Lokaty przyjęte	98 971 tys. zł 613 tys. USD

Warunki powyższych transakcji nie odbiegały istotnie od warunków rynkowych.

14. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku obejmuje następujące jednostki.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZA
1.	Kredyt Bank Ukraina	Lwów	Zależna	66,65	66,65
2.	Kredyt International Finance B.V	Amsterdam	Zależna	100,00	100,00
3.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
4.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
5.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
6.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
7.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
8.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
9.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
10.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
11.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
12.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
13.	Żagiel S.A.	Lublin	Zależna	99,99	99,99
14.	Solaris Bus&Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Zależna	93,92	93,92
15.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A	Gdynia	Stowarzyszona	49,95	49,95
16.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	25,18	25,18
17.	TUWiR Agropolisa S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	47,88	47,49

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

Spółki zależne i stowarzyszone	
Udziały (netto)	299 992

Należności bieżące	13 017
Należności terminowe	668 341
Inne należności	45 047
Należności razem	726 405

Wg stanu na 31.12.2002 r. w/w transakcje stanowiły 4,5% należności netto od sektora finansowego i niefinansowego.

Zobowiązania bieżące	18 394
Zobowiązania terminowe	2 554 402
Inne zobowiązania	17 399
Zobowiązania razem	2 590 195

Wg stanu na 31.12.2002 r. w/w transakcje stanowiły 15,9% zobowiązań wobec sektora finansowego i niefinansowego.

Przychody odsetkowe	43 399
Przychody z prowizji	2 761
Pozostałe przychody	12 709
Koszty odsetkowe	73 626
Koszty z prowizji	66.523
Pozostałe koszty	304 407

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

14.1. Polski Kredyt Bank S.A. (PKB S.A.)

Po podjęciu przez Kredyt Bank S.A. decyzji o nowej strategii sanacji PKB S.A. jako konsekwencji braku satysfakcjonujących wyników finansowych tego banku, Kredyt Bank doprowadził do włączenia całej sieci PKB S.A. w struktury KB S.A. W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A. W ramach tej transakcji Kredyt Bank nabył aktywa w kwocie 245.453 tys. zł. oraz pasywa w wysokości 463.511 tys.zł., co dało w sumie aktywa netto wynoszące –218.058 tys.zł. Aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. przejęte zostały według wartości księgowej z ksiąg PKB S.A. W związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 176.602 tys. zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki w wysokości 41.456 tys. zł. obciążała jednorazowo wynik finansowy Banku w 2002 roku.

W celu zakończenia programu naprawczego PKB S.A. realizowanego od 1997 roku, Kredyt Bank S.A. zdecydował się dokapitalizować PKB S.A. głównie poprzez dokonanie konwersji dwóch udzielonych pożyczek podporządkowanych obecnie zaliczanych do funduszy własnych PKB S.A. o łącznej wysokości 20 mln zł, na co otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego.

W dniu 5 lipca 2002 odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB S.A., na którym podjęto decyzję o dokapitalizowaniu PKB S.A. na kwotę 30 mln zł. Pozwoli to dokapitalizować PKB S.A. w takiej wysokości, aby fundusze własne miały równowartość nie mniej niż wymagane ustawą Prawo Bankowe 5 mln EUR. Emisja akcji PKB S.A. została opłacona przez Kredyt Bank S.A. 13 grudnia 2002 roku i w tym samym dniu PKB S.A. zwrócił pożyczki podporządkowane na kwotę 20 mln zł. Podwyższenie kapitału PKB S.A. zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejestrowego w dniu 23 stycznia 2003 roku.

Udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósł 100%.

Planuje się, że Polski Kredyt Bank S.A. zostanie sprzedany inwestorowi zagranicznemu o sprawdzonej reputacji z sektora finansowego. Kredyt Bank S.A. w dniu 20 grudnia 2002 roku podpisał warunkową umowę sprzedaży 100% akcji PKB S.A. na rzecz Household International Europe Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii.

14.2. Żagiel S.A.

Bank współpracuje ze spółką Żagiel S.A., specjalizującą się w pośrednictwie finansowym od 1995 roku. W 2002 roku współpraca ta obejmowała w szczególności udzielanie kredytów ratalnych, pożyczek gotówkowych oraz przyznawanie limitów do kart kredytowych.

W związku ze wzrostem zaangażowania kapitałowego Kredyt Banku S.A. w Żagiel S.A. w roku 2002, skutkującym wzrostem udziału Banku w kapitałach spółki do 99,99%, Bank zintensyfikował proces oceny działalności kredytowej spółki i związane z nią ryzyko kredytowe, między innymi w celu ustalenia wymaganego poziomu rezerw na należności wygenerowane we współpracy ze spółką. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, że spółka Żagiel jako pośrednik finansowy nie jest zobowiązana do stosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (rozporządzenie o rezerwach). W związku z tym poziom rezerw utworzonych w spółce Żagiel nie w pełni odpowiada wymogom tworzenia rezerw według rozporządzenia o rezerwach. W wyniku analizy wymaganego poziomu rezerw odzwierciedlającego ryzyko kredytowe związane z portfelem należności spółki oraz jego porównania z poziomem rezerw utworzonych w spółce szacowana jest kwota ewentualnej dodatkowej rezerwy, którą Bank obciąża aktywa netto spółki w procesie jej wyceny metodą praw własności. Pozwala to na doprowadzenie poziomu rezerw na należności w spółce Żagiel do zgodności z wymogami rozporządzenia o rezerwach. Łączny poziom rezerw wymaganych na należności zaewidencjonowane w Banku oraz w spółce Żagiel, a wygenerowane we współpracy z tą spółką jest wyliczany przez Bank z uwzględnieniem rozporządzenia o rezerwach, przy jednoczesnym przyjęciu niżej opisanych ostrożnościowych założeń dotyczących klasyfikacji należności oraz wartości przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Założenia dotyczące klasyfikacji należności

Spółka Żagiel dokonuje wykupu wierzytelności powstałych w procesie udzielania kredytów ratalnych za jej pośrednictwem, począwszy od momentu ich zaklasyfikowania do należności w sytuacji wątpliwej w celu uruchomienia procesów windykacyjnych w zakresie kredytów ratalnych, w których specjalizuje się Żagiel. Należności ewidencjonowane w spółce Żagiel klasyfikowane są następnie do kategorii stracone. Klasyfikacja ta spełnia wymogi ostrożnościowe, ponieważ w przypadku kiedy nie dokonywany byłby wykup wierzytelności przez Żagiel od Kredyt Banku S.A. (wiążący się z wypowiedzeniem umowy kredytu) powyższe wierzytelności znajdowałyby się w niższej kategorii ryzyka, to jest w kategorii wątpliwej (zgodnie z zasadami opisanymi w rozporządzeniu o rezerwach).

Założenia dotyczące wyliczenia kwoty pomniejszającej podstawę tworzenia rezerw w zakresie pożyczek gotówkowych i kart kredytowych

Przyjęto, iż Bank nie posiada zabezpieczeń umożliwiających pomniejszenie podstawy tworzenia rezerw w przypadku pożyczek gotówkowych i kart kredytowych.

Założenia dotyczące wyliczenia kwoty pomniejszającej podstawę tworzenia rezerw w zakresie kredytów ratalnych

- a) Dokonano podziału należności znajdujących się w sytuacji poniżej standardu i należności kapitałowych w sytuacji straconej (wykazywanych w księgach Żagiel S.A.) na kredyty udzielone na zakup towarów według ośmiu branż,
- b) Przyjęto, iż wartość zabezpieczenia na kredyty udzielone na zakup towarów zgrupowanych w 6-ciu branżach takich jak AGD+RTV, art. budowlane, komputery, wyposażenie mieszkań, narzędzia i maszyny oraz wielokrotność towarów – z uwagi na rodzaj przyjętego zabezpieczenia (przewłaszczenie na towarze) – wynosi 100% kwoty należności pozostałych do spłaty, ewidencjonowanych w Żaglu S.A. z tytułu kapitału.
- c) Przyjęto, iż wartość zabezpieczeń w branży „pozostałe” wynosi 50% kwoty należności ewidencjonowanych w Żaglu z tytułu kapitału, z uwagi na to, iż nie wszystkie przyjęte formy zabezpieczenia umożliwiają pomniejszenie podstawy tworzenia rezerw,
- d) Przyjęto, iż w branży „usługi” nie ma zabezpieczeń umożliwiających pomniejszenie podstawy tworzenia rezerw.

Do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw przyjęto kwotę równą 50% wartości zabezpieczenia wyliczonej zgodnie z literą b) i c).

W efekcie zastosowania powyższych ostrożnościowych założeń łączna wartość rezerw wymaganych na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel na 31.12.2002 roku wyniosła 229.522 tys. zł i została ona w następujący sposób utworzona w księgach spółki Żagiel oraz Banku:

	<i>tys. zł</i>
	Saldo utworzonych rezerw
Kredyt Bank	77 211
Żagiel	98 030
Korekta aktywów netto ^{*)}	54 311
Razem	229 552

^{*)} Kredyt Bank dokonuje aktualizacji wartości aktywów netto spółki Żagiel w procesie wyceny metodą praw własności, z uwzględnieniem rozporządzenia o rezerwach, w oparciu o wyżej opisane założenia

15. Przedsięwzięcia wspólne.

W Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku nie występują pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

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

Na dzień 31 grudnia 2002 roku utworzono rezerwę na wypłatę świadczeń z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych w łącznej kwocie 12,1 mln zł.

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

17. Informacje o sekurytyzacji aktywów.

Bank nie dokonywał sekurytyzacji aktywów.

18. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Banku w 2002 roku wynosiło 7.225 etatów, zaś w poszczególnych grupach zatrudnienia kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	7 222
Robotnicze i pokrewne	3
Razem	7 225

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

W 2002 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Banku wyniosła 8.657 tys. zł. W 2001 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Banku wyniosła 11.265 tys. zł.

W 2002 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 295 tys. zł. W 2001 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych w łącznej wysokości 681 tys. zł.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2001 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 410 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 141 tys. zł.

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank kształtowało się na poziomie stawki bazowej powiększonej o minimalną marżę. Na dzień 31 grudnia 2002 roku całość zadłużenia pozostaje w sytuacji normalnej, zadłużenie wymagalne nie występuje.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Banku w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

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

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

22. Znaczące wydarzenia dotyczące 2002 roku mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych i wyniku finansowego.

- » W dniu 15 stycznia 2002 roku w wyniku umowy pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Polskim Związkiem Motorowym S.A., Kredyt Bank S.A. nabył 37.510 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Lease S.A. za kwotę 6.123 tys. zł.
Po nabyciu Kredyt Bank S.A. posiada 49.965 akcji Kredyt Lease S.A. stanowiących 99,91% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A.
- » W dniu 15 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zbył 3.600 akcji Spółki Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A. z siedzibą w Lublinie stanowiących 26,09% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych akcji Spółki Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.

- » W dniu 22 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 5.069 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 50,69% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji nabycia akcji Żagiel S.A. Kredyt Bank S.A. posiada 7.669 akcji stanowiących 76,69% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- » W dniu 26 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 2330 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 23,30% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Po transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 9999 akcji Spółki Żagiel S.A. co stanowi 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.
- » W dniu 28 stycznia 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że nie przewiduje zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Polskim Kredyt Banku S.A. poprzez objęcie akcji w emisji w najbliższej przyszłości, co wcześniej zostało zapowiedziane w celach emisji akcji serii T Kredyt Banku S.A. (17 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał przedpłaty w wysokości 121.000 tys. zł. w związku z planowanym objęciem akcji serii C Polskiego Kredyt Banku S.A. W związku z tym, że NWZA Polskiego Kredyt Banku S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A. – kwota ta została zwrócona do Kredyt Banku S.A.).
- » W dniu 4 lutego 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz udziałowcami spółki Solaris Bus & Coach Sp z o.o. została zawarta umowa współpracy przewidująca zaangażowanie kapitałowe Banku w spółkę Solaris Bus & Coach Sp z o.o. oraz zawierającej ścieżkę wyjścia Banku z tej inwestycji. Na mocy tej umowy Kredyt Bank S.A. objął 28.545 sztuk udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp z o.o. o łącznej wartości nominalnej 40.002.392,10 złotych.
- » W dniu 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Bayerische Landesbank Girozentrale umowę o zaciągnięcie pożyczki terminowej w wysokości 50 milionów EUR na finansowanie działalności korporacyjnej na okres 3 lat.
- » W dniu 27 lutego 2002 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kredyt Lease S.A.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.- przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, w drodze emisji 75.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Kredyt Lease S.A. wynosi 12.501 tys. zł i dzieli się na 125.010 akcji.
Udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A. posiadają:
 - Kredyt Bank S.A. - 99,96%
 - BFI Serwis Sp. zo.o. - podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - 0,04%
- » W dniu 28 lutego 2002 roku została zawarta umowa sprzedaży 822 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. stanowiących 74,73% kapitału zakładowego na rzecz Sulima Investment & Management Sp. zo.o. za łączną kwotę 3.840.000 zł. W wyniku transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 276 akcji spółki Bankowy Dom Brokerski S.A., co stanowi 25,09% kapitału zakładowego i maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zbyciem Kredyt Bank S.A. posiadał 1.098 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A., co stanowiło 99,82% kapitału i maksymalnej liczby głosów na WZA Bankowego Domu Brokerskiego S.A.
- » W dniu 1 marca 2002 roku została dokonana konwersja 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E Budimex S.A. na akcje zwykłe na okaziciela, w wyniku której uległ zmianie udział Kredyt Banku S.A. w głosach na Walnym Zgromadzeniu Budimex

S.A. Przed konwersją Kredyt Bank S.A. posiadał 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 300 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 18,57% udział w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki. Po przeprowadzeniu konwersji Kredyt Bank S.A. posiadał 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki. Akcje te zostały sprzedane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

- » W dniach 1-5 marca 2002 roku BFI Serwis Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A., nabył łącznie 156.500 akcji Indykpol S.A. stanowiących 5,01% udział w kapitale i 2,09% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji zakupu akcji Indykpol S.A. Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 913.529 akcji stanowiących 29,24% udział w kapitale i 12,18% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiadał 757.029 akcji stanowiących 24,23% udział w kapitale i 10,10% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- » W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonał rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina).

Kapitał zakładowy KBU po podwyższeniu kapitału o kwotę 68.462.800 UAH wynosi 143.549.469 UAH.

Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosił 66,65%.

- » W dniu 25 listopada 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę (zgodnie z wymogami ustawodawstwa Ukrainy) na kupno papierów wartościowych z licencjonowanym ukraińskim pośrednikiem w handlu papierami wartościowymi „Przedsiębiorstwo Rossan-Cinni Papery” Sp. z o.o. Jednocześnie w dniu 25 listopada 2002 roku Spółki BFI Serwis Sp. z o.o. i Kredyt Trade Sp. z o.o. (spółki zależne od Kredyt Banku S.A.) zawarły Umowy kupna-sprzedaży papierów wartościowych z ww. ukraińskim pośrednikiem.

Na podstawie powyższych dokumentów w dniu 2 grudnia 2002 roku dokonano płatności w wysokości 5.217.924,30 EUR za nabycie akcji Kredyt Banku Ukraina, a w dniu 3 grudnia 2002 roku nastąpiło przerejestrowanie prawa własności do pakietu 2.052.513.000 akcji Kredyt Banku (Ukraina) na Kredyt Bank S.A. Po dokonaniu tej transakcji Kredyt Bank S.A. bezpośrednio posiada 9.567.713,000 akcji o wartości nominalnej 0,01 UAH każda, co stanowi 66,65% kapitału zakładowego Kredyt Banku (Ukraina) i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KBU.

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2002 roku przedstawia się następująco:

<i>Inwestor</i>	<i>Udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank S.A.	66,65
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10
	100,00

- » W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 milionów franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze są przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- » W dniu 9 maja 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 88.397 akcji spółki Relpol S.A. stanowiących 9,05% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu akcji Relpol S.A. Kredyt Bank S.A. posiada 88.397 akcji stanowiących 9,05% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Relpol S.A.
- » W dniu 21 maja 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył za łączną kwotę 1.531.000 zł. 79.681 akcji Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. stanowiących 24,90% kapitału akcyjnego i dających prawo do wykonywania 24,90% głosów na WZA Spółki. W dniu 24 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakupił 1280 akcji Spółki ZPJ Dolwis S.A. stanowiących 0,40% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym posiada 74,82% udziału w kapitale i głosach na WZA Spółki ZPJ Dolwis S.A.
- » W dniu 29 maja 2002 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi, następujące uchwały:
 - uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie finansowe Banku za 2001 rok,
 - uchwałę dotyczącą podziału zysku netto Banku za rok 2001 w wysokości 73.359.504,68. zł ,w następujący sposób:
 - kwotę 29.580.633,60 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Banku (w podziale dywidendy uczestniczy 147.903.168 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do T włącznie, kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,20 złotych.)
 - kwotę 43.778.871,08 zł na fundusz ogólnego ryzyka bankowego.
- » W dniu 6 czerwca 2002 roku w związku z inkorporacją przez Kredyt Bank S.A. oddziałów PKB S.A., Kredyt Bank S.A. podpisał z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym dwie umowy dotyczące przekazania Bankowi pomocy finansowej w łącznej wysokości 105 mln zł w postaci pożyczek oprocentowanych poniżej stopy rynkowej. Umowy te zostały następnie zastąpione umową zawartą w dniu 13 grudnia 2002 roku.
- » W dniu 7 czerwca 2002 roku Spółka Żagiel S.A. - podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.- zakupił pakiet 125.990 akcji SKK Kredyt S.A. stanowiący 99,99% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu SKK Kredyt S.A. za łączną kwotę 25.603 tys. zł. W ramach powyższej transakcji Spółka Żagiel S.A. nabyła 69.190 akcji stanowiących 54,91% udział w kapitale i głosach na WZA od Spółki BFI Serwis Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.
Natomiast w dniu 7 listopada 2002 r. Sąd Rejonowy w Lublinie, zarejestrował połączenie Spółki ŻAGIEL S.A. z siedzibą w Lublinie i Spółki SKK-KREDYT S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie majątku Spółki SKK-KREDYT S.A. na Spółkę Żagiel S.A.. Z uwagi na to, że Spółka Żagiel S.A. posiadała 100% akcji Spółki SKK-Kredyt S.A. kapitał zakładowy Spółki Żagiel S.A. nie uległ zmianie.

Kredyt Bank S.A. posiada 99,99 % akcji w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki ŻAGIEL S.A.

- » W dniu 20 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży całego posiadanego pakietu 258.250 akcji MINEX CEI S.A. stanowiących 28,11% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu MINEX CEI S.A.. Wartość transakcji wynosi 6.318 tys. zł.
- » W dniu 22 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. wspólnie z innymi 11 bankami zawarł "Porozumienie w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie". Porozumienie to przewiduje udzielenie m.in. linii kredytowej dla Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie. Udział Kredyt Banku S.A. we wsparciu finansowym Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie wynosi 5,03%.
- » W dniu 26 czerwca 2002 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Net-Banking Sp. z o.o., spółki zależnej Kredyt banku S.A., na którym została podjęta uchwała o dokonaniu dopłaty do kapitału Spółki w łącznej wysokości 1.550 tys. zł. Dotychczasowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 200 tys. zł. i dzielił się na 400 udziałów po 500 zł. każdy, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał 99,75% udział w kapitale i głosach Zgromadzeniu Wspólników Net-Banking Sp. z o.o. Wysokość dopłaty dokonanej przez Kredyt Bank S.A. wynikająca z procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki Net-Banking Sp. z o.o. wyniosła 1.546 tys.zł.
W dniu 28 czerwca 2002 roku została dokonana rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Net-Banking Sp. z o.o. Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.424.500 złotych i dzieli się na 2.849 udziałów po 500 złotych każdy. Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

<i>Inwestor</i>	<i>Udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank S.A.	99,96
Kredyt Trade Sp. z o.o (podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.)	0,04
	100,00

- » W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu na kwotę 180 milionów EUR z pięcioletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na spłatę pożyczki syndykowanej zaciągniętej w lipcu 1999 roku.
- » W dniu 2 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył w wyniku windykacji kredytów 264.389 akcji spółki Energomontaż Północ S.A., stanowiących 7,11% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed nabyciem akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiadał 56.000 akcji Spółki stanowiących 1,51% w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A. Po nabyciu akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiada 320.389 akcji Spółki stanowiących 8,62% w kapitale i głosach na WZ spółki Energomontaż Północ S.A. W dniu 19 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył w wyniku windykacji kredytów 527.284 akcje Spółki Energomontaż Północ S.A. stanowiące 14,19% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Po nabyciu akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiada 847.673 akcje Spółki stanowiące 22,81% udział w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A.

- » W dniu 3 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A., działając jako współorganizator, zawarł na warunkach rynkowych z Telekomunikacją Polską S.A. „Konsorcjalną Umowę Kredytową” z trzyletnim terminem spłaty. Udział Kredyt Banku S.A. w kredycie wynosi 250 mln złotych.

- » W dniu 24 lipca 2002 roku Kredyt Bank otrzymał informację od KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli, o nabyciu 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku tej transakcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 86.042.066 akcji – 58,17% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych – 18,29%) stanowiących 76,46% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
Przed dokonaniem tej transakcji KBC N.V. posiadał 98.398.997 akcji (w tym 71.354.732 akcji – 48,24% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych – 18,29%) stanowiących 66,53 udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

- » W dniu 29 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło następujące uchwały:
 - Uchwałę zatwierdzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2001 rok,
 - Uchwałę zatwierdzającą Członka Rady Nadzorczej dokoptowanego w trakcie trwania kadencji, Pana Christiana Defrancq w związku z rezygnacją Pana Carlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Kredyt Banku S.A.

- » W dniu 31 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A., przystąpił do kredytu konsorcjalnego udzielonego KGHM Polska Miedź S.A. na warunkach rynkowych z terminem spłaty w dniu 22 czerwca 2003 roku. Udział Kredyt Banku S.A. w kredycie wynosi 20 mln. USD

- » W dniu 2 sierpnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył w celach handlowych w transakcji pakietowej 820.000 akcji spółki Optimus S.A. stanowiących 8,7% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu Kredyt Bank S.A. posiada 820.000 akcji Optimus S.A. stanowiących 8,7% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Do dnia 20 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na WGPW 350.797 akcji spółki OPTIMUS S.A. stanowiących 3,74% udziału w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki.
Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. posiadał 469.203 akcje spółki OPTIMUS S.A. stanowiących 4,99% udziału w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki OPTIMUS S.A.. Na dzień 31 grudnia 2003 roku Kredyt Bank nie posiadał akcji spółki OPTIMUS.

- » W dniu 13 września 2002 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z `C/D` na `D`. Rating długoterminowy, krótkoterminowy oraz wsparcia zostały utrzymane na poziomach odpowiednio: `BBB+`, `F2` i `3`. Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje stabilna. Agencja uzasadnia, iż pomimo utrzymania jakości aktywów Banku na poziomie lepszym niż w sektorze, portfel kredytowy Banku uległ pogorszeniu.

- Jednocześnie Fitch podkreśla, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku (ograniczone poziomem ratingu suwerennego dla Polski) uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank N.V. ocenianego przez Fitch Rating na poziomie AA-.
- » Dnia 1 października 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych na kwotę 200 milionów CHF z 4 letnim terminem spłaty oraz na kwotę 180 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty. Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancjami udzielonymi przez Kredyt Bank S.A. spółce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Kredyt Banku S.A.
 - » W dniu 8 listopada 2002r. agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. obniżyła rating siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D na D-. Perspektywa ratingu siły finansowej jest stabilna. Pozostałe oceny ratingowe zostały nie zmienione, tj. ocena długoterminowa na poziomie Baa1, a krótkoterminowa na poziomie P-2. Agencja uzasadniła, iż decyzja ta ma związek m.in. z wysokimi obciążeniami finansowymi Banku wynikającymi z ryzyka kredytowego i rynkowego, mimo wzrostu przychodów z działalności bankowej dzięki realizowanym inwestycjom w rozwój produktów i kanałów dystrybucji.
 - » 25 listopada 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV umowę pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 150 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty. Spłata pożyczki jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Kredyt Bank S.A. spółce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciągniętej pożyczki. Wystawiona gwarancja jest w pełni zabezpieczona kaucją pieniężną złożoną w Kredyt Banku S.A. Jednocześnie Kredyt Bank S.A. spłacił przed terminem 5-letnią pożyczkę z KBC Bank N.V. otrzymaną na podstawie umowy z dnia 22 lutego 2002 roku w wysokości 320 milionów EURO.
 - » Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. sprzedał w dniach od 6 do 11 grudnia 2002 roku 4.344.000 akcji na okaziciela Spółki 4Media S.A. stanowiących 10,86% udziału w kapitale i 10,73% maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki. Po tej transakcji Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. nie posiadał akcji Spółki 4Media S.A.
 - » W dniu 20 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. podpisał warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz Household International Europe Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Warunkiem dojścia do skutku umowy jest między innymi uzyskanie odpowiednich zgód centralnych organów nadzoru, w tym Komisji Nadzoru Bankowego.
 - » W celu zabezpieczenia współczynnika wypłacalności Banku na poziomie 11% Kredyt Bank S.A. otrzymał wsparcie finansowe od KBC Bank N.V. – strategicznego akcjonariusza w formie pożyczki podporządkowanej w wysokości 110 mln. EUR. Komisja Nadzoru Bankowego decyzją z dnia 20 grudnia 2002 roku wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku kwoty 110 mln Euro zgodnie z umową

pożyczki podporządkowanej zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank N.V. Oddziałem w Dublinie.

- » Zgodnie z Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 20 listopada 2002 roku (Nr 68/962/2002) i Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 2 grudnia 2002 roku (Nr 273/2002) Kredyt Bank rozpoczął konsultacje "Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2002r." z Członkami Rady Banku.
Celem podjętych działań jest wypracowanie wspólnego stanowiska władz Banku odnośnie możliwości i sposobu stosowania poszczególnych zasad w Kredyt Banku S.A. a następnie przekazanie stanowiska do wiadomości publicznej do dnia 1 lipca 2003 roku tj. w terminie wynikającym z uchwały Rady Giełdy Papierów Wartościowych
- » W dniu 31 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. wykorzystał opcję put i sprzedał 94.515 akcji Stoczni Gdynia S.A. na rzecz Rolmex S.A. W wyniku przeprowadzonej transakcji udział Banku wynosi 19,32% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

- » 14 stycznia 2003 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła Bankowi ocenę ratingową z Baa1/P-2 do A2/P-1 z perspektywą stabilną oraz potwierdziła ocenę ratingową A2 dla papierów dłużnych gwarantowanych przez Kredyt Bank S.A., a wyemitowanych przez Kredyt International Finance B.V. – spółkę w 100% zależną od Kredyt Banku S.A.
Agencja wzięła pod uwagę strategiczny udział KBC Bank N.V. w akcjonariacie Kredyt Banku. KBC Bank N.V. jest oceniany na poziomie Aa3/P-1 przy stabilnych perspektywach.
- » Kredyt Bank S.A. w dniu 24 stycznia 2003 roku zbył 88.397 akcji spółki Relpol S.A. stanowiących 10,34% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zbycia akcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych udziałów w spółce Relpol S.A.
- » W dniu 27 stycznia 2003 roku 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 odbędzie się w maju. Powodem rezygnacji są rozbieżności zdań z głównym akcjonariuszem co do sposobu zarządzania i strategii rozwoju Banku. Obecnie Pan Prezes Stanisław Pacuk przebywa na rekonwalescencji po przebytej operacji. Zgodnie z zakresem kompetencji i nadzoru Członków Zarządu Kredyt Banku w czasie nieobecności Prezesa Zarządu zastępuje Wiceprezes Zarządu Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz.
- » W dniu 27 stycznia 2003 roku na posiedzeniu Rady Banku podjęto uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Hermana Agneessensa do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych z prawem uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu Banku z głosem doradczym

- » W dniu 28 stycznia 2003 roku Bank zawarł umowę sprzedaży 433.263 akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A. stanowiących 48,92% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Huty za kwotę 11.208,6 tys. zł. Po dokonaniu sprzedaży Bank nie posiada akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A.
- » Bank otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w dniu 23 stycznia 2003 roku podwyższenia kapitału zakładowego Polskiego Kredyt Banku S.A. w drodze emisji 30.000.000 akcji serii O, którą w całości objął Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu nowej emisji akcji serii O kapitał zakładowy Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosi 113.400.000 zł i dzieli się na 113.400.000 akcji, Kredyt Bank S.A. posiada 100% udział w kapitale i w głosach na WZA. W wyniku dokapitalizowania został zakończony proces restrukturyzacji Polskiego Kredyt Banku S.A..
- » W dniu 26 lutego 2003 roku Bank otrzymał informację od KBC Bank N.V., z siedzibą w Brukseli, o dokonaniu zamiany 5.408.853 GDR-ów na 27.044.265 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku zamiany KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 76,46% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem zamiany KBC Bank N.V. posiadał 86.042.066 akcji (58,17%) oraz 5.408.853 GDR-ów uprawniających do 27.044.265 akcji (18,29%) Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Bank otrzymał informację od Deutsche Bank Trust Company Americas (Bank Depozytowy dla GDR-ów) z siedzibą w Londynie, że Deutsche Bank po zamianie GDR-ów na akcje posiada 56.290 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 0,04% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

- » Bank działając wspólnie z innymi akcjonariuszami Spółki Polcard S.A. podpisał Umowę Sprzedaży całego posiadanego pakietu 3000 akcji imiennych Spółki Polcard S.A. stanowiących 9,9% kapitału zakładowego Spółki i dającego prawo do wykonywania 11,63% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna cena sprzedaży stanowiąca w złotych polskich równowartość 5.940.000 dolarów USA. Umowa sprzedaży ma charakter warunkowy i nabierze mocy wiążącej pod warunkiem udzielenia zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz nieskorzystanie przez Związek Banków Polskich z prawa pierwszeństwa nabycia akcji ww. Spółki. Po dokonaniu transakcji Kredyt Bank S.A. nie będzie posiadał żadnych akcji Spółki Polcard S.A.
- » Bank złożył wnioski o wycofanie z dniem 24 marca 2003 roku Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR) Kredyt Banku S.A. z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. GDR-y reprezentują obecnie 0,04% akcji Kredyt Banku S.A. co nie zapewnia tym papierom odpowiedniej płynności. Ponadto Kredyt Bank S.A. wypowiedział umowę depozytową związaną z emisją GDR-ów. Ostateczną datą wycofania GDR-ów z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie był 3 kwietnia 2003.

- » W dniu 18 marca 2003 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Żagiel S.A. o kwotę 23.464.050 zł w drodze emisji 469.281 szt. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 50 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez Kredyt Bank S.A.
Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Żagiel S.A. wynosi 23.964.050 zł i dzieli się na 479.281 akcji. Bank posiada 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.

- » W dniu 26 marca 2003 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby złożyły rezygnację z dotychczas pełnionych funkcji:
 - pan Waldemar Nowak, Wiceprezes Zarządu, z dniem 26 marca br.,
 - pan Frank Jansen, Wiceprezes Zarządu, z dniem 30 czerwca br. KBC Bank zaproponuje swojego nowego przedstawiciela do składu Zarządu Kredyt Banku,
 - pani Bronisława Trzeszkowska, Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku, z dniem 26 marca br., jednocześnie obejmując funkcję Dyrektora Banku, Głównego Księgowego Banku.

- » W dniu 28 marca 2003 roku Bank na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 8 czerwca 2001 roku oraz z dnia 31 stycznia 2003 roku przejął od Spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. 88.255 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy spółki Business Center 2000 Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- » W związku z wykazaną stratą w 2002 roku Kredyt Bank, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego jak i dla własnych potrzeb zarządczych, dokonał wszechstronnej analizy przyczyn oraz stanu obecnej sytuacji i w rezultacie przygotował program naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejęcia Polskiego Kredyt Banku. Program ten został przedłożony w Generalnym Inspektoracie Nadzoru Bankowego dnia 31 marca 2003.

24. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

Zapis punktu nie dotyczy Kredyt Banku S.A.

25. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Z dniem 1 stycznia 2002 roku weszły w życie przepisy Ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości wraz z obowiązującymi banki rozporządzeniami Ministra Finansów, które w sposób zasadniczy zmieniły dotychczas obowiązujące przepisy, dostosowując je w znacznym stopniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Zmiany wprowadzone na początku 2002 roku miały wpływ na strukturę bilansu i rachunku zysków i strat, a także na poziom poszczególnych jego kategorii. Spowodowały one:

Bilans Banku

- » konieczność dokonywania wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności; skutek wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat,
- » konieczność dokonywania wyceny posiadanych przez Kredyt Bank S.A. aktywów i zobowiązań finansowych według wartości godziwej,
- » przeklasyfikowanie wieczystego użytkowania gruntów z wartości niematerialnych i prawnych do środków trwałych i wydatków założycielskich do pozostałych rozliczeń międzyokresowych,
- » zastosowanie pełnej metody bilansowej w połączeniu z wykazywaniem ujemnych różnic przejściowych, w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo ich odwrócenia w przyszłości.

Efekt dokonania w łącznej kwocie 316.366 tys. zł. korekty bilansu otwarcia Banku na dzień 1 stycznia 2002 roku związany z wejściem w życie nowych zasad rachunkowości został ujęty w pozycji strata z lat ubiegłych. na którą składają się:

LP	Wyszczególnienie	tys. zł Strata z lat ubiegłych wg stanu na dzień 31.12.2002
1	Wycena akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych w tym:	-356 050
a)	wycena udziałów PKB S.A. *	-168 052
b)	wycena udziałów PTE KB S.A.	-125 699
c)	wycena pozostałych podmiotów	-62 299
2	Wycena instrumentów wbudowanych	47 047
3	Rozpoznanie rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów wbudowanych	-13 173
4	Zmiana aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28 577
5	Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	-27 701
6	Rozpoznanie aktywa podatkowego z tytułu wyceny papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	6 962
7	Wyksięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4 347
8	Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4 170
9	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
10	Aktywa podatkowego z tytułu rozpoznanego leasingu finansowego	739
11	Rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek od korekt wymienionych w punktach 7 i 8 powyżej.	49
	Razem	-316 366

*po uwzględnieniu podatku odrozonego w wysokości 41.143 tys.zł.

Ze względów praktycznych, nie dokonano wyceny według wartości godziwej na 1 stycznia 2001 roku instrumentów finansowych oraz wydzielenia instrumentów wbudowanych. Skutki ich wyceny skorygowały po raz pierwszy bilans otwarcia 2002 roku. Przy czym zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, efekt wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 48.291 tys. zł został odniesiony na dzień 1 stycznia 2002 roku na kapitał z aktualizacji wyceny.

W związku z koniecznością przekształcenia sprawozdania finansowego za 2001 rok w celu zapewnienia porównywalności danych, dokonano oszacowania wpływu zmian zasad rachunkowości na bilans otwarcia 2001 roku, który wyniósł -223.165 tys. zł.

Jednocześnie dokonano przekształcenia rachunku zysków i strat 2001 roku, w celu zapewnienia porównywalności danych, co prezentuje poniższe zestawienie:

LP	Wyszczególnienie	tys. zł 31.12.2001r
1	Wynik finansowy netto wypracowany w 2001 r	73 360
2	Korekty wyniku dla celów porównywalności po wejściu w życie zmian do ustawy o rachunkowości, w tym:	-106 869
2.1.	Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności, w tym	-101 386
	<i>Odpisy wartości firm jednostek podporządkowanych</i>	-9 865
2.2	Wyksięgowanie odsetek skapitalizowanych dotyczących roku 2000	-9 069
2.3	Uwzględnienie odsetek od należności pod obserwacją w przychodach odsetkowych	1 848
2.4	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
2.5	Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu zmian w zakresie odsetek skapitalizowanych oraz odsetek od należności pod obserwacją	2 022
2.6	Zmiana aktywa podatkowego od należności kredytowych	1 616
2.7	Aktywo podatkowe od rozpoznanego leasingu finansowego	739
	Wynik finansowy netto dla celów porównywalności	-33 509

Rachunek zysków i strat

Na osiągnięty w 2002 roku wynik finansowy Banku wpłynęła zmiana uregulowań w zakresie obowiązujących przepisów rachunkowości. Wygenerowany przez Bank wynik zgodnie z obowiązującą ustawą o rachunkowości został skorygowany o udział Banku w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności oraz o odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych łącznie na kwotę 122.711 tys. zł.

Nowe zasady rachunkowości spowodowały:

- » konieczność zmniejszenia wyniku odsetkowego poprzez zakwalifikowanie do odsetek zastrzeżonych naliczonych dochodów odsetkowych od kredytów pod obserwacją, (dotychczas na konta odsetek zastrzeżonych były przeksięgowywane tylko odsetki od kredytów zagrożonych),
- » istotne zmiany odnotowano w zakresie wyniku na operacjach finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany, na które to kategorie wpływ nowych zasad księgowości był największy. Nowe przepisy wprowadziły odmienny podział aktywów i zobowiązań finansowych i nowe zasady ich wyceny. Część posiadanych przez Bank papierów wartościowych podlega wycenie według wartości godziwej, według której wyceniane są również instrumenty finansowe. W związku z tym rachunek wyników Banku w pozycji wynik z operacji finansowych odzwierciedla niezrealizowane wyniki z wyceny. Ponadto

przed wejściem w życie przepisów przedmiotowej ustawy naliczane w trybie miesięcznym niezrealizowane różnice kursowe od transakcji FX SWAP oraz CCIRS były ewidencjonowane w ramach wyniku z operacji wymiany. Obecnie instrumenty te podlegają wycenie według wartości godziwej i są prezentowane w pozycji wynik z operacji finansowych.

- » w ramach wyniku z tytułu rezerw nie są tworzone rezerwy na deprecjację papierów wartościowych z portfela przeznaczanego do obrotu oraz dostępnego do sprzedaży. Podstawowymi rezerwami związanymi z aktywami finansowymi są aktualnie rezerwy na trwałą utratę wartości aktywów z portfela utrzymywanego do terminu zapadalności. Główną kategorią obciążającą tę pozycję rachunku wyników Banku pozostają rezerwy celowe na należności kredytowe.

26. Dane liczbowe za 2001 rok zapewniające porównywalność sprawozdań.

Nowelizacja przepisów wprowadzonych nową ustawą o rachunkowości zawiera szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości. Zgodnie z obowiązującymi w 2002 roku przepisami o rachunkowości w stosunku do prezentowanych uprzednio sprawozdań finansowych Bank dokonał następujących przekształceń:

- bilans na dzień 31 grudnia 2001 roku:
 - o uwzględniono nowe zasady klasyfikacji aktywów i pasywów
 - o zgodnie z nowymi przepisami dokonano wyceny aktywów i pasywów, natomiast wynik zmian w zasadach wyceny został wykazany w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych”
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku:
 - o uwzględniono nowe zasady prezentacji w rachunku zysków i strat
 - o uwzględniono nowe zasady ujmowania w rachunku zysków i strat odsetek od należności pod obserwacją oraz efekt podatkowy tych zmian,
 - o uwzględniono nowe zasady ujmowania w rachunku zysków i strat odsetek skapitalizowanych od należności regularnych oraz efekt podatkowy tych zmian,
 - o uwzględniono wpływ wyceny metodą praw własności na rachunek zysków i strat,
 - o uwzględniono zmianę zasad rozpoznawania aktywa podatkowego od rezerw na należności kredytowe,
 - o uwzględniono zmianę sposobu klasyfikacji leasingu finansowego oraz efekt podatkowy tej zmiany,

Ze względów praktycznych nie został uwzględniony wpływ wyceny aktywów i zobowiązań finansowych jak również wpływ wydzielenia instrumentów wbudowanych na rachunek zysków i strat roku 2001.

Poniżej przedstawiono bilans na dzień 31 grudnia 2001 roku oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku przekształcone w sposób opisany powyżej:

Bilans na 31.12.2001 r.

w tys. zł

stan na dzień	Stan 31.12.2001 Prezentowany wg nowego układu	Stan 31.12.2001 Prezentowany poprzednio	Zmiana	opis
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	831 353	831 353	0	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	0	0	0	
III. Należności od sektora finansowego	1 992 901	1 972 527	-20 374	a)
1. W rachunku bieżącym	96 419	97 100	681	
2. Terminowe	1 896 482	1 875 427	-21 055	
IV. Należności od sektora niefinansowego	12 889 349	13 555 179	665 830	b)
1. W rachunku bieżącym	1 466 412	1 471 867	5 455	
2. Terminowe	11 422 937	12 083 312	660 375	
V. Należności od sektora budżetowego	665 830	0	-665 830	c)
1. W rachunku bieżącym	1 824	0	-1 824	
2. Terminowe	664 006	0	-664 006	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	168 095	11 135	-156 960	d)
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 873 327	3 873 327	0	
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	114 490	176 792	62 302	e)
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0	0	
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	44 464	188 720	144 256	f)
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	80 384	136 519	56 135	g)
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	89 959	0	-89 959	h)
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym: - wartość firmy	106 175 3 315	123 674 0	17 499 -3 315	i)
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	523 853	492 578	-31 275	j)
XV. Inne aktywa	555 899	674 690	118 791	k)
1. Przejęte aktywa - do zbycia	27 637	33 076	5 439	
2. Pozostałe	528 162	641 614	113 452	
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	171 070	186 574	15 504	l)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 138	54 632	-70 506	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	45 932	131 942	86 010	
AKTYWA RAZEM	22 107 149	22 223 068	115 919	

Opis zmian

- a) przeksięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich do odsetek nie zapadłych oraz przeniesienie z pozycji inne aktywa pożyczki podporządkowanej wraz z odsetkami;
- b) wyłączenie należności od sektora budżetowego prezentowanych jako odrębna pozycja przeksięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów preferencyjnych do należności od sektora budżetowego;
- c) wyłączenie należności od sektora budżetowego prezentowanych poprzednio łącznie z należnościami od podmiotów niefinansowych;
- d) reklasyfikacja papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu z akcji i udziałów;
- e) przeksięgowanie dopłat do kapitału z innych aktywów, reklasyfikacja z pozycji akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (na skutek zmiany definicji podmiotów) oraz wycena metodą praw własności;
- f) reklasyfikacja do pozycji akcje i udziały w jednostkach zależnych oraz wycena metodą praw własności;
- g) przeniesienie papierów przejętych za wierzytelności z pozycji inne aktywa;
- h) reklasyfikacja instrumentów pochodnych oraz ich wyceny, w tym instrumenty wbudowane, oraz reklasyfikacja innych papierów wartościowych;
- i) wyksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych na koszty do rozliczenia, wyksięgowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego prawa do lokalu do rzeczowego majątku trwałego, rozpoznanie leasingu finansowego;
- j) przeniesienie z wartości niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego prawa do lokalu, rozpoznanie leasingu finansowego;
- k) przeksięgowanie papierów przejętych za wierzytelności do akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych, wyksięgowanie różnic kursowych dotyczących zobowiązań podporządkowanych, przeniesienie dopłat do kapitałów do akcji i udziałów w jednostkach zależnych oraz przeniesienie pożyczki podporządkowanej do należności od podmiotów finansowych;
- l) przeniesienie kosztów zakończonych prac rozwojowych z wartości niematerialnych i prawnych oraz korekta podatku odroczonego z tytułu zmian w metodach wyceny oraz reklasyfikacja wyceny instrumentów pochodnych do odrębnej pozycji, reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów pochodnych.

w tys. zł

stan na dzień	Stan 31.12.2001 Prezentowany wg nowego układu	Stan 31.12.2001 Prezentowany poprzednio	Zmiana	opis
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 780 446	4 125 306	-655 140	a)
1. W rachunku bieżącym	94 492	94 492	0	
2. Terminowe	4 685 954	4 030 814	-655 140	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 389 811	14 079 279	1 689 468	b)
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	1	1	0	
a) bieżące	0	0	0	
b) terminowe	1	1	0	
2. Pozostałe, w tym:	12 389 810	14 079 278	1 689 468	
a) bieżące	2 586 652	3 513 490	926 838	
b) terminowe	9 803 158	10 565 788	762 630	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 711 416	0	-1 711 416	c)
1. Bieżące	926 838	0	-926 838	
2. Terminowe	784 578	0	-784 578	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	
1. Krótkoterminowe	0	0	0	
2. Długoterminowe	0	0	0	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	77 635	0	-77 635	d)
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	219 964	894 802	674 838	e)
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	338 919	378 567	39 648	f)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 432	0	-14 432	
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	324 487	378 567	54 080	
X. Rezerwy	245 328	51 528	-193 800	g)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	
2. Pozostałe rezerwy	245 328	51 528	-193 800	
a) krótkoterminowe	204 939	51 528	-153 411	
b) długoterminowe	40 389	0	-40 389	
XI. Zobowiązania podporządkowane	260 883	282 738	21 855	h)
XII. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	0	
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0	
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	
XV. Kapitał zapasowy	1 404 349	1 404 349	0	
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 556	1 623	-1 933	i)
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	192 000	0	
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-223 165	0	223 165	j)
XIX. Zysk (strata) netto	-33 509	73 360	106 869	k)
PASYWA RAZEM	22 107 149	22 223 068	115 919	

Opis zmian

a) i e) przeniesienie kwoty zabezpieczeń pieniężnych z innych pasywów;

- b) i c) wyłączenie kwot dotyczących zobowiązań wobec sektora budżetowego i wykazanie ich w odrębnej pozycji;
- d) reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów finansowych;
- f) reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów finansowych;
- g) rozpoznanie rezerwy z tytułu wyceny metodą praw własności;
- h) korekta wynikająca z różnic kursowych w celu wykazania według wartości historycznej;
- i) różnice kursowe z wyceny podmiotów zagranicznych metodą praw własności;
- j) wpływ zmian zasad rachunkowości na zysk (stratę) z lat ubiegłych;
- k) wpływ zamian zasad rachunkowości na przekształcony rachunek zysków i strat roku 2001.

Zmiany w prezentacji rachunku zysków i strat od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat od 01.01.2001 do 31.12.2001	Prezentowany wg nowego układu	Prezentowany poprzednio	Zmiana	opis
I. Przychody z tytułu odsetek	2 324 987	2 337 509	-12 522	a)
II. Koszty odsetek	1 754 067	1 783 456	-29 389	b)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	570 920	554 053	16 867	
IV. Przychody z tytułu prowizji	310 181	310 181	0	
V. Koszty z tytułu prowizji	18 371	18 371	0	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	291 810	291 810	0	
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	76 050	76 050	0	
VIII. Wynik operacji finansowych	119 069	143 157	-24 088	c)
IX. Wynik z pozycji wymiany	140 773	140 773	0	
X. Wynik działalności bankowej	1 198 622	1 205 842	-7 220	
XI. Pozostałe przychody operacyjne	90 197	85 623	4 574	d)
XII. Pozostałe koszty operacyjne	59 164	57 963	1 201	e)
XIII. Koszty działania banku	775 740	773 911	1 829	f)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	81 280	80 470	810	g)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	769 291	853 147	-83 856	
1. Odpisy na rezerwy celowe i ogólne ryzyko bankowe	769 291	770 492	-1 201	h)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	82 655	-82 655	i)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	562 844	567 417	-4 573	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i na ogólne ryzyko	562 844	567 417	-4 573	j)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVI- XV)	-206 447	-285 730	79 283	
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	166 188	93 392	72 796	
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	14	14	0	
XX. Zysk (strata) brutto	166 202	93 406	72 796	
XXI. Podatek dochodowy	-7 830	20 046	-27 876	k)
1. Część bieżąca	-87 995	-34 586	-53 409	
2. Część odroczone	80 165	54 632	25 533	
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-191 881	0	-191 881	l)
XXIV. Zysk (strata) netto	-33 509	73 360	-106 869	

Opis zmian

- a) b) c) reklasyfikacja odsetek dotyczących operacji papierami wartościowymi;

- d) h) j) reklasyfikacja rezerw na należności zagrożone od dłużników różnych;
- e) rozpoznanie leasingu finansowego;
- f) g) rozpoznanie leasingu finansowego;
- i) reklasyfikacja rezerw na akcje i udziały – uwzględnione w wycenie metodą praw własności;
- k) wpływ uwzględnionych zmian zasad rachunkowości na podatek odroczony;
- l) wycena metodą praw własności.

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

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

28. Struktura walutowa bilansu Banku.

Struktura walutowa bilansu Banku według stanów na koniec czerwca 2001 i 2002 roku przedstawia się następująco:

	w tys. zł			
	31.12.2002 tys.zł	Struktura %	31.12.2001 tys.zł	Struktura %
Aktywa ogółem	24 060 493	100	22 107 149	100
Aktywa dewizowe razem	8 457 514	35,15	6 800 255	30,76
1. Środki pieniężne	100 332	0,42	118 611	0,54
2. Należności od podm. finansowych	1 253 720	5,21	875 531	3,96
3. Należności od podm. niefinansowych	6 095 400	25,33	4 767 541	21,57
4. Należności od sektora budżetowego	232 031	0,96	218 559	0,99
5. Dłużne papiery wartościowe	644 246	2,68	729 280	3,30
6. Pozostałe papiery i inne aktywa finansowe	11	0,00	4 930	0,02
7. Pozostałe aktywa	131 774	0,55	85 803	0,39
Pasywa ogółem	24 060 493	100	22 107 149	100
Pasywa dewizowe razem	7 974 665	33,14	5 552 846	26,38
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	4 102 604	17,05	1 896 628	8,51
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3 190 156	13,26	3 387 686	15,19
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	13 478	0,06	13 099	0,06
4. Zobowiązania podporządkowane	635 450	2,64	222 701	1,00
5. Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	1 230,00	0,01	2	0,00
6. Inne pasywa	31 747	0,13	32 730	0,15

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

Baza depozytowa Banku z punktu widzenia uzależnienia od grupy deponentów lub konkretnego typu depozytów charakteryzuje się dużą stabilnością. W roku 2002 największy spadek depozytów wywołany zjawiskami o charakterze sezonowym dla sektora niefinansowego i budżetowego na przestrzeni miesiąca wynosił tylko 2,5% stanu depozytów na koniec poprzedniego miesiąca. Wynika to w znacznej mierze ze struktury depozytów, która jest wynikiem strategii Banku odnośnie źródeł pozyskiwania środków.

Bank nie jest uzależniony od konkretnego typu depozytu.

Źródła pozyskania depozytów według rodzaju klienta stan na 31 grudnia 2002 roku.

Klient	Udział % w portfelu
Osoby prywatne	48,33%
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie	9,31%
Monetarne instytucje finansowe	12,85%
Pozostałe instytucje finansowe	15,23%
Instytucje rządowe szczebla centralnego	5,46%
Przedsiębiorcy indywidualni	1,68%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	2,54%
Instytucje samorządowe	2,27%
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	2,30%
Rolnicy indywidualni	0,03%
Razem	100,00%

Baza depozytowa jest zdywersyfikowana, odzwierciedla to niski udział wysokich wkładów depozytowych powyżej równowartości 1 mln EUR, który stanowił 8% bazy depozytowej.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez Bank depozytów według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna depozytów w %
Mazowieckie	27,89
Dolnośląskie	9,63
Śląskie	7,80
Łódzkie	6,87
Wielkopolskie	6,66
Małopolskie	6,59
Pomorskie	5,78
Podlaskie	5,73
Podkarpackie	5,32
Lubelskie	4,11
Zachodniopomorskie	3,21
Kujawsko-pomorskie	3,11
Warmińsko-mazurskie	2,12
Świętokrzyskie	1,80
Opolskie	1,32
Lubuskie	1,20
Wilno	0,86
Razem	100,00

30. Kapitał zakładowy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy Banku wynosi 739.516 tys. zł. i dzieli się na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA Banku. Wszystkie akcje na okaziciela Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31 grudnia 2002 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych Banku na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 31 grudnia 2002 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 106.939 akcji imiennych co stanowi 0,07% kapitału akcyjnego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.850 akcji),
- » F (8.578 akcji),
- » P (53.843 akcje),
- » S1 (39.726 akcji).

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze Banku posiadają 147.796.229 akcji na okaziciela co stanowi 99,93% kapitału akcyjnego. Akcjami na okaziciela pierwotnie były akcje serii:

- » B (2.500.000 akcji),
- » D (100.000 akcji),
- » E (1.580.425 akcji),
- » G (480.000 akcji),
- » H (3.777.350 akcji),
- » I (5.600.000 akcji),
- » J (4.400.000 akcji),
- » K (2.278.814 akcji),
- » L (2.000.000 akcji),
- » M (10.000.000 akcji),
- » N (847.000 akcji),
- » O (25.000.000 akcji),
- » R (32.583.993 akcje),
- » T (49.301.056 akcji).

Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela są akcje serii:

- » A (2.497.058 akcji),
- » C (98.150 akcji),
- » F (306.137 akcji),
- » P (3.635.839 akcji),
- » S1 (810.407 akcji).

Wszystkie akcje na okaziciela znajdują się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku:

			w tys. zł.
Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	86.042.066	58,17
Deutsche Bank Trust Company Americas (dawniej Bankers Trust Company)	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	27.111.930	18,33
SANPAOLO IMI SpA (dawniej Cardine Banca SpA)	Bankowość	7.690.966	5,20

*Wg stanu na 31.12.2002r. KBC Bank N.V. dodatkowo posiadał Globalne Kwity Depozytowe (GDR-y), które uprawniały do wykonywania 18,29% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku. GDR-y te wykazywane są w powyższej tabeli przez Deutsche Bank Trust Company Americas. Łącznie KBC Bank N.V. posiada 76,46% udział w kapitale Banku. Zgodnie z uzyskanym zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego, ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

31. Korekty błędów podstawowych.

W 2002 Kredyt Bank S.A. nie dokonał korekt błędów podstawowych.

32. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

		tys. zł	
L.p.		01.01.01 – 31.12.02	01.01.01 – 31.12.01
I	Dochody ogółem w tym:	16.888	22.007
1.	Odsetki od środków bieżących i terminowych	3.091	8.388
2.	Prowizje od obrotu papierami wartościowymi	7.017	6.491
3.	Przychody z operacji papierami wartościowymi	11	396
4.	Pozostałe dochody operacyjne	2.717	6.732
5.	Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	4052	-
II	Koszty ogółem w tym:	20.133	14.064
1.	Prowizje	3	5
2.	Zniżki wartości	-	-
3.	Odsetki	-	-
4.	Koszty sprzedaży papierów wartościowych	613	20
5.	Koszty eksploatacyjne	10.118	11.113
6.	Utworzenie rezerw	4.099	162
7.	Pozostałe koszty operacyjne	5.300	2.764
III	Wynik finansowy (I-II)	-3.245	7.943

Sprawozdanie finansowe Biura Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (Inwestycyjny Dom Maklerski, IDM) zostało włączone do niniejszego sprawozdania Banku. Jak opisano w punkcie 2 Wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego sprawozdanie finansowe IDM za rok 2002 zostało zbadane przez biegłego rewidenta firmę PTE Profit, który z dniem 12 lutego 2003 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o powyższym sprawozdaniu finansowym.

33. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Kredyt Banku S.A. obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów jaką stanowią fundusze inwestycyjne i emerytalne Kredyt Bank S.A. oferuje również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz agenta transferowego.

Kredyt Bank S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz Centralnego Rejestru Bonów Skarbowych Narodowego Banku Polskiego (CRBS). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub CRBS. Jednostką organizacyjną Banku realizującą powyższe zadania jest umiejscowiony w strukturze Centrali Banku Departament Usług Kustodialnych.

W ramach tego Departamentu prowadzona jest również działalność związana z pełnieniem funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych jak również działalność związana z przechowywaniem papierów wartościowych niedopuszczonych do obrotu publicznego i ich ewidencjonowaniem na rachunkach pomocniczych dla papierów znajdujących się poza publicznym obrotem oraz rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

Bank umożliwia Klientom przeprowadzanie transakcji kupna-sprzedaży papierów wartościowych będących w obrocie publicznym (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje skarbowe, bony skarbowe) i niepublicznym (obligacje gminne, obligacje przedsiębiorstw i inne krótkoterminowe papiery komercyjne), na rynku pierwotnym (przetargi bonów skarbowych i obligacji skarbowych) i wtórnym (rynek giełdowy, pozagiełdowy, międzybankowy).

Zlecenia kupna-sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie składane są w wybranych przez Klienta domach maklerskich, z którymi Bank podpisuje odpowiednie umowy.

Bank rozlicza transakcje zawierane przez Klientów zgodnie z zasadami określonymi przez KDPW, CRBS i inne instytucje organizujące obrót papierami wartościowymi oraz przekazuje Klientom bieżące informacje o posiadanych papierach wartościowych, takie, jak: dywidendy, prawa poboru, odsetki, umorzenia, splity, nowe emisje, walne zgromadzenia.

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych Bank w szczególności oferuje następujące usługi:

- 1) prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- 2) zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/rozrachunkową,
- 3) zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- 4) kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku prowadzono rachunki papierów wartościowych dla 3156 klientów oraz rejestry zagranicznych papierów wartościowych dla 526 klientów.

34. Odpisy należności nieściągalnych.

W 2002 roku dokonano odpisów należności nieściągalnych z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 8.746 tys. zł. Utworzoną rezerwą pokryto należności nieściągalne na kwotę 8.284 tys. zł. Kwotę 462 tys. zł odpisano w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

35. Zobowiązania podporządkowane.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku Bank wykazywał zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 695.475 tys. zł. Na tę wartość składały się następujące pożyczki:

- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo S.A. z siedzibą w Madrycie na podstawie umowy zawartej w dniu 28 kwietnia 2000 roku w wysokości 50.000 tys. USD stanowiących równowartość 221.170 tys. zł.,
- pożyczka udzielona przez Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 1998 roku w wysokości 60.000 tys. zł.
- pożyczka udzielona przez KBC Bank NV Oddział w Dublinie na podstawie umowy zawartej w dniu 25 listopada 2002 roku w wysokości 110.000 tys. EUR stanowiących równowartość 442.222 tys. zł.

Na podstawie decyzji nr 312/99, nr 153/00 oraz 569/02 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, odpowiednio z dnia 15 stycznia 1999 roku, 19 czerwca 2000 roku oraz 20 grudnia 2002 roku, pożyczki te zostały zakwalifikowane jako pożyczki podporządkowane. Zgodnie z przepisami obowiązującymi w dniach wydania powyższych decyzji, powiększały one na dzień 31 grudnia 2002 fundusze własne Banku o kwotę 643.158 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2001 roku o kwotę 257.170 tys. zł.

36. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik finansowy brutto Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku został uznany podatkiem dochodowym odroczonym w wysokości 29.937 tys. zł. Wpływ na to miało wystąpienie w rozliczeniu podatku odroczonego za 2002 rok nadwyżki przejściowych różnic ujemnych nad przejściowymi różnicami dodatnimi. Różnice te powstają w związku z innym momentem powstania przychodu lub kosztu dla celów bilansowych na podstawie ustawy o rachunkowości i dla celów podatkowych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

W rozliczeniu podatku odroczonego za 2002 roku wystąpiła więc nadwyżka aktywa, które uznaje wynik finansowy nad rezerwą na podatek odroczony, obciążającą wynik finansowy. Główną pozycję powodującą powstanie tej nadwyżki stanowią utworzone w 2002 roku rezerwy na kredyty i pożyczki, które w momencie utworzenia nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Rezerwy te obciążały koszty bilansowe, nie stanowiąc przy tym kosztów podatkowych branych pod uwagę przy ustalaniu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego do Urzędu Skarbowego. Ze względu na to, że Bank prowadzi działania windykacyjne, spodziewane jest uprawdopodobnienie nieściągalności wierzytelności kredytów, na które utworzono rezerwy, co pozwoli na zaliczenie ww. rezerw do kosztów uzyskania przychodów. Mając na uwadze przejściowy charakter podatkowego statusu

kosztów z tytułu rezerw, uznano je – zgodnie z ustawą o rachunkowości – za ujemne różnice przejściowe i w związku z tym utworzono odroczone aktywo.

Ogółem – narastająco – saldo podatku odroczonego na 31.12.2002 roku wynosi 145.236 tys. zł, w tym 125.138 tys. zł stanowi saldo podatku odroczonego ustalonego na dzień 31.12.2001 roku, w rezultacie przekształcenia danych porównywalnych za 2001 rok. W rozliczeniu z Urzędem Skarbowym z tytułu należnego podatku dochodowego od osób prawnych za 2002 rok wystąpiła nadpłata w wysokości 32.526 tys. zł.

37. Zyski i straty nadzwyczajne.

W 2002 roku Bank wykazał zyski nadzwyczajne w kwocie 87 tys. zł., które wynikały ze zdarzeń losowych. Natomiast Bank nie wykazał strat nadzwyczajnych.

38. Kontynuacja działalności

W roku 2002 Bank poniósł stratę w wysokości 415.865 tys. zł i w związku z tym zgodnie z Art. 142 Prawa Bankowego Zarząd Banku został zobligowany do przedstawienia Komisji Nadzoru Bankowego programu naprawczego. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższy program naprawczy nie uzyskał akceptacji KNB.

Sprawozdanie za rok kończący się 31 grudnia 2002 zostało sporządzone przez Bank przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywały by na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

39. Połączenie spółek

W 2002 roku nie nastąpiły połączenia spółek w których jedną ze stron byłby Kredyt Bank S.A.

40. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

	<i>w tys. zł</i>	
Środki pieniężne	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	893 448	831 353
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	30 417	30 142
Razem środki pieniężne na koniec okresu	923 865	861 495

Podział działalności emitenta w rachunku przepływów pieniężnych

Zakres wpływów i wydatków przyporządkowany do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Banku dla rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Banku oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływów pieniężnych;

- » do działalności inwestycyjnej zaliczono wpływy i wydatki związane z inwestycjami w wartości niematerialne i prawne oraz składnikami rzeczowego majątku trwałego; ponadto zaliczono tu przepływy pieniężne związane z inwestycjami Banku w papiery wartościowe o charakterze lokacyjnym;
- » do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływów pieniężnych.

Przyczyny różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji bilansowych oraz zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami poszczególnych pozycji a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wystąpiły w następujących pozycjach:

- » należności od innych instytucji finansowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu części należności zaliczonych do środków pieniężnych,
- » dłużnych papierów wartościowych – różnica wynikająca ze zmiany stanu dłużnych papierów wartościowych o charakterze lokacyjnym zaliczonych do działalności inwestycyjnej,
- » zobowiązania wobec instytucji finansowych – zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych będących sumą bilansowych zmian stanu zobowiązań wobec instytucji finansowych oraz zobowiązań wobec Banku Centralnego,
- » inne zobowiązania – różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu funduszy specjalnych i innych pasywów o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe pozycje w rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej został zaprezentowany podział pozycji „inne korekty”, „inne wpływy” oraz „inne wydatki” w poszczególnych typach działalności w rachunku przepływów pieniężnych Banku.

w tys. zł

Działalność operacyjna –inne korekty	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Zmiany stanu innych aktywów	345 870	-246 197
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	29 173	103 460
Zmiana stanu innych aktywów związana z działalnością inwestycyjną	-70 485	206 271
Zmiana zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-70 736	1 202
Korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	0	-223 165
Pozostałe pozycje	-78 323	20 567
Razem	155 499	-137 864

w tys. zł

Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Dochody otrzymane od dłużnych papierów wartościowych – portfel lokacyjny	0	300 306
Przychody z udziałów podmiotów zależnych	289	7 839
Zwrot zaliczek na inwestycje	17 419	0
Pozostałe pozycje	710	10 500
Razem	18 418	318 645

w tys. zł.

Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Zaliczki na inwestycje	59 932	0
Razem	59 932	0

w tys. zł.

Działalność finansowa inne wydatki finansowe	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Splata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	76 396	35 630
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	255	24 829
Pozostałe pozycje	64	0
Razem	76 715	60 459

41. Inne informacje.

a) W dniu 22 kwietnia 1996 roku Kredyt Bank S.A. III Oddział w we Wrocławiu podpisał z Polskim Towarzystwem Finansowym S.A. umowę o współpracy w zakresie kredytów konsumpcyjnych na zakup samochodów. Bank podpisał z PZU S.A. umowę o ubezpieczeniu spłat tych kredytów Przedmiotem ubezpieczenia był brak spłaty należności przez kredytobiorców po postawieniu w stan natychmiastowej wymagalności całej należności lub brak spłaty należności w wyznaczonym terminie, w przypadku nie zapłacenia dwóch ostatnich lub ostatniej raty należności. Zgodnie z zawartym porozumieniem trójstronnym określającym zasady wypłat odszkodowania i umową ubezpieczenia oddział zgłasza roszczenia o wypłatę odszkodowania. W pierwszym okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia od końca czerwca 1998 roku PZU S.A. wypłaciło łącznie odszkodowania dotyczące 2.442 umów na kwotę 35.278 tys. zł. Od połowy 1998 r. PZU S.A. odmawia wypłaty odszkodowań, jednak od marca 2000 roku PZU S.A. w pojedynczych sprawach dokonuje wypłaty odszkodowania. Ogółem w tym okresie PZU S.A. wypłaciło odszkodowania w 40 sprawach na łączną kwotę 300 tys. zł. Skutkiem odmów wypłaty odszkodowań należności wymagalne Banku (kapitał) wynoszą na dzień 31 grudnia 2002 roku 19.692 tys. zł.

W związku z powyższym Kredyt Bank S.A. wystąpił przeciwko PZU S.A. w kilku sprawach na drogę sądową. Z wniesionych przez Bank dwóch pozwów dotyczących tego samego zarzutu, jeden wyrok jest pozytywny dla Banku, jeden zaś dla PZU S.A. Każda ze stron w przegranej dla siebie sprawie wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu. Apelacje zostały rozpatrzone i w wydanych wyrokach Sąd Apelacyjny oddalił apelacje, utrzymując w mocy wyroki Sądu Okręgowego. PZU S.A. od wyroku korzystnego dla Kredyt Banku S.A. wniosło kasację do Sądu Najwyższego. W tej sprawie zapadł w czerwcu 2002 r. korzystny dla Kredyt Banku S.A. wyrok – Sąd Najwyższy oddalił kasację PZU S.A. Natomiast w sprawie, w której zapadło niekorzystne rozstrzygnięcie dla Kredyt Banku S.A., Bank wniosł kasację do Sądu Najwyższego – kasacja nie została rozpoznana.

W styczniu 2001 roku Bank skierował do sądu kolejnych pięć spraw z innymi niż poprzednio przyczynami odmów wypłaty odszkodowania. Wyroki w tych sprawach jeszcze nie zapadły. PZU S.A. wniosło 38 pozwów na podstawie weksli, które Kredyt Bank S.A. indosował na rzecz PZU S.A. a które wystawione były na zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez kredytobiorcę. We wszystkich tych sprawach powództwa zostały oddalone. W części spraw

PZU S.A. wniosło kasację. 13 pozwów zostało prawomocnie zakończonych oddaleniem kasacji przez Sąd Najwyższy, w pozostałych sprawach postępowanie toczy się nadal.

b) Kredyt Bank S.A. Oddział w Legnicy zawarł z czterema kościelnymi osobami prawnymi szereg umów o pożyczki lombardowe. Na dzień 31 grudnia 2002 r. wymagalne zadłużenie z tytułu pożyczek wynosiło 131.815 tys. zł (kapitał).

Na dzień 31 grudnia 2002r. Kredyt Bank S.A. posiadał zabezpieczenie spłaty tych pożyczek w postaci poręczenia Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego Św. Jana Bosko oraz Fundacji Pomocy Młodzieży im. Św. Jana Bosko. Ponadto na wspomnianą datę Bank posiadał zabezpieczenie spłaty pożyczek w postaci hipotek przymusowych, które wpisane zostały na podstawie postanowień sądów o zabezpieczeniu roszczeń Banku oraz na podstawie bankowych tytułów egzekucyjnych. Hipoteki przymusowe zostały ustanowione na nieruchomościach stanowiących własność pożyczkobiorców oraz poręczycieli. Łączna wartość nieruchomości, na których zostały ustanowione hipoteki wynosi 172.016 tys. zł. Obecnie wszystkie pożyczki są wymagalne.

Bank w myśl zasady bezpiecznej i ostrożnej wyceny aktywów ponownie zlecił wycenę nieruchomości niezależnym rzeczoznawcom, w celu potwierdzenia rzeczywistej wartości zabezpieczeń. Wartość uzyskanych wycen wyniosła od około 34 mln zł do 172 mln zł. Bank według swojej najlepszej wiedzy utworzył adekwatne rezerwy celowe na powyższe należności na dzień 31 grudnia 2002 roku

Bank wszczął postępowania sądowe oraz egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielom. Egzekucje zostały skierowane zarówno do ruchomości i wierzytelności jak i do nieruchomości, stanowiących własność pożyczkobiorców oraz poręczyciela, tj. Fundacji Pomocy Młodzieży im. Św. Jana Bosko. Według stanu na 31 grudnia 2002 roku część postępowań egzekucyjnych została postanowieniami Sądu zawieszona, w związku z wystąpieniem przez dłużników z powództwem o uznanie za bezskuteczne bankowych tytułów egzekucyjnych. W dniu 8 sierpnia 2002 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu oddalił zażalenie Inspektorii Towarzystwa salezjańskiego we Wrocławiu, która wniosła o uchylenie hipotek ustanowionych na zabezpieczenie roszczeń Banku do kwoty 71.557 tys. zł. Oznacza to, iż zabezpieczające roszczenia Banku hipoteki zostały przez Sąd Apelacyjny utrzymane w mocy. Ponadto w kwietniu 2003 roku Sąd Okręgowy w Legnicy oddalił powództwo Towarzystwa Salezjańskiego Dom Zakonny Lublin o stwierdzenie nieważności dwóch umów kredytowych.

Ponadto Kredyt Bank S.A. w październiku 2001 r. złożył w Prokuraturze zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę Banku tj. uzyskania pożyczek lombardowych na podstawie sfalszowanych dokumentów, dotyczących prawnych zabezpieczeń spłaty pożyczek.

Zarząd Banku

SPIS TREŚCI

I.	KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH BANKU	2
II.	CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU BANKU ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	7
III.	CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BANKU	12
IV.	POLSKI KREDYT BANK S.A. (PKB S.A.)	17
V.	WSPÓLPRACA ZE SPÓŁKĄ ŻAGIEL S.A.	18
VI.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI BANKU.....	19
VII.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.....	22
VIII.	POZYCJA BANKU W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM	27
IX.	OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU.....	28
X.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	29
XI.	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	34
XII.	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ I POZA GRUPĄ	36
XIII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.....	36
XIV.	ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI BANKU UMOWY ZAWARTE W 2002 ROKU	37
XV.	POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI BANKU	39
XVI.	INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU	45
XVII.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA BANKIEM ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI BANKU.....	50
XVIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	53
XIX.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	54
XX.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH BANKU	57

I. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Banku

W dotychczasowej historii Kredyt Banku S.A. rok 2002 był pierwszym, który zakończył się wygenerowaniem straty przez Bank. Było to rezultatem z jednej strony trudnej sytuacji gospodarczej kraju oraz finansowej klientów Banku, z drugiej wynikało z uwarunkowań wewnętrznych, w tym m.in. z procesu przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz procesem przeglądu portfela kredytowego Banku i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku, w szczególności spółki Żagiel i dotworzeniem rezerw na należności kredytowe.

Jednocześnie zmiany w zakresie rachunkowości banków, które weszły w życie od 1 stycznia 2002 roku, wpłynęły na konieczność korekt bilansu otwarcia, które zostały dokonane poprzez wynik z lat ubiegłych i spowodowały wygenerowanie straty z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2002 roku.

Bardzo istotne znaczenie dla funkcjonowania sektora bankowego w 2002 roku miała sytuacja gospodarcza w Polsce. Negatywne uwarunkowania makroekonomiczne takie jak stagnacja gospodarcza, problemy finansowe przedsiębiorstw, związane z tym wysokie bezrobocie i zmniejszające się zasoby gotówkowe ludności, miały decydujący wpływ na gorsze niż oczekiwano wyniki osiągnięte w ubiegłym roku przez większość banków działających na rynku polskim.

Pierwsze symptomy pogarszającej się sytuacji Banku wystąpiły już pod koniec 2001 roku. Dotyczyło to w szczególności pogorszenia jakości portfela kredytowego, zawężenia osiąganej przez Bank marży odsetkowej, nie uzyskania założonego udziału w rynku usług bankowych pod względem depozytów, realizacji niższego niż zaplanowany poziomu zysku i w konsekwencji pogorszenia poziomu miar efektywnościowych (ROA, ROE, CIR) w stosunku do osiąganych w okresach poprzednich. Rozpoznanie podstawowych zagrożeń oraz słabych stron Banku pozwoliło na sprecyzowanie kluczowych kierunków funkcjonowania na rok 2002.

Głównymi celami postawionymi do realizacji na 2002 rok były:

- powstrzymanie negatywnych tendencji obserwowanych w ramach portfela kredytowego Banku, poprawa jego jakości głównie w rezultacie zintensyfikowania i zwiększenia efektywności działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych,
- rozszerzenie depozytowej bazy klientowskiej w sposób umożliwiający poprawę relacji depozytów akwirowanych od klientów do środków pozyskiwanych z rynku międzybankowego,
- rozwój skali działalności z wykorzystaniem nowych kanałów dystrybucji usług bankowych oraz bankowo-ubezpieczeniowych m.in. poprzez sieć firm pośredniczących oraz dealerów i agentów firm Warta i Warta Vita,
- zmiany w zakresie polityki cenowej stóp procentowych depozytów i kredytów w celu ich dostosowania do zmian rynkowych,
- obniżenie dynamiki kosztów funkcjonowania w efekcie realizacji programu ich racjonalizacji i optymalizacji,
- poprawa podstawowych wskaźników efektywnościowych osiąganych przez Bank m.in. w następstwie wsparcia wyników uzyskiwanych przez jednostki operacyjne z działalności depozytowo-kredytowej rezultatami działalności pionu inwestycyjnego i gospodarki pieniężnej,
- finalizacja procesu wdrażania scentralizowanego transakcyjnego systemu informatycznego.

Cele te w 2002 roku realizowane były przez Bank w następujących warunkach:

- Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne, takie jak stagnacja gospodarcza, wysoki wskaźnik bezrobocia, zmniejszające się zasoby gotówkowe społeczeństwa oraz problemy finansowe wielu przedsiębiorstw krajowych miały decydujący wpływ na mało satysfakcjonujące wyniki osiągnięte w ubiegłym roku przez cały sektor bankowy, w tym także Kredyt Bank S.A. Poziom inflacji w 2002 roku stał się powodem znacznych redukcji podstawowych stóp NBP, a w konsekwencji stosownych reakcji sektora bankowego. Obniżenie oprocentowania produktów depozytowych oraz wprowadzenie podatku od odsetek od lokat spowodowało spadek zainteresowania lokowaniem środków w bankach, a utrzymujący się wysoki kurs złotego wobec innych walut ograniczał prorozwojowe impulsy dla polskich przedsiębiorstw. W rezultacie w całym sektorze bankowym wystąpiły problemy przede wszystkim z pogarszającym się portfelem należności oraz pozyskiwaniem klientów, głównie depozytowych. Zła sytuacja makroekonomiczna negatywnie wpłynęła na aktywność krajowych i zagranicznych podmiotów na rynku kapitałowym, co utrudniało realizację zadań w tym obszarze, a w szczególności uniemożliwiło wsparcie wyników Banku efektami aktywności pionu bankowości inwestycyjnej. Miało to bezpośrednie przełożenie na poziom zrealizowanych w 2002 roku wielkości wynikowych sektora i samego Kredyt Banku S.A.,
- W warunkach pogarszających się parametrów ekonomicznych konieczność zastosowania konserwatywnej wyceny istniejącego portfela kredytowego, jak i zabezpieczeń zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny aktywów, spowodowało, w konsekwencji, istotne dotworzenie rezerw celowych na należności kredytowe,
- W konsekwencji realizowanej polityki zaangażowania kapitałowego w spółkę Żagiel S.A. (podmiotu zależnego w Grupie Kredyt Banku zajmującego się pośrednictwem finansowym) z zastosowaniem wytycznych Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków Zarząd Banku zdecydował o dotworzeniu rezerw na należności kredytowe wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel, w ramach stosowania jednolitych zasad wyceny aktywów i pasywów wewnątrz Grupy Kredyt Bank, co wpływa na wycenę metodą praw własności spółek Grupy w jednostkowym sprawozdaniu Kredyt Banku.
- Inkorporowanie jednostek organizacyjnych Polskiego Kredyt Banku S.A. w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa bankowego, które zakończyło proces sanacji PKB S.A.- z jednej strony spowodowało wygenerowanie dodatkowych kosztów, z drugiej zaś spotęgowało skutki negatywnych procesów zachodzących w obszarze ryzyka kredytowego,
- Zastosowanie od 1 stycznia 2002 roku nowych zasad rachunkowości skutkowało bezpośrednim ujęciem w jednostkowych sprawozdaniach Banku ujemnych wyników spółek zależnych poprzez ich wycenę metodą praw własności i stało się dodatkowym obciążeniem dla wyniku finansowego netto KB S.A.

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Banku w okresie od 31 grudnia 2001 roku do 31 grudnia 2002 roku przedstawiają się następująco (z tym, że dane finansowe za rok 2001 zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności – głównie dotyczy to wyniku finansowego oraz wyniku z lat ubiegłych):

Dynamika rozwoju Kredyt Banku S.A. (w tys. zł)

Treść	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika	Zmiana
Suma bilansowa netto	24 060 493	22 107 149	108,8%	1 953 344
Kapitały własne, w tym:	2 722 528	2 373 426	114,7%	349 102
kapitał akcyjny	739 516	739 516	100,0%	0
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-316 366	-223 166	141,8%	-93 200
pożyczki podporządkowane	643 158	257 170	250,1%	385 988
Rzeczowy majątek trwały netto	574 048	523 853	109,6%	50 195
Udziały w podmiotach gospodarczych (netto)	362 474	239 338	151,4%	123 136
Dłużne papiery wartościowe	4 122 431	3 873 327	106,4%	249 104
Depozyty ogółem, w tym:	20 568 350	16 794 622	122,5%	3 773 728
depozyty międzybankowe ¹⁾	5 281 036	1 922 105	274,8%	3 358 931
depozyty klientów ²⁾	15 287 314	14 872 517	102,8%	414 797
Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów, w tym:	16 824 973	14 534 243	115,8%	2 290 730
należności od podmiotów gospodarczych ³⁾	11 656 441	10 435 236	111,7%	1 221 205
należności od klientów indywidualnych	4 088 807	3 446 628	118,6%	642 179
należności od sektora budżetowego	1 079 725	652 379	165,5%	427 346
Operacje importowe w mln zł.	10 073	9 078	111,0%	995
Operacje eksportowe w mln zł.	9 324	7 938	117,5%	1 386
Zysk brutto	-323 091	166 202		-489 293
Zysk netto	-415 865	-33 509		-382 356
Wartość księgową Banku	1 663 505	2 082 747	79,9%	-419 242
Zatrudnienie (w etatach)	6 972	7 395	94,3%	-423
Liczba jednostek organizacyjnych ⁴⁾	385	381	101,0%	4

¹⁾ z uwzględnieniem części pożyczek podporządkowanych nie zaliczanych do funduszy własnych

²⁾ z uwzględnieniem depozytów firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

³⁾ łącznie z należnościami od firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

⁴⁾ w łącznej liczbie jednostek organizacyjnych Banku uwzględniono: oddział zagraniczny w Wilnie, Ośrodek Obliczeniowy w Lublinie oraz Inwestycyjny Dom Maklerski

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na dalsze zwiększanie rozmiarów działalności Banku, co znalazło odzwierciedlenie w następujących kategoriach bilansowych:

- » poziomie **sumy bilansowej**, która uległa zwiększeniu o **8,8%**, tj. z 22 107 149 tys. zł. na koniec 2001 roku do 24 060 493 tys. zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku.

W bilansie Banku w pozycji wynik finansowy z lat ubiegłych zawarta jest kwota -316.366 tys.zł., która pomniejsza fundusze własne Banku, a na którą składają się następujące pozycje:

w tys.zł.

LP	Wyszczególnienie	Strata niepodzielona z lat ubiegłych wg stanu na dzień 31.12.2002
1	Wycena akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych w tym:	-356.050
a)	Wycena udziałów PKB S.A. *	-168.052
b)	Wycena udziałów PTE KB S.A.	-125.699
c)	Wycena pozostałych podmiotów	-62.299
2	Wycena instrumentów wbudowanych	47.047
3	Rozpoznanie rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów wbudowanych	-13.173
4	Zmiana aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28.578
5	Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	-27.701
6	Rozpoznanie aktywa podatkowego z tytułu wyceny papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	6.962
7	Wyksięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4.347
8	Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4.170
9	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2.639
10	Aktywa podatkowego z tytułu rozpoznanego leasingu finansowego	739
11	Rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek od korekt wymienionych w punktach 7 i 8 powyżej.	49
	Razem	-316.366

*po uwzględnieniu podatku odroczonego w wysokości 41.143 tys.zł.

W celu zachowania porównywalności danych rachunek zysków i strat za rok 2001 został przekształcony z uwzględnieniem zasad rachunkowości obowiązujących w 2002 roku za wyjątkiem zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Poniższa tabela prezentuje przekształcenie wyniku finansowego netto za 2001 rok.

w tys.zł.

LP	Wyszczególnienie	31.12.2001r
1	Wynik finansowy netto wypracowany w 2001 r	73 360
2	Korekty wyniku dla celów porównywalności po wejściu w życie zmian do ustawy o rachunkowości, w tym:	-106 869
2.1.	Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności, w tym	-101 386
	<i>Odpisy wartości firm jednostek podporządkowanych</i>	-9 866
2.2	Wyksięgowanie odsetek skapitalizowanych dotyczących roku 2000	-9 069
2.3	Uwzględnienie odsetek od należności pod obserwacją w przychodach odsetkowych	1 848
2.4	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
2.5	Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu zmian w zakresie odsetek skapitalizowanych oraz odsetek od należności pod obserwacją	2 022
2.6	Zmiana aktywa podatkowego od należności kredytowych	1 616
2.7	Aktywo podatkowe od rozpoznanego leasingu finansowego	739
	Wynik finansowy netto dla celów porównywalności	-33 509

- » wzroście podstawowych **kategorii pasywów**, tj.
 - ♦ wzroście wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Banku – **depozytów ogółem** o 22,5%, tj. z 16 794 622 tys. zł. na koniec 2001 roku do poziomu 20 568 350 tys. zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku. Należy zaznaczyć, iż nastąpił istotny wzrost wartości środków z innych banków, co związane jest z pozyskaniem finansowania długoterminowego w formie: pożyczki syndykowanej zorganizowanej przez DZ Bank AG i KBC Bank N.V. w kwocie 100 mln EUR oraz pożyczki terminowej od Bayerische Landesbank Girozentrale w kwocie 50 mln EUR, a także pożyczki podpisanej z KBC Bankiem N.V. na kwotę 200 mln CHF oraz kaucji otrzymanych z Kredyt International Finance.
 - ♦ wzroście **kapitałów własnych Banku** (z wyłączeniem wyniku bieżącego) o 14,7% tj. z 2 373 426 tys. zł. na koniec 2001 roku do poziomu 2 722 528 tys. zł. na koniec 2002 roku, wynikającym z przeznaczenia na mocy decyzji WZA z dnia 29 maja 2002 roku - na fundusz ogólnego ryzyka bankowego części zysku netto za 2001 rok oraz ze wzrostu (o 150%) kwoty pożyczek podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych; natomiast ujemny wpływ na poziom funduszy własnych Banku miał wynik finansowy z lat ubiegłych (w wysokości -316.366 tys. zł.), powstały na skutek korekt bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku.
- » wzroście podstawowych **kategorii aktywów**, tj.
 - ♦ przyroście wartości należności kredytowych kapitałowych brutto klientów, które wzrosły o 15,8% tj. o 2 290 730 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec 2001 roku. Było to, między innymi, spowodowane inkorporacją Polskiego Kredyt Banku S.A. i przejściem jego należności kredytowych, co znalazło również odzwierciedlenie we wzroście należności nieregularnych. Rozwój akcji kredytowej Kredyt Banku S.A. dotyczył przede wszystkim relatywnie bezpieczniejszych należności kredytowych od sektora budżetowego oraz kredytów detalicznych (w tym głównie hipotecznych). W porównywanych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły o 65,5%, należności od klientów indywidualnych wzrosły o 18,6%, natomiast należności od podmiotów gospodarczych wzrosły o 11,7%. Należy przy tym zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest głównie poprzez współpracę z firmą pośredniczącą: Żagiel S.A.
 - ♦ wzroście wartości **portfela dłużnych papierów wartościowych** o 6,4% tj. o 249 104 tys. zł.,
 - ♦ wzroście wartości **rzecowego majątku trwałego netto** o 9,6%, tj. o 50 195 tys. zł., przy czym w 80% wzrost został spowodowany przekształceniem umów leasingu operacyjnego na finansowy zgodnie z wymogami znowelizowanych przepisów o rachunkowości oraz wydzieleniem wbudowanych instrumentów pochodnych.
- » spadku **wartości księgowej Banku** (o 20,1%) na skutek zamknięcia okresu sprawozdawczego stratą.

II. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych

1. Aktywa Banku - zmiany strukturalne

Podstawowe kategorie aktywów Kredyt Banku S.A. w 2002 roku w porównaniu do 2001 roku kształtowały się następująco:

Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika Wartości
Majątek trwały	2,4%	2,4%	109,6%
Wartości niematerialne i prawne	0,7%	0,5%	163,6%
Udziały kapitałowe	1,5%	1,1%	151,4%
Kasa i środki w NBP	3,7%	3,7%	107,5%
Należności od banków (kapitał)	4,6%	5,3%	94,1%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów, sektora budżetowego (kapitał)	65,1%	61,8%	114,6%
Dłużne papiery wartościowe	17,1%	17,5%	106,4%
Należności z tytułu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,6%	0,8%	80,7%
Pozostałe pozycje	4,3%	6,9%	67,6%
Razem	100,0%	100,0%	108,8%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku głównymi kategoriami aktywów Banku były należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego oraz saldo papierów wartościowych, które obejmowały łącznie 82,8% aktywów ogółem.

Rozwój portfela papierów wartościowych uwarunkowany był głównie możliwościami finansowania ich zakupów środkami pozyskiwanymi od depozytów klientów Banku, jak również ze środków wolnego kapitału. Strukturę portfela papierów wartościowych przedstawia poniższe zestawienie.

Treść	31.12.2002	Struktura	31.12.2001	Struktura	Dynamika
Papiery wartościowe łącznie, w tym:	4 197 436	100,0%	3 873 327	100,0%	108,4%
obligacje Skarbu Państwa	2 302 316	54,9%	1 671 168	43,2%	137,8%
obligacje wyemitowane przez NBP	534 762	12,7%	541 300	14,0%	98,8%
bony skarbowe i pieniądze	914 215	21,8%	1 248 133	32,2%	73,2%
pap. wart. przedstawiające prawo do kapitału (akcje)	62 241	1,5%	52 240	1,3%	119,1%
pozostałe papiery wartościowe	383 902	9,1%	360 486	9,3%	106,5%

Wzrost wartości portfela papierów wartościowych dotyczył głównie polskich obligacji skarbowych (zwiększenie o 37,8%). Obligacje rządu litewskiego stanowiły 1% całości portfela. Portfel obligacji z ryzykiem kredytowym innym niż rządu polskiego zawiera obligacje Telekomunikacji Polskiej, LOT-u, Stoczni Gdynia oraz komercyjne obligacje zagraniczne.

2. Pasywa Banku - zmiany strukturalne

Podstawowe kategorie pasywów Kredyt Banku S.A. w 2002 roku w porównaniu do 2001 roku kształtowały się następująco:

Struktura pasywów bilansowych

PASYWA	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Kapitały własne	11,3%	10,7%	114,7%
Depozyty międzybankowe	21,9%	8,7%	274,8%
Depozyty klientów	63,5%	75,9%	91,2%
Wynik finansowy netto	-1,7%	-0,2%	
Pozostałe pozycje	4,9%	4,9%	110,4%
Razem	100,0%	100,0%	108,8%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku głównymi źródłami finansowania działalności Banku były depozyty klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, które łącznie z depozytami międzybankowymi stanowiły 85,4% pasywów ogółem, przy czym zmniejszył się udział depozytów klientów w pasywach ogółem (o 12,4 p. proc.), zaś wzrósł udział depozytów międzybankowych (o 13,2 p. proc.).

Odnotowany łączny przyrost zewnętrznych źródeł finansowania był rezultatem uzyskania lokat i pożyczek od banków oraz przede wszystkim pozyskania finansowania długoterminowego od Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii w formie kaucji pieniężnych złożonych w Kredyt Banku S.A. Kaucje te stanowią pełne zabezpieczenie gwarancji udzielonych przez Kredyt Bank S.A. na zabezpieczenie trzech pożyczek udzielonych KIF przez KBC Bank NV w wysokości 200 milionów CHF, 180 milionów EUR i 150 milionów EUR. Ponadto Bank otrzymał środki w formie pożyczki syndykowanej zorganizowanej przez DZ Bank AG i KBC Bank N.V. w kwocie 100 mln EUR oraz pożyczki terminowej od Bayerische Landesbank Girozentrale w kwocie 50 mln EUR, a także pożyczki podpisanej z KBC Bankiem N.V. na kwotę 200 mln CHF. Zasilenie kapitałów własnych pozwoliło na utrzymanie współczynnika wypłacalności Kredyt Banku S.A. na poziomie przekraczającym wymagany poziom bezpieczeństwa - na koniec 2002 roku współczynnik osiągnął 11,0%.

Zwiększeniu uległ także udział kapitałów własnych w pasywach ogółem.

3. Analiza bazy depozytowej

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku wartość środków pozyskanych od klientów ogółem wyniosła 15 287 314 tys. zł., co oznaczało ich przyrost w omawianym okresie o 2,8%, tj. o 414 797 tys. zł.

a) Struktura podmiotowa

W zakresie struktury podmiotowej dominującą pozycję depozytów klientów na koniec grudnia 2002 roku nadal stanowiły depozyty klientów indywidualnych, których wartość przyrosła w omawianym okresie o 14,9% - ich udział w ogólnej wartości depozytów wyniósł 64,7%. Zwiększył się także udział depozytów podmiotów gospodarczych w strukturze depozytów klientów (o 5,7 p. proc.), zaś zmniejszył udział depozytów sektora budżetowego (o 12,6 p. proc.).

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Depozyty podmiotów gospodarczych	24,9%	19,2%	133,5%
Depozyty klientów indywidualnych	64,7%	57,8%	114,9%
Depozyty sektora budżetowego	10,4%	23,0%	46,6%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	102,8%

b) Struktura terminowa

Porównanie struktury terminowej depozytów klientów ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku z danymi na koniec grudnia 2001 roku wskazuje na nieznaczny spadek udziału depozytów a'vista i wzrost udziału depozytów terminowych.

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Depozyty a'vista	23,3%	23,8%	100,6%
Depozyty terminowe	76,7%	76,2%	103,5%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	102,8%

c) Struktura walutowa

W ramach bazy depozytowej Banku ocenianej z punktu widzenia struktury walutowej należy odnotować wysoką dynamikę wzrostu depozytów złotych klientów, co spowodowało wzrost ich udziału w globalnej kwocie depozytów o 3,1 pp. tj. do poziomu 70%.

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Depozyty złote	70,0%	66,9%	107,7%
Depozyty dewizowe	30,0%	33,1%	93,0%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	102,8%

4. Analiza portfela kredytowego

Działalność kredytowa w Kredyt Banku S.A. oraz związane z nią ryzyko kredytowe stanowią kluczową sferę działalności Banku z punktu widzenia diagnozy przyczyn jego aktualnej sytuacji finansowej. Istotne więc będą działania podejmowane przez Bank w obrębie zbudowanego portfela kredytowego, prowadzonej polityki kredytowej oraz procedur i narzędzi wykorzystywanych w procesach kredytowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość portfela kredytowego brutto klientów Kredyt Banku S.A. wynosiła 16 824 973 tys. zł., co oznaczało wzrost o 15,8%, tj. o 2 290 730 tys. zł. w odniesieniu do stanu na koniec 2001 roku.

W roku 2002 nastąpiło stopniowe wyhamowanie rozwoju akcji kredytowej w porównaniu z rokiem 2001. Było to widoczne w szczególności od VII 2002 roku. Tendencja ta była wyraźna zwłaszcza w segmencie klientów instytucjonalnych. W przypadku klientów detalicznych widoczne było „spłaszczenie” wzrostu zaobserwowane w drugiej połowie 2002 roku w porównaniu do roku ubiegłego.

a) Struktura podmiotowa

Należy zauważyć, że należności kredytowe od sektora budżetowego charakteryzowały się najwyższą dynamiką wzrostu: w porównywalnych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły o 65,5%, podczas gdy należności od klientów indywidualnych i od podmiotów gospodarczych odpowiednio o 18,6% i 11,7%.

Zmiany strukturalne związane z przebudową portfela kredytowego Banku w kierunku rozwoju relatywnie bezpiecznych obszarów kredytowania zapoczątkowano już w 2001 roku. W sferze zainteresowania Banku pozostaje współpraca w finansowaniu sektora budżetowego, rozwój należności sektora klientów indywidualnych, zwłaszcza w obszarze kredytów mieszkaniowych i hipotecznych, jak również finansowanie przedsięwzięć typu project finance.

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Należności od podmiotów gospodarczych	69,3%	71,8%	111,7%
Należności od klientów indywidualnych	24,3%	23,7%	118,6%
Należności od sektora budżetowego	6,4%	4,5%	165,5%
Należności kredytowe klientów ogółem	100,0%	100,0%	115,8%

b) Struktura walutowa

Analiza struktury walutowej zaangażowania kredytowego Banku w badanym okresie wskazuje na szybszą dynamikę wzrostu należności walutowych niż należności złotych, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście udziału należności walutowych w należnościach kredytowych klientów ogółem o 2,2 p. proc., przy czym dominujące pozostały należności złote, których udział w strukturze należności kredytowych wyniósł 60,6%.

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Należności złote	60,6%	62,8%	111,6%
Należności dewizowe	39,4%	37,2%	122,7%
Należności kredytowe klientów ogółem	100,0%	100,0%	115,8%

c) Jakość portfela

Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne, jak i jakość aktywów przejętych z PKB S.A. spowodowały konieczność zaostrzenia kryteriów analizy portfela kredytowego Banku oraz wartości przyjętych zabezpieczeń. Miało to istotny wpływ na jakość portfela kredytowego Banku. Wskaźnik odzwierciedlający udział należności zagrożonych w globalnej kwocie należności kredytowych klientów na koniec 2002 roku ukształtował się na poziomie 16,8%. W tym samym okresie wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami celowymi i ogólnymi na te należności wzrósł do poziomu 46,4%. Jakość portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. w 2002 i 2001 roku przedstawia poniższa tabela.

Kategorie	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika
Należności normalne i pod obserwacją	83,2%	89,3%	107,9%
Należności zagrożone, w tym	16,8%	10,7%	181,1%
- poniżej standardu	3,6%	1,3%	315,9%
- wątpliwe	2,7%	1,6%	188,4%
- stracone	10,5%	7,8%	156,7%
Należności kredytowe brutto klientów ogółem	100,0%	100,0%	115,8%

W całym 2002 roku zaobserwowano pogarszanie jakości portfela kredytowego zarówno w przypadku osób fizycznych jak i podmiotów instytucjonalnych. Należy jednak zauważyć, iż w obrębie portfela osób fizycznych od września 2002 roku nastąpiła stabilizacja z tendencją spadkową.

Zdecydowanie najlepszy wskaźnik jakości portfela kredytowego posiada portfel należności jednostek budżetowych – na koniec 2002 roku udział należności nieregularnych wyniósł 0,12%.

Obserwowane negatywne zmiany w ocenie jakości portfela kredytowego Banku zachodziły głównie w ramach portfela kredytów podmiotów gospodarczych. Wskaźnik jakości dla tej grupy należności Banku na przestrzeni 2002 roku uległ pogorszeniu o 6,8 p.proc. osiągając poziom 20,1% na koniec 2002 roku.

d) koncentracja zaangażowania kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu wyniosła 410 000 tys. zł. i stanowiła 19,9% funduszy własnych Banku. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez Bank Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku największe zaangażowanie Banku z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta, które było jednocześnie największym zaangażowaniem kredytowym wobec grupy klientów powiązanych kapitałowo, dotyczyło Kredyt International Finance B.V. - spółki zależnej od Kredyt Banku S.A - i wyniosło 2 483 268 tys. zł., co stanowiło 120,4% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150 000 tys. EUR oraz gwarancji spłaty dwóch pożyczek zaciągniętych przez KIF na warunkach rynkowych od KBC Bank NV w następujących kwotach: 200 milionów CHF z 4-letnim okresem spłaty, 180 milionów EUR z 5-letnim okresem spłaty, 150 milionów EUR z 5-letnim okresem spłaty, przy czym gwarancje te zostały w pełni zabezpieczone kaucjami złożonymi w Banku, co jest zgodne z Art. 71, ust.3, pkt 5 ustawy Prawo bankowe.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Banku według stanu na koniec 2002 roku wyniosła 52 587 643 tys. zł. i w porównaniu ze stanem na koniec 2001 roku uległa zwiększeniu o 28 246 661 tys. zł, co było głównie związane z przyrostem zobowiązań z tytułu realizacji operacji kupna i sprzedaży w zakresie instrumentów pochodnych. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec 2002 roku ukształtowała się na poziomie 218,6%.

Zobowiązania pozabilansowe Banku z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec 2002 roku wyniosły 3 403 725 tys. zł., co stanowiło 6,6% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

W ramach powyższej kategorii gwarancje walutowe stanowiły 86,9%, natomiast gwarancje złotowe 13,1%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w kwocie udzielonych gwarancji miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat: 85,2%.

Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż najwyższy udział posiadały gwarancje spłaty kredytu lub pożyczki, których udział w ogólnej kwocie gwarancji ukształtował się na poziomie 56,3%. Drugi co do wielkości udział wyniósł 6,5% i stanowiły go gwarancje należytego wykonania kontraktu. Ponadto gwarancje zwrotu zaliczki stanowiły 3,5%, gwarancje zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi 2,9%, gwarancje przetargowe 1,8%, a gwarancje zapłaty długu celnego 1,6% globalnej kwoty udzielonych gwarancji.

III. Charakterystyka rachunku zysków i strat Banku

Rok 2002 Kredyt Bank S.A. po raz pierwszy w ponad 12-letniej historii funkcjonowania zamknął ujemnym wynikiem finansowym **brutto** w wysokości minus 323 091 tys. zł. oraz **stratą netto** na poziomie 415 865 tys. zł.

Największy wpływ na realizację wyniku finansowego netto Kredyt Banku S.A. miały następujące zdarzenia:

- » dokonana w związku z pogarszającą się sytuacją finansową klientów Banku kompleksowa analiza jakości portfela kredytowego mająca bezpośredni wpływ na poziom wyniku z tytułu rezerw, a także znajdująca odzwierciedlenie w ramach pozostałych przychodów operacyjnych realizowanych przez pion bankowości inwestycyjnej,
- » obciążenie wyniku Banku kosztami zakończonego w 2002 roku procesu sanacji PKB S.A., a także obciążenie wyniku kosztami rezerw utworzonych na portfel kredytowy przejęty z PKB S.A.,
- » wprowadzenie stosowanych w Banku zaostrzonych kryteriów oceny zdolności kredytowej klientów jako standardów obowiązujących także w podmiotach Grupy KB S.A., co miało wpływ na poziom wyniku z tytułu rezerw w spółkach pośrednictwa finansowego, w szczególności w spółce Żagiel S.A. i w konsekwencji wynikało z oceny ryzyka kredytowego należności kredytowych spółki oraz przyjęcia ostrożnościowych zasad wyceny zabezpieczeń i klasyfikacji należności. Przeprowadzona ocena wpłynęła na poziom wygenerowanych w tych podmiotach wyników finansowych, ujmowanych w wyniku jednostkowym Banku,
- » brak realizacji zaplanowanego na 2002 rok wsparcia wynikami pionu inwestycyjnego z transakcji sprzedaży akcji i udziałów, w tym Towarzystwa Ubezpieczeń w Rolnictwie i Gospodarce Żywnościowej Agropolisa S.A., PolCard S.A. i Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A.,
- » brak realizacji zaplanowanej skali działalności, co skutkowało brakiem potencjalnych dochodów odsetkowo-prowizyjnych,
- » ujemna wycena komercyjnych obligacji zagranicznych w portfela do obrotu oraz weksli inwestycyjno-komercyjnych,
- » realizacja inwestycji związanych z rozwojem tzw. alternatywnych kanałów dystrybucji, w tym KB24, call center oraz wzrost liczby jednostek, co wpłynęło na wzrost kosztów działalności Banku.

Powyższe czynniki znalazły odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Kredyt Banku S.A.

Poniżej zaprezentowano poszczególne pozycje rachunku zysków i strat Banku w 2002 roku oraz 2001 roku w ujęciu zarządczym, umożliwiającym ich porównywalność i analizę obserwowanych trendów. Najbardziej istotne zmiany dokonane w celu sporządzenia ujęcia zarządczego dotyczyły:

- niezrealizowanych różnic kursowych na instrumentach finansowych, które po zmianie w 2002 roku Ustawy o rachunkowości są elementem wyceny ewidencjonowanej w ramach wyniku z operacji finansowych. W ujęciu zarządczym przedmiotowe różnice kursowe w łącznej kwocie 84 mln zł zostały przeklasyfikowane do wyniku z operacji wymiany.
- uwzględnienia w ramach wyniku odsetkowego za 2001 rok punktów SWAP-owych w kwocie 115 mln zł, ewidencjonowanych w wyniku na operacjach finansowych.

(w tys. zł)

Kategoria	2002r.	Struktura	2001r.	Struktura	Zmiana	Dynamika
1	2	3	4	5	6=2-4	7=2/4
Dochody odsetkowe netto	743 677	63,4%	655 958	53,3%	87 719	113,4%
Dochody netto z prowizji	317 676	27,1%	292 783	23,8%	24 893	108,5%
Podstawowe dochody netto	1 061 353	90,4%	948 741	77,2%	112 612	111,9%
Wynik na oper. finans. oraz przych. z akcji i udziałów	51 443	4,4%	109 022	8,9%	-57 579	47,2%
Wynik z operacji wymiany	139 973	11,9%	140 773	11,4%	-800	99,4%
Saldo pozos. przych./koszt. operac. i ubocz	-78 881	-6,7%	31 119	2,5%	-110 000	x
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	1 173 888	100,0%	1 229 655	100,0%	-55 767	95,5%
koszty osobowe	404 658	43,4%	387 766	45,2%	16 892	104,4%
koszty rzeczowe	417 710	44,8%	364 898	42,6%	52 812	114,5%
podatki i opłaty	7 980	0,9%	14 132	1,6%	-6 152	56,5%
opłaty na rzecz BFG	6 393	0,7%	8 944	1,0%	-2 551	71,5%
koszty amortyzacji	94 715	10,2%	81 280	9,5%	13 435	116,5%
Razem koszty funkcjonowania	931 456	100,0%	857 020	100,0%	74 436	108,7%
Wynik z tytułu rezerw	-565 610		-206 447		-359 163	274,0%
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	87		14		73	x
Wynik finansowy brutto	-323 091		166 202		-489 293	x
Udział w zyskach/stratach netto jedn.podp.wyc.met.praw własności	-94 649		-182 016		x	x
Odpisy wartości firm jednostek podporządkowanych	-28 062		-9 865		x	x
Podatek dochodowy	29 937		-7 830		37 767	x
Wynik finansowy netto	-415 865		-33 509		-382 356	x

- **Wynik z działalności podstawowej** Kredyt Banku w 2002 roku wyniósł 1.061 mln zł i przewyższył wynik 2001 roku o 112,6 mln zł, tj. o 11,9%. Wysokie wyniki osiągnięte w ramach kategorii odsetkowo-prowizyjnych były rezultatem stosowanej przez Bank polityki cenowej, której głównym założeniem było utrzymanie stosunkowo wysokiej marży odsetkowej. Co prawda jej wysokość uległa obniżeniu z poziomu 3,4% w roku 2001 do 3,1% w roku 2002, jednak w stosunku do realizowanych marż przez grupę porównywalnych pod względem rozmiarów działalności banków marża realizowana przez KB S.A. pozostaje nadal na relatywnie wysokim poziomie.
- **Wynik z tytułu odsetek** za 2002 rok wyniósł 743,7 mln zł i był wyższy od wyniku uzyskanego w roku 2001 o 13,4%, tj. o 87,7 mln zł. Największy wpływ na poziom wyniku z tytułu odsetek osiągniętego w 2002 roku miały odsetki od klientów, które stanowiły 75,8% wyniku odsetkowego, przy czym odsetki realizowane przez pion detaliczny stanowiły 45,0% wyniku odsetkowego, zaś 30,8% to odsetki pionu korporacyjnego. Istotny udział w strukturze wyniku odsetkowego odnotowano także w przypadku pionu gospodarki pieniężnej 18,9%.

- **Wynik Banku z tytułu prowizji** w 2002 roku wyniósł 317,7 mln zł, co oznacza wzrost o 8,5% w porównaniu z 2001 rokiem. Największy wzrost w tej kategorii rachunku wyników odnotowano w zakresie przychodów prowizyjnych od akcji kredytowej, od operacji ladowych i za prowadzenie rachunków bankowych oraz od kart płatniczych. Przyrost przychodów prowizyjnych od akcji kredytowej dokonywał się w warunkach rozwoju współpracy z firmami pośrednictwa kredytowego (głównie z Żagiel S.A.).

Struktura przychodów prowizyjnych w 2002 roku w porównaniu z 2001 rokiem wykazuje, iż największy udział w kwocie przychodów prowizyjnych ogółem nadal stanowią przychody prowizyjne od akcji kredytowej oraz z tytułu obsługi prowizyjnej.

Pomimo wzrostu osiągniętego przez Bank wyniku prowizyjnego nie udało się zrealizować zadania zwiększenia znaczenia tej pozycji w strukturze dochodu operacyjnego netto.

- **Łączny wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów oraz wynik z operacji wymiany** w 2002 roku ukształtował się na poziomie 191 mln zł, co w porównaniu z poziomem zrealizowanym w 2001 roku oznacza spadek o 58 mln zł. Istotny wpływ na wynik 2002 roku miały dwie nietrafione inwestycje w korporacyjne papiery wartościowe. Znalazło to odzwierciedlenie w ujemnej wycenie obligacji zagranicznych z portfela do obrotu oraz weksli inwestycyjno-komercyjnych. Jednocześnie w roku 2002 nie zrealizowano części zaplanowanych przychodów ze sprzedaży akcji i udziałów w ramach działalności inwestycyjnej, między innymi sprzedaży Towarzystwa Ubezpieczeń w Rolnictwie i Gospodarce Żywnościowej Agropolisa S.A., PolCard S.A. i Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A.

- **Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych i ubocznych** w 2002 roku było ujemne i wyniosło -79 mln zł podczas gdy w 2001 roku zamknęło się kwotą +31 mln zł. Ujemne saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych i ubocznych w 2002 roku wynikało przede wszystkim z:

- obciążenia tej pozycji rachunku zysków i strat kosztami operacyjnymi inkorporacji jednostek organizacyjnych PKB S.A. w struktury Kredyt Banku S.A. w związku z zakończeniem procesu sanacji PKB S.A. (-41,3 mln zł),
- pomniejszenia kategorii pozostałych przychodów operacyjnych Banku w roku 2002 o 9,4 mln zł z tytułu braku rozpoznania w rachunku zysków i strat przychodów memoriałowych od transakcji pionu inwestycyjnego zaksięgowanych w 2000 i 2001 roku dotyczących zakupu akcji z przyrzeczeniem odsprzedaży. Nie księgowanie przychodów było konsekwencją dokonania oceny aktualnej sytuacji finansowej kontrahentów Banku,
- powiększenie kategorii pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2002 o 17,9 mln zł z tytułu rozpoznania odsetek zastrzeżonych, naliczonych memoriałowo od transakcji pionu inwestycyjnego dokonanych w latach ubiegłych,
- poniesienia kosztów związanych ze sprzedażą środków trwałych przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie należności.

- W 2002 roku **koszty funkcjonowania Banku** zrealizowane zostały na poziomie 931.456 tys. zł. i były wyższe od poniesionych w 2001 roku o 74.436 tys. zł (przyrost o 8,7%).

Głównym czynnikiem determinującym wzrost kosztów funkcjonowania Banku w 2002 roku w porównaniu do zrealizowanego w 2001 roku był wzrost liczby jednostek Banku oraz rozwój systemów informatycznych. Bank realizował również inwestycje związane z rozwojem tzw. alternatywnych kanałów dystrybucji, w tym KB24, call center.

Nowe jednostki Banku otwierane były sukcesywnie w kolejnych miesiącach 2001 roku, co spowodowało, iż w 2001 roku generowały one koszty jedynie przez kilka miesięcy, podczas gdy w 2002 roku przez pełne dwanaście miesięcy.

W 2002 roku w porównaniu do 2001 roku liczba jednostek Banku zwiększyła się o 4 jednostki w tym :

- uruchomiono 36 nowych jednostek, w tym 3 przejęto z PKB,
- zlikwidowano 32 jednostki, w tym 2 przejęte z PKB.

Zmiany odnotowane w liczbie jednostek KB S.A. na przestrzeni 2002 roku wynikają z realizowanego programu restrukturyzacji sieci – w tym ze zmian statusu jednostek organizacyjnych. Proces ten wpłynął bezpośrednio na poziom generowanych kosztów.

Ponadto na wzrost kosztów funkcjonowania Banku wpłynęło dostosowanie rachunku wyników do nowych obowiązujących w 2002 roku przepisów o rachunkowości poprzez:

- przekwalifikowanie umów leasingu operacyjnego na leasing finansowy, wzrost kosztów amortyzacji 6,4 mln zł i zmniejszenie kosztów najmu i rat leasingowych o 2,4 mln zł,
- wycena instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy nie będące instrumentami finansowymi, zwiększenie kosztów najmu i umów o usługi o 9 mln zł.

Funkcjonowanie większej liczby jednostek Banku przez cały 2002 rok i opisane zmiany wynikające przepisów rachunkowości, znalazły bezpośrednie odzwierciedlenie we wzroście kosztów w kategoriach: kosztów rzeczowych, osobowych i amortyzacji, które w porównaniu do 2001 roku ukształtowały się na poziomie wyższym odpowiednio o: 52.811 tys. zł, 16.892 tys. zł oraz 13.434 tys. zł

Wzrost kosztów rzeczowych w 2002 roku dotyczył grupy wydatków związanych z działalnością eksploatacyjną (o 62.106 tys. zł), spadek natomiast nastąpił w zakresie kosztów zakupu dóbr konsumpcyjnych pierwszej potrzeby (o 9.295 tys. zł).

Koszty rzeczowe	Realizacja 2002 r.	Realizacja 2001 r.	Dynamika 2002 r./2001 r.	Zmiana 2002 r. – 2001 r.
Zakup dóbr konsumpcyjnych pierwszej potrzeby w tym:	41 418	50 714	82%	-9 296
- pierwsze wyposażenie inwestycji	744	4 670	16%	-3 926
- zużycie formularzy i druków	4 198	6 465	65%	-2 267
- zużycie materiałów piśmiennych i biurowych	4 588	6 701	68%	-2 113
Wydatki związane z działalnością eksploatacyjną w tym:	376 255	314 185	120%	62 070
- usługi lokalowe	95 664	73 316	130%	22 348
-koszty najmu i rat leasingowych	27 718	13 579	204%	14 175
- usługi łączności	69 641	59 127	118%	10 514
- wydatki na reklamę	24 294	17 747	137%	6 547
- koszty doradztwa	10 546	5 499	192%	5 047
Razem koszty rzeczowe	417 673	364 899	114%	52 774

Wzrost kosztów usług lokalowych (o 22.348 tys. zł) spowodowany był wzrostem wynajmowanej powierzchni w związku z większą liczbą jednostek Banku.

Wzrost kosztów usług łączności i doradztwa związany był ze zmianami infrastruktury teleinformatycznej Banku wynikającymi z finalizacji wdrożenia systemu scentralizowanego, jak również wsparciem konsultacyjnym oraz technologicznym prowadzonych w Banku projektów.

Wzrost kosztów najmu i rat leasingowych wynika ze zmian ilości jednostek oraz korekt sposobu prezentacji w związku z przeklasyfikowaniem umów leasingu operacyjnego na finansowy oraz wydzieleniem i wyceną wbudowanych instrumentów pochodnych.

W wyniku dokonanej przez Zarząd Banku oceny realizacji zadań w trakcie 2002 roku, wobec pogłębiających się niekorzystnych tendencji w sektorze bankowym mogących ograniczać w istotny sposób generowane przychody, podjęte zostały działania mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Banku. Wdrożony został tzw. Program Oszczędnościowy, w ramach którego podjęto działania dotyczące sfery kosztów osobowych (redukcje zatrudnienia, brak urealnienia poziomu płac oraz ograniczenie premiovania), rzeczowych (m.in. poprzez ograniczenie

wynajmowanej powierzchni, renegocjacje stawek za serwis bankomatów, obniżenie kosztów formularzy i druków).

Wprowadzone działania umożliwiły zredukowanie planowanego poziomu kosztów funkcjonowania o 116 mln zł. Wdrożony system budżetowania kosztów na poszczególne miejsca ich powstawania oraz system odpowiedzialności za wyodrębnione kategorie kosztów umożliwił ich dalszą racjonalizację. Poziom zrealizowanych kosztów na koniec 2002 roku był niższy od skorygowanego przyjętego w ramach Programu Oszczędnościowego do realizacji na 2002 rok o 41 mln zł.

- **Wynik z tytułu rezerw** w 2002 roku był ujemny i wyniósł –566 mln zł wobec –206 mln zł zrealizowanego w 2001 roku, co było konsekwencją jakości portfela kredytowego i stało się podstawową przyczyną wygenerowania przez Bank straty.

Pogorszenie wyniku z tytułu rezerw w 2002 roku w porównaniu z rokiem 2001 związane było z przeprowadzonymi w ciągu minionego roku procesami kompleksowej analizy jakości portfela oraz zagrożeń związanych z weryfikowaną na bieżąco oceną sytuacji gospodarczej w kraju, co skutkowało podjęciem decyzji o dotworzeniu nie tylko rezerw celowych związanych z pogarszającą się kondycją finansową i zdolnością kredytową konkretnych klientów, ale również o utworzeniu rezerw na ryzyko ogólne. W 2002 roku wynik z tytułu rezerw na należności kredytowe podmiotów instytucjonalnych wyniósł –349 mln zł.

Przejęcie portfela kredytowego PKB S.A. w ramach procesu sanacji i dotworzenie niezbędnych rezerw na te należności obciążało łączny ujemny wynik z tytułu rezerw KB S.A. w 2002 roku kwotą oszacowaną na poziomie –59 mln zł.

Dokonana weryfikacja oceny dotyczyła wszystkich należności Banku, w tym także obszaru bankowości inwestycyjnej. Wynik z tytułu rezerw pionu inwestycyjnego ukształtował się na poziomie –67,8 mln zł.

Weryfikacja objęła również należności kredytowe w ramach Grupy KB S.A. (spółki pośrednictwa oraz firmy leasingowe). W 2002 roku wynik z tytułu rezerw w Żagiel S.A. (łącznie z SKK Kredyt SA) zamknął się kwotą –98 mln zł, a w Kredyt Lease S.A. kwotą –13 mln zł. Spółki zależne świadczące usługi pośrednictwa kredytowego wprowadziły stosowane w Kredyt Banku S.A. zaostżone kryteria oceny zdolności kredytowej klientów jako obowiązujące standardy, które, poprzez podwyższony poziom utworzonych rezerw, wpływają na wycenę metodą praw własności. W konsekwencji tej polityki Bank dokonał dodatkowej korekty aktywów netto spółki Żagiel w celu dostosowania zasad tworzenia rezerw na należności w spółce do zasad wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banku, w oparciu o ostrożnościowe założenia dotyczące klasyfikacji należności oraz wartości przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych. Wartość dodatkowych rezerw korygujących aktywa netto spółki Żagiel na 31 grudnia 2002 roku wyniosła 54,3 mln zł.

Konsekwencją takiej polityki było:

- Obciążenie wyniku brutto kwotą 122,7 mln zł z tytułu **udziału w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności** zgodnie z nowymi zasadami rachunkowości. Generowanie przez jednostki podporządkowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KB S.A. ujemnych wyników spowodowało, iż udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniósł – 94,7 mln zł, zaś odpisy wartości tych firm –28,1 mln zł.
- Największy ujemny wpływ na poziom pozycji udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności z uwzględnieniem amortyzacji goodwill'u tych jednostek miały następujące spółki PTE Kredyt Banku S.A. (–21,0 mln zł), TUwRiGŻ Agropolisa S.A. (–14,9 mln zł), Żagiel S.A. (–88,2 mln zł).

Pozytywny wpływ na rachunek zysków i strat miało:

- Uznanie wyniku finansowego brutto Kredyt Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku **podatkiem dochodowym** w wysokości 29,9 mln zł. Wpływ na to miało wystąpienie w rozliczeniu podatku odroczonego za 2002 rok nadwyżki aktywa podatkowego nad rezerwą na podatek odroczoney. Główną pozycją powodującą powstanie tej nadwyżki były utworzone w 2002 roku rezerwy na kredyty i pożyczki, które w momencie utworzenia nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Ze względu na prowadzone przez Bank działania windykacyjne spodziewane jest uprawdopodobnienie nieściągalności wierzytelności kredytów, na które utworzono rezerwy. Konsekwencją tego było uznanie ich za ujemne różnice przejściowe i utworzenie odroczonego aktywa.

Kredyt Bank S.A. nie publikował oficjalnych prognoz wyniku finansowego na 2002 rok.

IV. Polski Kredyt Bank S.A. (PKB S.A.)

Na podstawie umowy notarialnej z dnia 21 kwietnia 1997 roku Kredyt Bank S.A. nabył od Narodowego Banku Polskiego 92,97% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A., działającego wówczas pod nazwą Prosper Bank S.A. Ze względu na trudną sytuację PKB S.A., Zarząd PKB S.A. przy współpracy z KB S.A. opracował 10-letni program sanacji. Zasadniczym elementem programu warunkującym prawidłowy przebieg procesu uzdrowienia sytuacji ekonomicznej PKB S.A. było długoterminowe zasilanie kapitałowe oraz wieloaspektowa pomoc Kredyt Banku S.A. obejmująca wsparcie finansowe, techniczne i organizacyjne oraz przekazywanie know-how w postaci technik i procedur operacyjnych oraz metod zarządzania ryzykiem bankowym, które są używane i doskonalone w Kredyt Banku S.A. Proces uzdrowienia PKB S.A. odbywał się przy finansowym wsparciu także ze strony Narodowego Banku Polskiego i Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Kredyt Bank S.A. w wyniku realizowanego programu naprawczego udzielił wszechstronnej pomocy PKB S.A. zarówno w formie bezpośredniej pomocy finansowej, jak i wsparcia techniczno-merytoryczno-organizacyjnego. Kredyt Bank S.A. jako inwestor strategiczny realizował wszystkie zobowiązania zawarte w programie naprawczym oraz dodatkowo w większym stopniu angażował się finansowo niż to zakładał program restrukturyzacji. 28 maja 1998 roku i 13 lipca 2000 roku Kredyt Bank S.A. udzielił PKB S.A. dwóch pożyczek podporządkowanych w łącznej wysokości 20 000 tys. zł. z terminem spłaty przypadającym kolejno na dzień 1 września 2004 roku i 28 grudnia 2007 roku. Za zgodą KNB pożyczki te zostaną skonwertowane na kapitały podstawowe PKB.

Ponadto, Kredyt Bank S.A. w ramach realizacji zobowiązań inwestycyjnych wynikających z umowy nabycia akcji PKB S.A. od NBP, objął w:

- ✓ 1997 roku dwie nowe emisje akcji PKB S.A. w łącznej kwocie 10 000 tys. zł,
- ✓ 1998 roku emisje akcji serii H i serii I o łącznej wartości emisyjnej 5 550 tys. zł,
- ✓ 1999 roku emisję akcji serii J o wartości 6 300 tys. zł oraz emisję akcji serii K o wartości 9 797 tys. zł. Akcje serii J zostały pokryte aportem w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa bankowego Agrobank S.A.,
- ✓ 2000 roku emisję akcji serii L o wartości 12 000 tys. zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 4 500 000 sztuk akcji PKB S.A., w cenie 2 zł każda akcja,
- ✓ 2001 roku emisję akcji serii M i N o łącznej wartości emisyjnej 25.000 tys. zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 1 300 000 szt. akcji zwykłych imiennych PKB S.A.. serii I, w cenie 1 zł każda akcja,
- ✓ Dodatkowo dnia 20 września 2001 roku w wyniku obligatoryjnego wykupu akcji PKB S.A. Kredyt Bank S.A. zakupił 1.242.015 akcji serii A, B, C, D, H i K stanowiących 1,8% kapitału PKB S.A. za łączną kwotę 2 049,3 tys. zł.
- ✓ W dniu 13 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. objął 30.000.000 akcji zwykłych imiennych Polskiego Kredyt Banku S.A. serii „O” o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w wyniku czego nastąpiło podwyższenie kapitału PKB S.A. o 30 mln zł. Jednocześnie w tym samym dniu Polski Kredyt Bank S.A. dokonał zwrotu środków pieniężnych pochodzących z pożyczek podporządkowanych udzielonych przez KB S.A. na łączną kwotę 20 mln zł.

Udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 100%.

Po podjęciu przez Kredyt Bank S.A. decyzji o nowej strategii sanacji PKB S.A. jako konsekwencji braku satysfakcjonujących wyników finansowych tego banku, Kredyt Bank doprowadził do włączenia całej sieci PKB S.A. w struktury KB S.A. W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A. W ramach tej transakcji Kredyt Bank nabył aktywa w kwocie 246 mln zł. oraz pasywa w wysokości 464 mln zł., co dało w sumie aktywa netto wynoszące -218 mln zł. Aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. przejęte zostały według wartości księgowej z ksiąg PKB S.A. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 177 mln zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki w wysokości 41 mln zł. obciążała jednorazowo wynik finansowy Banku za 2002 rok.

V. Współpraca ze spółką Żagiel S.A.

Kredyt Bank S.A. realizuje politykę rozwoju w zakresie bankowości detalicznej między innymi poprzez współpracę ze spółką Żagiel SA, specjalizująca się w pośrednictwie finansowym. Współpraca ta została podjęta w 1995 roku i początkowo obejmowała pośrednictwo Żagiel wyłącznie w procesie udzielania kredytów ratalnych.

Pierwszą umowę generalną z Żagiel Bank zawarł w 1998 roku. Była to umowa o współpracy w zakresie udzielania kredytów na cele konsumpcyjne. Kolejne umowy rozszerzyły zakres współpracy o pośrednictwo w udzielaniu pożyczek gotówkowych oraz przyznawanie limitów do kart kredytowych.

W sierpniu 2000 roku Bank podpisał umowę, na mocy której objął 26% udziałów w kapitale akcyjnym Żagiel S.A. W roku 2002 Bank podnosił zaangażowanie w spółce w efekcie czego na 31 grudnia 2002 osiągnął 99,99% udział w kapitale akcyjnym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Inwestycje te zmierzały w celu realizacji strategii konsolidacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku, jak również w celu wzmocnienia kontroli Banku nad procesami kredytowymi w Żagiel S.A.. Kolejnym krokiem realizowanej strategii było połączenie Żagiel S.A. i SKK Kredyt S.A., dwóch spółek pośrednictwa finansowego należących do Grupy Kredyt Bank, co miało miejsce w listopadzie 2002 roku. W wyniku fuzji Żagiel stał się następcą prawnym połączonych spółek.

Podstawową działalnością spółki Żagiel S.A. jest pośrednictwo w kredytowaniu dóbr trwałego użytku oraz wybranych usług. Przez lata swojej działalności spółka zbudowała trwałą i silną pozycję na rynku sprzedaży ratalnej a połączenie z SKK Kredyt S.A. przyczyniło się do dalszego wzmocnienia tej pozycji co stanowi podstawę rozwoju spółki w przyszłości. Obecnie Żagiel S.A. zajmuje drugie miejsce pod względem udziału w rynku wśród firm z branży pośrednictwa finansowego w Polsce.

28 lutego 2003 roku Bank podpisał nową umowę generalną ze spółką Żagiel S.A., która zastąpiła umowę o współpracy w zakresie sprzedaży produktów finansowanych w sieci dystrybucji tej spółki z 2000 roku i reguluje zasady współpracy pomiędzy Bankiem a spółką Żagiel S.A. Umowa ta definiuje ogólne zasady opracowywania, wdrażania i sprzedaży produktów finansowych w sieci dystrybucji Żagiel jak również windykacji należności Banku. Zasady sprzedaży produktów bankowych ujęte w wyżej wymienionej umowie dotyczą:

- kredytów na cele konsumpcyjne,
- kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych,
- wydawania i obsługi karty VISA Electron Żagiel,
- pożyczek hipotecznych dla osób fizycznych,
- rachunków EKSTRABIZNES,
- rachunków EKSTRAKONTO.

Działalność kredytowa Banku realizowana przez spółkę Żagiel i związane z nią ryzyko podlega procesowi oceny ze strony Banku. Wzrost zaangażowania kapitałowego Kredyt Banku S.A. w spółce Żagiel S.A. w roku 2002, skutkujący wzrostem udziału Banku w kapitałach spółki, pozwolił na zintensyfikowanie tego procesu, między innymi w celu ustalenia wymaganego poziomu rezerw na należności wygenerowane we współpracy ze spółką. Spółka Żagiel jako pośrednik finansowy nie jest zobowiązana do stosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (rozporządzenie o rezerwach). W związku z tym poziom rezerw utworzonych w spółce Żagiel nie w pełni odpowiada wymogom tworzenia rezerw według rozporządzenia o rezerwach. W wyniku oszacowania wymaganego poziomu rezerw, odzwierciedlającego ryzyko kredytowe związane z portfelem należności generowanym we współpracy ze spółką Żagiel w zakresie kredytów ratalnych, pożyczek gotówkowych (zawartych przed majem 2002) i limitów do kart kredytowych oraz porównania tego poziomu z poziomem rezerw utworzonych w spółce, szacowana jest kwota ewentualnej dodatkowej rezerwy, którą Bank obciąża aktywa netto spółki w procesie jej wyceny metodą praw własności. Pozwala to na doprowadzenie poziomu rezerw na należności w spółce Żagiel do zgodności z wymogami rozporządzenia o rezerwach. Łączny poziom rezerw wymaganych na należności zaewidencjonowane w Banku oraz w spółce Żagiel, a wygenerowane we współpracy z tą spółką jest wyliczany przez Bank z uwzględnieniem rozporządzenia o rezerwach, przy jednoczesnym przyjęciu ostrożnościowych założeń dotyczących klasyfikacji należności oraz wyceny przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Na podstawie dokonanego przeglądu portfela kredytowego spółki Żagiel S.A. z zastosowaniem zasad tworzenia rezerw wynikających z rozporządzenia o rezerwach, a także w konsekwencji przyjętych ostrożnościowych założeń, Zarząd Banku zdecydował o obciążeniu aktywów netto spółki Żagiel na 31 grudnia 2002 roku dodatkową rezerwą w wysokości 54,3 mln zł w procesie wyceny metodą praw własności. Saldo rezerwy w bilansie spółki wyniosło na 31 grudnia 2002 roku 98,0 mln zł.

Rachunek zysków i strat Kredyt Banku za rok kończący się 31 grudnia 2002 został obciążony kwotą 11,3 mln zł z tytułu amortyzacji wartości firmy rozpoznanej na nabyciu akcji spółki Żagiel oraz kwotą 76,8 mln zł z tytułu wyceny udziału w aktywach netto spółki. Na ujemną wycenę udziału w aktywach netto miał wpływ proces tworzenia rezerw w spółce Żagiel, dodatkowa korekta jej aktywów wynikająca z dostosowania zasad tworzenia rezerw, jak również koszty poniesione przez spółkę w związku z procesem połączenia ze SKK Kredyt SA.

Obciążenie wyniku Banku z tytułu kosztów rezerw utworzonych w roku 2002 na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel, a ewidencjonowane w księgach Banku, wyniosło 77,2 mln zł.

VI. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Banku

Wyniki działalności Kredyt Banku S.A. osiągnięte na koniec 2002 roku zostały uwarunkowane pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, przy jednoczesnym zaostrzeniu się warunków konkurowania na rynku usług bankowych, a także związane były z prowadzeniem przez Kredyt Bank S.A. procesu inkorporacji Polskiego Kredyt Banku SA.

Rok 2002 był okresem najtrudniejszym w całej historii Kredyt Banku S.A., przy czym brak realizacji zadań w zakresie wyników finansowych był w dużej mierze konsekwencją ogólnego stanu polskiej gospodarki.

Należy podkreślić, że Kredyt Bank S.A. w związku z posiadanymi możliwościami wsparcia kapitałowego również w formie pożyczek podporządkowanych i długoterminowego finansowania ze strony głównego akcjonariusza Grupy KBC Bank N.V. osiąga wymagane poziomy wszystkich najważniejszych wskaźników ostrożnościowych, w tym poziom wskaźnika wypłacalności powyżej 11% na koniec 2002 roku.

Jednocześnie należy odnotować fakt, iż w zakresie działalności podstawowej Bank osiągnął wyższy poziom realizacji wyniku niż zakładany na 2002 rok. Pozytywne zjawiska odnotowano również

w zakresie kosztów funkcjonowania. Zachowanie reżimu ponoszonych kosztów oraz redukcja poziomu zatrudnienia po zaimplementowaniu we wszystkich jednostkach operacyjnych scentralizowanego systemu Profile umożliwi w kolejnych okresach wypracowanie znacznych oszczędności w stosunku do wielkości przyjętych w planie.

Zmiany podstawowych wskaźników strukturalnych, efektywnościowych oraz ostrożnościowych Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2002 roku oraz 31.12.2001 roku przedstawiono poniżej. Dane dotyczące 2001 roku zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności z zastosowaniem zmian zasad rachunkowości, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2002 roku.

Wskaźniki strukturalne	2002	2001	Zmiana
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem	80,8%	82,1%	-1,3%
Udział należności kredytowych zagrożonych w należnościach kredytowych klientów brutto	16,8%	10,7%	6,1%
Należności kredytowe klientów/ depozyty klientów razem z finansowaniem długoterminowym z banków, KIF i BFG	87,1%	82,2%	4,9%
Należności kredytowe klientów/ depozyty klientów	110,2%	90,3%	19,9%
Wskaźniki efektywnościowe	2002	2001	Zmiana
ROE (zysk netto/średnie fundusze własne podstawowe)	-20,8%	-2,0%	-18,8%
ROA (zysk netto/średnie aktywa netto)	-1,8%	-0,2%	-1,6%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	79,4%	69,3%	10,1%
Aktywa na 1 zatrudnionego (w etatach)	3 450,8	3 010,5	440,3
Marża odsetkowa netto (dochód odsetkowy netto/średnie aktywa netto)	3,1%	3,4%	-0,3%
Wskaźniki ostrożnościowe	2002	2001	Zmiana
Wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami	46,4%	36,7%	9,7%
Współczynnik wypłacalności Banku	11,0%	15,0%	-4,0%

W obszarze wskaźników strukturalnych na przestrzeni lat 2001-2002 największe zmiany dotyczyły:

- wzrostu udziału należności kredytowych zagrożonych w portfelu kredytowym brutto Banku ogółem w następstwie pogarszającej się zdolności kredytowej klientów oraz dokonanej analizy portfela i aktualizacji wartości zabezpieczeń,
- spadku udziału aktywów pracujących w globalnej sumie aktywów do poziomu 80,8% w 2002 roku,
- w 2002 roku odnotowano zawężanie się źródeł finansowania Banku na co wskazuje pogorszenie relacji odzwierciedlającej stopień finansowania należności kredytowych przez depozyty klientowskie; w związku z uszczupleniem klientowskiej bazy depozytowej Kredyt Bank S.A. zwiększył stopień finansowania bezpiecznymi z punktu widzenia płynności środkami pochodzącymi z pożyczek długoterminowych. Wskaźnik liczony na tej bazie na koniec 2002 roku ukształtował się na poziomie 87,1%. Miało to wpływ na realizowaną przez Bank marżę odsetkową netto, której poziom spadł do poziomu 3,1% w 2002 roku.

Relacje zachodzące w obrębie powyższych kategorii miały bezpośrednie przełożenie na sferę wyników. W przypadku wskaźników efektywnościowych odnotowano istotne pogorszenie uwarunkowane zakończeniem działalności Banku w 2002 roku stratą.

Na koniec 2002 roku wskaźniki ROA i ROE ukształtowały się na poziomie ujemnym, co było bezpośrednią konsekwencją zamknięcia przez Bank roku 2002 stratą, na poziom której z jednej strony wpływ miał wzrost udziału należności zagrożonych w portfelu kredytowym Banku i wynikający z tego zmniejszony wynik odsetkowy, a z drugiej strony ujemny wynik z tytułu rezerw celowych. Jednocześnie wyższa dynamika wzrostu aktywów ogółem niż dochodów netto z działalności operacyjnej spowodowała zmniejszenie poziomu marży odsetkowej netto w porównaniu z poprzednim rokiem.

Wzrost wskaźnika: koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej do poziomu 79,4% wynikał ze wzrostu kosztów funkcjonowania wobec zmniejszenia się dochodu netto z działalności operacyjnej. Przyczyniło się do tego również przejęcie oddziałów PKB S.A.

Wzrost kosztów funkcjonowania Banku związany jest z prowadzonymi procesami inwestycyjnymi m.in. w zakresie informatyzacji Banku oraz rozwojem sieci jednostek, natomiast niższa od planowanej i zrealizowanej przed rokiem wielkość dochodu operacyjnego netto związana jest głównie z niższym poziomem wyniku odsetkowego uwarunkowanego obserwowanymi zmianami w obrębie portfela kredytowego.

Zwiększeniu uległ również w porównaniu z końcem 2001 roku wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem na co wpływ miało pogorszenie się jakości portfela kredytowego: na koniec 2002 roku osiągnął on poziom 16,8%.

Wskaźnik efektywności wyrażony relacją aktywów ogółem na jednego zatrudnionego będący odzwierciedleniem szybszego tempa wzrostu skali działalności Banku niż przyrostu zatrudnienia ukształtował się na koniec 2002 roku na poziomie 3 450,8 tys. zł.

Zmiany poziomów wskaźników ostrożnościowych odzwierciedlają politykę zwiększenia bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności, przy czym:

- wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami celowymi i ogólnymi tworzonymi na te należności zgodnie z prowadzoną polityką kredytową uległ zwiększeniu do poziomu 46,4% na koniec 2002 roku,
- wskaźnik wypłacalności Banku na koniec 2002 roku utrzymał się na bezpiecznym poziomie przekraczającym 11%. Porównanie podstawowych kategorii kształtujących współczynnik wypłacalności przedstawia poniższe zestawienie.

Podstawowymi czynnikami warunkującymi spadek wartości współczynnika wypłacalności były:

- ujęcie w funduszach pomniejszeń z tytułu straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku przeszacowania bilansu do bilansu otwarcia (kwota -316,4 mln zł, w tym z tytułu przejęcia PKB S.A. -168,5 mln zł.),
- zamknięcie roku 2002 stratą w wysokości 415,9 mln zł.,
- wzrost pomniejszeń z tytułu wartości niematerialnych i prawnych (począwszy od 2002 roku 30% tych wartości stanowi kwotę pomniejszeń funduszy, podczas gdy w roku 2001 było to 10%) o kwotę 26 mln zł.,
- wzrost zaangażowania kapitałowego w instytucje finansowe,
- wzrost kwoty całkowitego wymogu kapitałowego o 182,9 mln zł. w wyniku wzrostu kwoty aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem (efekt wzrostu skali działalności Banku), a także w związku ze zmianą przepisów z początkiem 2002 roku skutkującą m.in. koniecznością uwzględniania kwoty wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego.

Podstawowymi czynnikami ograniczającymi spadek wartości współczynnika wypłacalności były:

- wzrost funduszy podstawowych (o 44 mln zł) w efekcie zaliczenia do funduszu ogólnego ryzyka części wyniku finansowego Banku za rok 2001,
- wzrost wartości funduszy uzupełniających, głównie w rezultacie wzrostu kwoty zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych Banku o 386 mln zł (po uzyskaniu wsparcia od głównego akcjonariusza Banku w formie pożyczki udzielonej w wysokości 110 mln EUR).

VII. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w działalności Banku.

W procesie zarządzania ryzykiem w Kredyt Banku, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku: Rada i Zarząd Banku. Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności Banku określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka. W tym celu Zarząd zatwierdza oraz całościowe limity ryzyka jednostek biznesowych, i podmiotów zależnych jak również metodologię oceny występujących rodzajów ryzyka. Rada Banku w okresach kwartalnych przyjmuje raporty ryzyka.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem Zarząd Banku deleguje część swoich uprawnień, w tym prawo do ustanawiania części limitów, do wyspecjalizowanych Komitetów, które zajmują się bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka. Są to:

- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku, będący jednocześnie ciałem doradczym dla jednostek wykonujących transakcje handlowe na rynkach finansowych;
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku, włączając w to reinwestowanie posiadanych środków, oraz za zarządzanie strukturalną płynnością Banku i Grupy;
- Komitet Kredytowy – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym

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

Pomiarem i monitorowaniem ryzyka rynkowego i płynności w handlowych i bankowych portfelach Banku i Grupy zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem, jako jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka rynkowego i płynności, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

Departament Zarządzania Ryzykiem Kredyt Banku posiada również funkcjonalne zwierzchnictwo nad jednostkami zarządzania ryzykiem w spółkach zależnych, w zakresach uzgodnionych z zarządami tych jednostek.

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

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

a) ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe

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

System zarządzania ryzykiem kursowym w Banku obejmuje:

- » bieżącą kontrolę otwartych pozycji walutowych oraz zawieranych transakcji pod względem ich wpływu na wynik finansowy Banku,
- » pomiar ryzyka kursowego poprzez:
 - wyliczenie wartości zagrożonej (Value at Risk) - wielkości, o jaką może zmniejszyć się wartość pozycji lub instrumentu przy poziomie ufności 99% w horyzoncie 10 dni,
 - wyznaczenie wielkości „ryzyka w warunkach skrajnych” – kwoty określającej ryzyko Banku w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.
- » określanie sposobów ograniczania ryzyka:
 - nakładanie i przestrzeganie wewnętrznych norm ostrożnościowych (limitów) na otwarte pozycje i wartość zagrożoną (VaR),
 - nakładanie i przestrzeganie limitów transakcyjnych na poszczególnych dealerów,

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

- ryzyko stopy procentowej

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

Po wydzieleniu w 2002 roku portfela handlowego ryzyko stopy procentowej mierzone jest niezależnie w obu portfelach Banku (handlowym i bankowym).

W portfelu handlowym podstawowa miara ryzyka jest wartość zagrożona (VaR) wyliczana analogicznie jak w przypadku ryzyka walutowego w horyzoncie 10 dni przy poziomie ufności 99%. Wartość zagrożona w portfelu handlowym jest limitowana. Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu takich miar jak:

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

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

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

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Sporządzane w tym zakresie raporty obejmują pozycje Księgi Bankowej. Podział na terminy przeszacowania jest dokonywany według duration poszczególnych transakcji. Analiza uwzględnia obie strony transakcji pozabilansowych z tytułu transakcji IRS-y, CIRS-y oraz FX swapy w wielkościach nominalnych w podziale na odpowiednie terminy przeszacowania.

Bank konsekwentnie dąży do przeniesienia, za pomocą systemu stawek transferowych, całego ryzyka stopy procentowej, z oddziałów do Centrali (do Departamentu Gospodarki Pieniężnej) i utrzymania bardzo mocno ograniczonego poziomu tego ryzyka w portfelu bankowym. W tym celu wdrażana jest polityka zarządzania aktywami i pasywami dokładnie określająca zasady reinwestycji posiadanych środków włączając w to kapitał Banku i pozyskane środki bez określonego terminu wymagalności. Wymaga to stworzenia modelu struktury terminowej dla takich pozycji.

- **ryzyko rynku kapitałowego**

Ryzyko rynku kapitałowego wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian kursów kapitałowych papierów wartościowych.

Ryzyko to dotyczy:

- otwartych pozycji w akcjach notowanych na rynkach kapitałowych,
- kapitałowych instrumentów pochodnych,
- instrumentów wrażliwych na zmiany indeksów giełdowych.

Bank kontroluje ryzyko kapitałowe przez:

- bieżący monitoring otwartych pozycji na rynkach kapitałowych,
- wyznaczanie wartości zagrożonej (VaR) – analogicznie jak dla ryzyka walutowego i stopy procentowej

Bank ogranicza ryzyko kapitałowe przez limitowanie wielkości pozycji, kwot posiadanych papierów wartościowych oraz wartości zagrożonej.

a) Ryzyko kredytowe

Bank, udzielając kredytów oraz zawierając inne transakcje obciążone ryzykiem kredytowym ponosi ryzyko nieterminowej spłaty odsetek i rat kapitałowych przez kredytobiorców. Ryzyku pogorszenia jakości portfela należności kredytowych sprzyjać może wzrost wartości udzielonych kredytów.

Bank na bieżąco nadzoruje sytuację finansową klientów korzystających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym oraz terminowość spłat należności klasyfikując je, z zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. Urz. Nr.149 poz.1672/, na należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone oraz tworzy na należności zaklasyfikowane do tych kategorii rezerwy celowe w wysokości od 1,5% do 100% kapitału tych należności, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę do tworzenia rezerw celowych.

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ogólnym ryzykiem związanym z działalnością kredytową Bank na podstawie Prawa Bankowego tworzy rezerwy na ryzyko ogólne w działalności bankowej.

Mając na uwadze zidentyfikowane negatywne uwarunkowania zachodzące w obrębie portfela kredytowego, w 2002 roku dokonano zmian w zakresie ograniczania ryzyka w następujących procesach.

- w procesie przygotowania propozycji kredytowej
- w procesie przygotowania dokumentacji kredytowej
- w procesie podejmowania decyzji kredytowej
- w procesie monitorowania

W wyniku dokonanych zmian wprowadzono w Banku wyraźny podział procesu kredytowego na czynności z zakresu sprzedaży oraz ryzyka poprzez przeprowadzone zmiany organizacyjne.

b) Ryzyko płynności

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

Płynność jest na bieżąco monitorowana, Bank posiada wypracowane procedury zarządzania płynnością oraz możliwość korzystania z długoterminowych środków finansowych w EUR udostępnionych przez głównego akcjonariusza (środki te mogą być zamienione transakcjami swap na dowolną walutę), co minimalizuje ryzyko płynności.

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem w skali całego Banku podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem identyfikuje i dokonuje pomiarów ryzyka finansowego, zaś bieżące i operacyjne zadania w tym zakresie wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

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

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

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez następujące działania:

- » utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerwy obowiązkowej,
- » utrzymywanie portfela aktywów charakteryzujących się wysoką wiarygodnością emitenta tych aktywów oraz możliwością zbycia przed terminem zapadalności stanowiących rezerwę w przypadku zachwiania płynności Banku, w wysokości adekwatnej do wielkości i struktury zobowiązań,
- » ustalanie i monitorowanie przestrzegania wewnętrznych norm ostrożnościowych w zakresie płynności,
- » utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- » monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w celu umożliwienia prognozowania zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcia nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,

- » dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- » dostęp do kredytu lombardowego,
- » dostęp do linii kredytowych,
- » możliwość wykonywania transakcji na instrumentach pochodnych.

Wskaźniki płynności wg stanu na 31.12.2002r. przyjęły wartości 0,43 w paśmie skumulowanym do 1 miesiąca oraz 0,44 w paśmie skumulowanym do 3 miesięcy i jest to poziom, który Bank ocenia jako odpowiedni. Bez uwzględniania zobowiązań pozabilansowych wskaźniki wynosiły 0,47 i 0,48.

Niezadowolający jest natomiast przyrost bazy depozytowej, co przekłada się na pozycję strukturalną płynności. Dynamika przyrostu bazy depozytowej jest niewystarczająca, szczególnie w porównaniu ze wzrostem akcji kredytowej. Wskaźnik wielkości udzielanych kredytów do pozyskanych depozytów wynosił 1,10. Uwzględnienie długoterminowego finansowania poprawia tę relację do poziomu 0,87.

c) Ryzyko operacyjne

Bank zdając sobie sprawę z zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego podjął działania przygotowawcze do wprowadzenia projektu pomiaru i monitorowania tego rodzaju ryzyka w ramach tzw. "metody standardowej" określonej przez Komitet Bazylejski. Zarząd Banku powołał Komitet Sterujący odpowiedzialny za nadzorowanie tego procesu. Komitet przyjął jako docelowe rozwiązanie, wdrożenie metodologii i rygorów umożliwiających stosowanie metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych. W Departamencie Zarządzania Ryzykiem powołano Wydział Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialny za koordynację procesu w Banku i Grupie Kapitałowej.

Równolegle dokonywana jest w Banku identyfikacja źródeł ryzyka operacyjnego.

VIII. Pozycja Banku w krajowym sektorze bankowym

Poniższa analiza pozycji Kredyt Banku S.A. na tle sektora bankowego została oparta na nowej segmentacji NBP wprowadzonej w sprawozdawczości począwszy od końca I kwartału 2002 roku. Jednocześnie dla celów porównawczych kredyty i depozyty Kredyt Banku S.A. prezentowane są bez uwzględnienia danych dotyczących Oddziału w Wilnie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	KB S.A. 31.12.2002	Sektor 31.12.2002	Udział KB S.A. w systemie 31.12.2002
Depozyty i inne zobowiązania	100,0%	100,0%	5,0%
1. Gospodarstwa domowe	71,9%	70,6%	5,1%
2. Niemonetarne instytucje finansowe	4,5%	2,6%	8,7%
3. Przedsiębiorstwa	16,5%	19,8%	4,2%
4. Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	3,7%	3,0%	6,2%
5. Instytucje samorządowe	3,4%	3,0%	5,6%
6. Fundusze ubezpieczeń społecznych	0,0%	1,0%	0,0%
Należności	100,0%	100,0%	7,0%
1. Gospodarstwa domowe	29,6%	36,8%	5,7%
2. Niemonetarne instytucje finansowe	5,3%	4,2%	8,9%
3. Przedsiębiorstwa	58,4%	53,0%	7,8%
4. Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1,3%	0,4%	21,9%
5. Instytucje samorządowe	5,4%	4,6%	8,2%
6. Fundusze ubezpieczeń społecznych	0,0%	1,0%	0,0%

Zgodnie z nomenklaturą NBP przez pojęcie instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych należy rozumieć: związki zawodowe, towarzystwa i stowarzyszenia zawodowe i naukowe, stowarzyszenia konsumentów, partie polityczne, kościoły i związki wyznaniowe, ochotniczą straż pożarną, fundusze i fundacje działające na rzecz gospodarstw domowych, kluby społeczne, kluby kultury, rekreacyjne i sportowe, wspólnoty mieszkaniowe, niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej i szkoły niepubliczne, o ile są prowadzone przez ww podmioty oraz inne podmioty zaliczane do instytucji niekomercyjnych

W strukturze depozytów Kredyt Banku S.A. dominującą pozycję - podobnie jak w całym sektorze bankowym - zajmują depozyty gospodarstw domowych definiowanych dla potrzeb sprawozdawczych NBP jako osoby fizyczne, rolnicy indywidualni oraz przedsiębiorcy indywidualni (zatrudniający do 9 osób włącznie) stanowiąc 71,9% ogólnej wartości depozytów. Udział Kredyt Banku S.A. w kategorii depozytów i innych zobowiązań sektora bankowego ukształtował się na poziomie 5,0%.

Struktura należności Kredyt Banku S.A. kształtowała się podobnie jak w całym sektorze: dominowały należności od przedsiębiorstw i od gospodarstw domowych osiągając odpowiednio udziały na poziomie: 58,4% i 29,6% należności ogółem.

W zakresie należności udział Kredyt Banku S.A. w sektorze bankowym osiągnął poziom 7,0%, przy czym niższy wskaźnik udziału wykazują należności wobec gospodarstw domowych tj. 5,7%, natomiast wyższy niż w sektorze jest udział należności wobec podmiotów gospodarczych (rozumianych jako suma należności wobec: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw i instytucji niekomercyjnych) osiągając poziom 38,6%.

IX. Opis czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju

Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne, takie jak stagnacja gospodarcza, wysoki wskaźnik bezrobocia, zmniejszające się zasoby gotówkowe społeczeństwa oraz problemy finansowe wielu przedsiębiorstw krajowych miały decydujący wpływ na mało satysfakcjonujące wyniki osiągnięte w ubiegłym roku przez cały sektor bankowy, w tym także Kredyt Bank S.A. Poziom inflacji w 2002 roku stał się powodem znacznych redukcji podstawowych stóp NBP, a w konsekwencji stosownych reakcji sektora bankowego.

Zła sytuacja makroekonomiczna negatywnie wpłynęła na aktywność krajowych i zagranicznych podmiotów na rynku kapitałowym, co utrudniało realizację zadań w tym obszarze, a w szczególności uniemożliwiło wsparcie wyników Banku efektami aktywności pionu bankowości inwestycyjnej. Miało to bezpośrednie przełożenie na poziom zrealizowanych w 2002 roku wielkości wynikowych sektora i samego Kredyt Banku S.A, tym bardziej że Bank w konstrukcji planów zakładał poprawę uwarunkowań makroekonomicznych w II połowie 2002 roku.

Wciąż utrzymuje się niska dynamika aktywności gospodarczej. Brakuje również wydarzeń umacniających prognozy zwiastujące szybkie i trwałe ożywienie. Wzrósł także pesymizm odnośnie możliwości ograniczenia bezrobocia i zahamowania spadku zatrudnienia. Nie doszło bowiem do porozumienia w spornych sprawach polityki pieniężnej i finansowej, w tym podatkowej oraz w regulacjach rynku pracy.

Niejednoznaczne sygnały płynęły ze sfery obrotów handlowych z zagranicą. Miesięczne dane o obrotach towarowych handlu zagranicznego cechowało znaczne rozchwianie kwot. Natomiast pozytywną informacją płynącą z danych handlu zagranicznego jest stosunkowo niski poziom deficytu na rachunkach obrotów bieżących.

Rok 2002 był okresem malejącej inflacji. Głównymi czynnikami dezinflacyjnymi były: silny złoty, niskie ceny produktów żywnościowych, stabilizacja cen ropy naftowej oraz stagnacja popytu wewnętrznego. Bardzo niekorzystnie dla producentów kształtowały się ceny w przemyśle przetwórczym. Mając łączący wpływ na inflację (CPI), są one zarazem świadectwem silnej bariery popytu oraz czynnikiem hamującym decyzje rozwojowe (inwestycje).

2. Polityka monetarna banku centralnego

Polityka monetarna prowadzona przez Radę Polityki Pieniężnej w omawianym okresie była wyrazem pełnej niezależności banku centralnego, który pomimo nacisków politycznych konsekwentnie realizował scenariusz niewielkich obniżek stóp procentowych, z których ostatnia w 2002 roku została dokonana w końcu listopada. Kierując się nadrzędnym celem polityki pieniężnej, jakim jest stabilizacja inflacji na niskim poziomie Rada nie dopuszczała do osłabienia złotego i hamowania dezinflacji pozostając na stanowisku iż jedyną metodą poprawy salda bilansu handlowego państwa może być restrukturyzacja i wzrost wydajności pracy przedsiębiorstw. Ponadto za ograniczeniem skali redukcji podstawowych stóp procentowych przemawia perspektywa rozluźnienia polityki fiskalnej w roku 2003, co dla Rady stanowi zasadnicze zawężenie pola manewru dla polityki pieniężnej.

W wyniku ostatnich decyzji podjętych przez Radę Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniu 27.03.2003 podstawowe stopy procentowe ukształtowały się następująco:

- oprocentowanie kredytu lombardowego w skali roku na poziomie 7,75 %,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 6,5 %,
- 28-dniowe operacje otwartego rynku prowadzone przez NBP o stopie rentowności nie niższej niż 6 % w skali roku,
- stopa depozytowa NBP w skali roku na poziomie 4,25 %.

Obniżenie oprocentowania produktów depozytowych oraz wprowadzenie podatku z zysku od lokat spowodowało spadek zainteresowania lokowaniem środków w bankach, a utrzymujący się wysoki kurs złotego wobec innych walut ograniczał prorozwojowe impulsy dla polskich przedsiębiorstw.

3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w 2002 roku

W roku 2002 w bankowości nie zaobserwowano przesłanek do stwierdzenia, że ten rok powinien być wyraźnie lepszy z punktu widzenia rentowności aktywów i kapitału od roku poprzedniego. Silna presja na obniżkę kosztów ogólnych wywierana przez głównych inwestorów w sektorze wyzwoliła w bankach działania dostosowawcze tj. obronę marży odsetkowej, wzrost opłat za sprzedawane usługi oraz ograniczenie ekspansji rozwoju sieci, jak również presję na zmniejszanie zatrudnienia. Czołowe banki skoncentrowały swe wysiłki organizacyjne, technologiczne i kapitałowe na przemodelowaniu tradycyjnych kanałów dystrybucji oraz rozwoju docelowo tańszych i łatwo dostępnych sposobów komunikacji z klientem. Równolegle, banki musiały podjąć pilne działania wdrażające nowe regulacje GINB dotyczące adekwatności kapitałowej oraz nowe zasady rachunkowości.

W rezultacie niekorzystnych trendów makroekonomicznych w całym sektorze bankowym wystąpiły problemy przede wszystkim z pogarszającym się portfelem należności oraz pozyskiwaniem klientów, głównie depozytowych.

X. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

- » W dniu 22 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 5.069 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 50,69% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
W dniu 26 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 2330 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 23,30% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.
Po tych transakcjach Kredyt Bank S.A. posiadał 9999 akcji Spółki Żagiel S.A. co stanowiło 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.
- » W wyniku ogłoszonego wezwania do zapisywania się w dniach od 28 grudnia 2001 roku do 31 stycznia 2002 roku na sprzedaż akcji Kredyt Banku S.A. po cenie 18 zł za jedną akcję KBC Bank N.V. zwiększył swój udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. do 56,57% i posiada łącznie 83.668.515 akcji Banku.
- » W dniu 28 stycznia 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że nie przewiduje zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Polskim Kredyt Banku S.A. poprzez objęcie akcji w emisji w najbliższej przyszłości, co wcześniej zostało zapowiedziane w celach emisji akcji serii T Kredyt Banku S.A. (17 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał przedpłaty w wysokości 121.000 tys. zł. w związku z planowanym objęciem akcji serii C Polskiego Kredyt Banku S.A. W związku z tym, że NWZA Polskiego Kredyt Banku S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A. – kwota ta została zwrócona do Kredyt Banku S.A.).
- » Agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła z Baa1 do A2 ocenę ratingową dla papierów dłużnych gwarantowanych przez Kredyt Bank S.A., a wyemitowanych przez Kredyt

International Finance B.V. – spółkę w 100% zależną od Kredyt Banku S.A. Jednocześnie oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. - długoterminowa Baa1, krótkoterminowa P-2, a także ocena siły finansowej D (wszystkie oceny ze stabilną perspektywą) agencja pozostawiła na niezmiennym poziomie.

- » W dniu 26 lutego 2002, międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings, umieściła rating indywidualny 'C/D' Kredyt Banku S.A. na "Liście Obserwacyjnej" ze wskazaniem negatywnym. Ratingi długoterminowy, krótkoterminowy oraz wsparcia zostały utrzymane na poziomach odpowiednio: 'BBB+', 'F2' i '3'. Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje stabilna. Agencja uzasadnia, iż decyzja ta jest następstwem opublikowanych skonsolidowanych wyników Banku za IV kwartał 2001 roku.

Jednocześnie agencja ratingowa Fitch Ratings podkreśla, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku (ograniczone poziomem ratingu suwerennego dla Polski) uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank NV (oceniającego przez Fitch Ratings na poziomie AA-) i odzwierciedlają jego rosnącą rolę w zarządzaniu Kredyt Bankiem S.A.

- » W dniu 27 lutego 2002 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kredyt Lease S.A.- podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.- przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, w drodze emisji 75.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Kredyt Lease S.A. wynosi 12.501 tys. zł i dzieli się na 125.010 akcji. Udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A. posiadają:

- Kredyt Bank S.A.	- 99,96%
- BFI Serwis Sp. zo.o. - podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.	- 0,04%

- » W dniu 1 marca 2002 roku została dokonana konwersja 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E Budimex S.A. na akcje zwykłe na okaziciela, w wyniku której uległ zmianie udział Kredyt Banku S.A. w głosach na Walnym Zgromadzeniu Budimex S.A. Przed konwersją Kredyt Bank S.A. posiadał 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 300 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 18,57% udział w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki. Po przeprowadzeniu konwersji Kredyt Bank S.A. posiadał 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki. Akcje te zostały sprzedane na sesjach giełdowych.

- » W dniach 1-5 marca 2002 roku BFI Serwis Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A., nabył łącznie 156.500 akcji Indykpol S.A. stanowiących 5,01% udział w kapitale i 2,09% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji zakupu akcji Indykpol S.A. Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 913.529 akcji stanowiących 29,24% udział w kapitale i 12,18% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. posiadał 757.029 akcji stanowiących 24,23% udział w kapitale i 10,10% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- » W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonał rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina). Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosi 66,65%.

- » W dniu 25 listopada 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę (zgodnie z wymogami ustawodawstwa Ukrainy) na kupno papierów wartościowych z licencjonowanym ukraińskim pośrednikiem w handlu papierami wartościowymi „Przedsiębiorstwo „Rossan-Cinni Papery” Sp. z o.o. Jednocześnie w dniu 25 listopada 2002 roku Spółki BFI Serwis Sp. z o.o. i Kredyt Trade

Sp. z o.o. (spółki zależne od Kredyt Banku S.A.) zawarły Umowy kupna-sprzedaży papierów wartościowych z ww. ukraińskim pośrednikiem.

Na podstawie powyższych dokumentów w dniu 2 grudnia 2002 roku dokonano płatności w wysokości 5.217.924,30 EUR za nabycie akcji Kredyt Banku Ukraina, a w dniu 3 grudnia 2002 roku nastąpiło przerejestrowanie prawa własności do pakietu 2.052.513.000 akcji Kredyt Banku Ukraina na Kredyt Bank S.A. Po dokonaniu tej transakcji Kredyt Bank S.A. bezpośrednio posiada 9.567.713,000 akcji o wartości nominalnej 0,01 UAH każda, co stanowi 66,65% kapitału zakładowego Kredyt Banku Ukraina i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KBU.

Struktura akcjonariatu Kredyt Banku Ukraina na 31 grudnia 2002 roku przedstawia się następująco:

<i>Investor</i>	<i>Udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank S.A.	66,65
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10
	<hr/>
	100,00

- » W dniu 29 kwietnia 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że na wniosek Zarządu Banku Rada Banku zatwierdziła wybór firmy Andersen Sp. z o. o. w Warszawie jako audytora dokonującego badania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2002 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Andersen Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Banku za lata 1990-1994 i 1996-2001. Firma Andersen Sp. z o.o. z dniem 1 lipca 2002 roku połączyła się z firmą Ernst and Young.
- » W dniu 9 maja 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 88.397 akcji spółki Relpol S.A. stanowiących 9,05% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Po dokonaniu transakcji zakupu akcji Relpol S.A. Kredyt Bank S.A. posiada 88.397 akcji stanowiących 9,05% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Relpol S.A.
- » W dniu 21 maja 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył za łączną kwotę 1.531.000 zł. 79.681 akcji Zakładów Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. stanowiących 24,90% kapitału akcyjnego i dających prawo do wykonywania 24,90% głosów na WZA Spółki.
W dniu 24 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakupił 1280 akcji Spółki ZPJ Dolwis S.A. stanowiących 0,40% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym posiada 74,82% udziału w kapitale i głosach na WZA Spółki ZPJ Dolwis S.A.
- » W dniu 29 maja 2002 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło, między innymi, następujące uchwały:
 - uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe Banku za 2001 rok,
 - uchwałą dotyczącą podziału zysku netto Banku za rok 2001 w wysokości 73.359.504,68. zł ,w następujący sposób:
 - kwotę 29.580.633,60 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Banku,
 - kwotę 43.778.871,08 zł na fundusz ogólnego ryzyka bankowego.
- » W dniu 7 czerwca 2002 roku Spółka Żagiel S.A. - podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.- zakupił pakiet 125.990 akcji SKK Kredyt S.A. stanowiący 99,99% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu SKK Kredyt S.A. za łączną kwotę 25.603.256 zł. W ramach dokonanej transakcji Spółka Żagiel S.A. nabyła 69.190 akcji stanowiących 54,91% udział w kapitale i głosach na WZA od Spółki BFI Serwis Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A.

» W dniu 20 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży całego posiadanego pakietu 258.250 akcji MINEX CEI S.A. stanowiących 28,11% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu MINEX CEI S.A.. Wartość transakcji wynosi 6.318 tys. zł.

» W dniu 26 czerwca 2002 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Net-Banking Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała o dokonaniu dopłaty do kapitału Spółki w łącznej wysokości 1.550 tys. zł. Dotychczasowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 200 tys. zł. i dzielił się na 400 udziałów po 500 zł. każdy, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał 99,75% udział w kapitale i głosach Zgromadzeniu Wspólników Net-Banking Sp. z o.o. Wysokość dopłaty dokonanej przez Kredyt Bank S.A. wynikająca z procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki Net-Banking Sp. z o.o. wyniosła 1.546 tys. zł.

W dniu 28 czerwca 2002 roku została dokonana rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Net-Banking Sp. z o.o. Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.424.500 złotych i dzieli się na 2.849 udziałów po 500 złotych każdy.

Akcjonariuszami są:

Kredyt Bank S.A. - 99,96%

Kredyt Trade Sp. z o.o

(podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.) 0,04%.

» W dniu 2 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył w wyniku windykacji kredytów 264.389 akcji spółki Energomontaż Północ S.A., stanowiących 7,11% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed nabyciem akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiadał 56.000 akcji Spółki stanowiących 1,51% w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A. Po nabyciu akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiadał 320.389 akcji Spółki stanowiących 8,62% w kapitale i głosach na WZ spółki Energomontaż Północ S.A.

W dniu 19 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył w wyniku windykacji kredytów 527.284 akcje Spółki Energomontaż Północ S.A. stanowiące 14,19% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po nabyciu akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiada 847.673 akcje Spółki stanowiące 22,81% udział w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A.

» W dniu 3 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A., działając jako współorganizator, zawarł na warunkach rynkowych z Telekomunikacją Polską S.A. „Konsorcjalną Umowę Kredytową” z trzyletnim terminem spłaty. Udział Kredyt Banku S.A. w kredycie wynosi 250 mln złotych.

» W dniu 24 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli o nabyciu 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku tej transakcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 86.042.066 akcji - 58,17% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych - 18,29%) stanowiących 76,46% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie BES Pension Fund z siedzibą w Londynie poinformował o sprzedaży całego posiadanego pakietu, tj. 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A.

» W dniu 29 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło następujące uchwały:

- Uchwałę zatwierdzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2001 rok,

- Uchwałę zatwierdzającą Członka Rady Nadzorczej dokooptowanego w trakcie trwania kadencji, Pana Christiana Defrancq w związku z rezygnacją Pana Carlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Kredyt Banku S.A.

- » W dniu 31 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A., przystąpił do kredytu konsorcjalnego udzielonego KGHM Polska Miedź S.A. na warunkach rynkowych z terminem spłaty w dniu 22 czerwca 2003 roku. Udział Kredyt Banku S.A. w kredycie wynosi 20 mln. USD
- » W dniu 2 sierpnia 2002 roku nabył w celach handlowych w transakcji pakietowej 820.000 akcji spółki Optimus S.A. stanowiących 8,7% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu Kredyt Bank S.A. posiada 820.000 akcji Optimus S.A. stanowiących 8,7% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych akcji Spółki Optimus S.A. Bank sprzedał 350.797 akcji spółki Optimus na WGPW o czym informował w dniu 20 grudnia 2002 roku. Obecnie Bank nie posiada akcji spółki Optimus.
- » 13 września agencja ratingowa FITCH Ratings obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z C/D na D. Rating długoterminowy, krótkoterminowy oraz wsparcia zostały utrzymane na niezmiennych poziomach. Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje stabilna. Agencja uzasadniła zmianę tym, że pomimo utrzymania jakości aktywów Banku na poziomie lepszym niż w sektorze, portfel kredytowy Banku uległ pogorszeniu.
- » W dniu 7 listopada 2002 r. Sąd Rejonowy w Lublinie, zarejestrował połączenie Spółki ŻAGIEL S.A. z siedzibą w Lublinie i Spółki SKK-KREDYT S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie majątku Spółki SKK-KREDYT S.A. na Spółkę Żagiel S.A. Z uwagi na to, że Spółka Żagiel S.A. posiadała 100% akcji Spółki SKK-Kredyt S.A. kapitał zakładowy Spółki Żagiel S.A. nie uległ zmianie. Kredyt Bank S.A. posiada 99,99 % akcji w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki ŻAGIEL S.A.
- » W dniu 8 listopada 2002r. agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. obniżyła rating siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D na D-. Perspektywa ratingu siły finansowej jest stabilna. Pozostałe oceny ratingowe zostały nie zmienione, tj. ocena długoterminowa na poziomie Baa1, a krótkoterminowa na poziomie P-2. Agencja uzasadniła, iż decyzja ta ma związek m.in. z wysokimi obciążeniami finansowymi Banku wynikającymi z ryzyka kredytowego i rynkowego, mimo wzrostu przychodów z działalności bankowej dzięki realizowanym inwestycjom w rozwój produktów i kanałów dystrybucji.
- » Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. sprzedał w dniach od 6 do 11 grudnia 2002 roku 4.344.000 akcji na okaziciela Spółki 4Media S.A. stanowiących 10,86% udziału w kapitale i 10,73% maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki. Po tej transakcji Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. nie posiadał akcji Spółki 4Media S.A.
- » W dniu 20 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. podpisał warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. na rzecz Household International Europe Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Warunkiem dojścia do skutku umowy jest między innymi uzyskanie odpowiednich zgód centralnych organów nadzoru, w tym Komisji Nadzoru Bankowego.
- » Komisja Nadzoru Bankowego decyzją z dnia 20 grudnia 2002 roku wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku kwoty 110 mln Euro zgodnie z umową pożyczki podporządkowanej zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank N.V. Oddziałem w Dublinie.
- » Zgodnie z Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 20 listopada 2002 roku (Nr 68/962/2002) i Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 2 grudnia 2002 roku (Nr 273/2002) Kredyt Bank rozpoczął konsultacje "Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2002r." z Członkami Rady Banku. Celem podjętych działań jest wypracowanie wspólnego stanowiska władz spółki odnośnie możliwości i sposobu stosowania poszczególnych zasad w Kredyt Banku S.A. a następnie

przekazanie stanowiska do wiadomości publicznej do dnia 1 lipca 2003 roku tj. w terminie wynikającym z uchwały Rady Giełdy Papierów Wartościowych

- » W dniu 31.12.2002 roku Kredyt Bank S.A. wykorzystał opcję put i sprzedał 94.515 akcji Stoczni Gdynia S.A. na rzecz Rolmex S.A. W wyniku przeprowadzonej transakcji udział Banku spadł do 19,32% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

XI. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

- 14 stycznia 2003 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła Bankowi ocenę Ratingową z Baa1/P-2 do A2/P-1 z perspektywą stabilną oraz potwierdziła ocenę ratingową A2 dla papierów dłużnych gwarantowanych przez Kredyt Bank S.A., a wyemitowanych przez Kredyt International Finance B.V. – spółkę w 100% zależną od Kredyt Banku S.A. Agencja wzięła pod uwagę strategiczny udział KBC Bank N.V. w akcjonariacie Kredyt Banku. KBC Bank N.V. jest oceniany na poziomie Aa3/P-1 przy stabilnych perspektywach.
- Kredyt Bank S.A. w dniu 24 stycznia 2003 roku zbył 88.397 akcji spółki Relpol S.A. stanowiących 10,34% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zbycia akcji Kredyt Bank S.A. nie posiada żadnych udziałów w spółce Relpol S.A.
- W dniu 27 stycznia 2003 roku 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 odbędzie się w maju. Powodem rezygnacji są rozbieżności zdań z głównym akcjonariuszem co do sposobu zarządzania i strategii rozwoju Banku. Zgodnie z zakresem kompetencji i nadzoru Członków Zarządu Kredyt Banku w czasie nieobecności Prezesa Zarządu zastępuje Wiceprezes Zarządu Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz.
- W dniu 27 stycznia 2003 roku na posiedzeniu Rady Banku podjęto uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Hermana Agneessensa do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych z prawem uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu Banku z głosem doradczym.
- W dniu 28 stycznia 2003 roku Bank zawarł umowę sprzedaży 433.263 akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A. stanowiących 48,92% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Huty za kwotę 11.208,6 tys. zł. Po dokonaniu sprzedaży Bank nie posiada akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A.
- Bank otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w dniu 23 stycznia 2003 roku podwyższenia kapitału zakładowego Polskiego Kredyt Banku S.A. w drodze emisji 30.000.000 akcji serii O, którą w całości objął Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu nowej emisji akcji serii O kapitał zakładowy Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosi 113.400.000 zł i dzieli się na 113.400.000 akcji, Kredyt Bank S.A. posiada 100% udział w kapitale i w głosach na WZA. W wyniku dokapitalizowania został zakończony proces restrukturyzacji Polskiego Kredyt Banku S.A..
- W dniu 26 lutego 2003 roku Bank otrzymał informację od KBC Bank N.V., z siedzibą w Brukseli, o dokonaniu zamiany 5.408.853 GDR-ów na 27.044.265 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku zamiany KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 76,46% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem zamiany KBC Bank N.V. posiadał 86.042.066 akcji (58,17%) oraz 5.408.853 GDR-ów uprawniających do 27.044.265 akcji (18,29%) Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Bank, że otrzymał informację od Deutsche Bank Trust Company Americas (Bank Depozytowy dla GDR-ów) z siedzibą w Londynie, że Deutsche Bank po zamianie GDR-ów na akcje posiada 56.290 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 0,04% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

- Bank działając wspólnie z innymi akcjonariuszami Spółki Polcard S.A. podpisał Umowę Sprzedaży całego posiadanego pakietu 3000 akcji imiennych Spółki Polcard S.A. stanowiących 9,9% kapitału zakładowego Spółki i dającego prawo do wykonywania 11,63% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna cena sprzedaży stanowiąca w złotych polskich równowartość 5.940.000 dolarów USA. Umowa sprzedaży ma charakter warunkowy i nabierze mocy wiążącej pod warunkiem udzielenia zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz nieskorzystanie przez Związek Banków Polskich z prawa pierwszeństwa nabycia akcji ww. Spółki. Po dokonaniu transakcji Kredyt Bank S.A. nie będzie posiadał żadnych akcji Spółki Polcard S.A.
- Bank. złożył wnioski o wycofanie z dniem 24 marca 2003 roku Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR) Kredyt Banku S.A. z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. GDR-y reprezentują obecnie 0,04% akcji Kredyt Banku S.A. co nie zapewnia tym papierom odpowiedniej płynności. Ponadto Kredyt Bank S.A. wypowiedział umowę depozytową związaną z emisją GDR-ów. Ostatecznie wycofanie GDR-ów z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie nastąpiło 3 kwietnia 2003 roku.
- W dniu 18 marca 2003 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Żagiel S.A. o kwotę 23.464.050 zł w drodze emisji 469.281 szt. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 50 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki Żagiel S.A. wynosi 23.964.050 zł i dzieli się na 479.281 akcji. Bank posiada 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki.
- W dniu 26 marca 2003 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby złożyły rezygnację z dotychczas pełnionych funkcji:
 - pan Waldemar Nowak, Wiceprezes Zarządu, z dniem 26 marca br.,
 - pan Frank Jansen, Wiceprezes Zarządu, z dniem 30 czerwca br. KBC Bank zaproponuje swojego nowego przedstawiciela do składu Zarządu Kredyt Banku,
 - pani Bronisława Trzeszkowska, Wiceprezes Zarządu, Główny Księgowy Banku, z dniem 26 marca br., jednocześnie obejmując funkcję Dyrektora Banku, Głównego Księgowego Banku.
- W dniu 28 marca 2003 roku Bank na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 8 czerwca 2001 roku oraz z dnia 31 stycznia 2003 roku przejął od Spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. 88.255 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy spółki Business Center 2000 Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W związku z wygenerowaną stratą w 2002 roku Kredyt Bank w dniu 31 marca 2003 przedłożył w Generalnym Inspektoracie Nadzoru Bankowego program naprawczy identyfikujący przyczyny zaistniałej sytuacji oraz przedstawiający program rozwoju z uwzględnieniem eliminacji negatywnych skutków przejścia Polskiego Kredyt Banku.
- Dnia 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Bankowym Funduszem Gwarancyjnym na okres ośmiu lat w sprawie przeznaczenia środków finansowych w wysokości 10.073 tys. zł uzyskanych z BFG na objęcie przez Kredyt Bank S.A. (jako członka konsorcjum składającego się z 12 banków) akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w ramach realizacji programu naprawczego WBC.

XII. Opis struktury głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej i poza Grupą

Zmiany wartości zaangażowania w największe inwestycje kapitałowe na koniec 2002 roku w porównaniu ze stanem z końca 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł

Wybrane największe inwestycje kapitałowe	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2002 *)	Wartość zaangażowania kapitałowego na 31.12.2001 *)	Zmiana zaangażowania
Zaangażowanie w ramach Grupy Kapitałowej			
PTE Kredyt Banku S.A.	159 200	108 600	50 600
Żagiel S.A.	117 667	30 115	87 552
Kredyt Bank Ukraina	83 482	22 835	60 647
Kredyt Lease S.A.	28 712	2 564	26 148
Polski Kredyt Bank S.A.	112 620	82 655	29 965
BFI Serwis Sp. z o.o.	19 249	19 249	0
Victoria Development Sp. z o.o.	18 100	18 100	0
Kredyt Trade Sp. Z o.o.	11 899	11 899	0
TuWRiGŻ Agropolisa S.A.	33 766	33 766	0
KB Zarządzanie Aktywami	15 000	15 000	0
Inwestia	2 385	2 385	0
BDB	280	1 098	-818
Zaangażowanie poza Grupą Kapitałową			
Wolny Obszar Gospodarczy	24 118	24 118	0
Solaris	40 002	0	40 002
Dolwis	2 914	1 356	1 558
Stocznia Północna	12 173	27 438	-15 265
PZU S.A.	29 476	0	29 476
Stocznia Gdynia	49 889	49 456	433

*) nie zawiera dopłat

XIII. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości stanowiącej lub przekraczającej w złotych równowartość 500 tys. EUR.

Od początku 2002 roku zostały zawarte następujące transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej KB S.A., których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR:

- » W dniu 18 stycznia 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w wysokości 20.025 tys. zł. na poczet zakupu akcji Kredyt Lease S.A. Po emisji wartość zaangażowania Banku wzrosła o 20 mln zł.
- » W dniach 15 lutego i 24 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 20.000 tys. zł. na poczet zakupu akcji PTE Kredyt Banku S.A.
- » Podwyższenia kapitału PTE KB S.A.: 03 lipca 2002 objęcie 12.500 akcji serii H o wartości nominalnej 1 akcji 100 zł, 23 grudnia 2002 rejestracja podwyższenia kapitału o 12.500 akcji serii I o wartości nominalnej 1 akcji 100 zł, emisje zostały objęte w całości przez KB S.A. po cenie emisyjnej 800 zł za 1 akcję, wartość zaangażowania Banku wzrosła o 20 mln zł
- » W dniu 6 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał spółce Żagiel S.A. wierzytelności o wartości 11.270 tys. zł.

Na podstawie umów zawieranych w okresie 31.07.2002 – 30.10.2002, pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a spółką Żagiel S.A., a także w oparciu o aneks nr 13 z dnia 13 listopada 2002 roku do umowy o współpracy w zakresie udzielania kredytów, został dokonany wykup wierzytelności przez spółkę Żagiel od Kredyt Banku S.A. o łącznej wartości 249 mln zł.

- » W dniu 27 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 29.000 tys. zł. na poczet zakupu akcji Żagiel S.A.
- » W dniu 27 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty zaliczki do BFI Serwis Sp. z o.o. w wysokości 2.768 tys. zł. na poczet objęcia akcji Kredyt Bank Ukraina.
- » W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. przekazał aportem kwotę wysokości 1.225 tys. zł. tytułem zwiększenia udziału w spółce Net Banking Sp. z o.o. a także dokonał wpłaty w wysokości 1.546 tys. zł. na poczet zakupu udziałów w spółce Net Banking Sp. z o.o.
- » W dniu 7 lutego i 30 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 11.250 tys. zł. na poczet zakupu akcji KB Zarządzanie Aktywami S.A.
- » W 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. dokonał zwrotu w częściach przedpłaty w łącznej wysokości 121.000 tys. zł. z tytułu nieobjęcia akcji serii „C” PKB S.A. w związku z uchynieniem uchwały o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A. przez NWZA PKB S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku.
- » W grudniu 2002 roku Kredyt Bank S.A. nabył 2.052.513.000 akcji Kredyt Banku (Ukraina) o wartości nominalnej 0,01 UAH za 1 akcję od podmiotów powiązanych - BFI Serwis Sp. z o.o. i Kredyt Trade Sp. z o.o. i poprzez to zwiększył swój udział bezpośredni w kapitale zakładowym i głosach na WZA KBU do 66,65%.
- » W dniu 13 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. objął 30.000.000 akcji zwykłych imiennych Polskiego Kredyt Banku S.A. serii „O” o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w wyniku czego nastąpiło podwyższenie kapitału PKB S.A. o 30 mln zł. Jednocześnie w tym samym dniu Polski Kredyt Bank S.A. dokonał zwrotu środków pieniężnych pochodzących z pożyczek podporządkowanych udzielonych przez KB S.A. na łączną kwotę 20 mln zł.

XIV. Znaczące dla działalności Banku umowy zawarte w 2002 roku

W 2002 roku Bank zawarł następujące, znaczące dla jego działalności, umowy:

- W dniu 15 stycznia 2002 roku w wyniku umowy pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Polskim Związkiem Motorowym, Kredyt Bank S.A. nabył 37.510 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Lease S.A. za kwotę 6.123 tys. zł.

Po nabyciu Kredyt Bank S.A. posiada 49.965 akcji Kredyt Lease S.A. stanowiących 99,91% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Lease S.A.

- W dniu 4 lutego 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz udziałowcami spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. została zawarta Umowa współpracy przewidującej zaangażowanie kapitałowe Kredyt Banku w spółkę Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. oraz zawierającej ścieżkę wyjścia Banku z tej inwestycji. Na mocy tej umowy Kredyt Banku S.A. objął 28.545 sztuk udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 40.002.392,10 złotych. Umowa przewiduje doprowadzenie do umorzenia wszystkich będących w posiadaniu Kredyt Banku udziałów w terminie do 31 grudnia 2006 roku i doprowadzenie do zawarcia przedwstępnej umowy sprzedaży.

- W dniu 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Bayerische Landesbank Girozentrale umowę dotyczącą zaciągnięcia pożyczki terminowej w wysokości 50 mln EURO na finansowanie działalności bankowej na okres 3 lat
- W dniu 28 lutego 2002 roku została zawarta umowa sprzedaży 822 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A. stanowiących 74,73% kapitału zakładowego na rzecz Sulima Investment & Management Sp. z o.o. za łączną kwotę 3.840.000 zł. W wyniku transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 276 akcji spółki Bankowy Dom Brokerski S.A., co stanowi 25,09% kapitału zakładowego i maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zbyciem Kredyt Bank S.A. posiadał 1.098 akcji Bankowego Domu Brokerskiego S.A., co stanowiło 99,82% kapitału i maksymalnej liczby głosów na WZA Bankowego Domu Brokerskiego S.A.
- W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 mln franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych - pozyskane fundusze są przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- W dniu 17 kwietnia 2002 roku KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli nabył 14.198.700 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji nabycia KBC Bank N.V. stał się posiadaczem łącznie 98.398.997 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. (w tym: 71.354.732 akcji - tj. 48,24% kapitału oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych - 18,29% kapitału) stanowiących 66,53% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.
- W dniu 6 czerwca 2002 roku w związku z nabyciem przez Kredyt Bank S.A. przedsiębiorstwa bankowego: Polskiego Kredyt Banku S.A. Bank podpisał z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym dwie umowy dotyczące wykorzystania i zwrotu pomocy finansowej na kwoty 80 mln zł i 25 mln zł. Umowy te zostały następnie zastąpione umową zawartą 13 grudnia 2002 roku.
- W dniu 22 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. wspólnie z innymi 11 bankami zawarł "Porozumienie w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie". Porozumienie to przewiduje udzielenie m.in. linii kredytowej dla Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie. Udział Kredyt Banku S.A. we wsparciu finansowym Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie wynosi 5,03%.
- W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu na kwotę 180 mln EURO z pięcioletnim okresem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze były przeznaczone na spłatę pożyczki syndykowanej zaciągniętej w lipcu 1999 roku.
- W dniu 30 sierpnia 2002 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim i Kredyt Bankiem S.A. w sprawie kontynuacji pomocy w związku z nabyciem przez Kredyt Bank S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego Polskiego Kredyt Banku S.A.
- Dnia 1 października 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych na kwotę 200 milionów CHF z 4 letnim terminem spłaty oraz na kwotę 180 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty. Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancjami udzielonymi przez Kredyt Bank S.A. spółce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczone kaucjami pieniężnymi złożonymi w Kredyt Banku S.A.
- 25 listopada 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV umowę pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 150 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty. Spłata pożyczki jest zabezpieczona

gwarancją udzieloną przez Kredyt Bank S.A. spółce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciągniętej pożyczki. Wystawiona gwarancja jest w pełni zabezpieczona kaucją pieniężną złożoną w Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Kredyt Bank S.A. spłacił przed terminem 5-letnią pożyczkę z KBC Bank N.V. otrzymaną na podstawie umowy z dnia 22 lutego 2002 roku w wysokości 320 milionów EURO.

XV. Pozostałe informacje i aspekty działalności Banku

a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za 2002 rok z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Głównymi czynnikami powodującymi wygenerowanie przez Bank straty były:

- (a) Proces tworzenia rezerw celowych i ogólnych w związku z ostrożnościowym i konserwatywnym podejściem Banku do wyceny portfela kredytowego i zaangażowania kapitałowego w warunkach niekorzystnych parametrów makroekonomicznych negatywnie wpływających na kondycję finansową klientów i ich malejącą aktywność gospodarczą,
- (b) Decyzja Zarządu Banku o dotworzeniu rezerw na należności konsumpcyjne wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel w związku z dokonaniem przeglądem portfela kredytowego spółki Żagiel S.A. - podmiotu zależnego w Grupie Kredyt Banku zajmującego się pośrednictwem finansowym.
- (c) Inkorporowanie jednostek organizacyjnych Polskiego Kredyt Banku w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa bankowego.
- (d) Zastosowanie od 1 stycznia 2002 roku nowych zasad rachunkowości, co skutkowało bezpośrednim ujęciem w jednostkowych sprawozdaniach Banku wyników spółek zależnych.
- (e) Brak realizacji planów sprzedaży akcji i udziałów w ramach działalności inwestycyjnej, głównie Towarzystwa Ubezpieczeń w Rolnictwie i Gospodarce Żywnościowej Agropolisa S.A., PolCard S.A. i Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A.

Ad. (a)

Przeprowadzenie w ciągu minionego roku procesy kompleksowej analizy jakości portfela oraz zagrożeń związanych z weryfikowaną na bieżąco oceną sytuacji gospodarczej w kraju przyczyniły się do podjęcia decyzji o dotworzeniu nie tylko rezerw celowych związanych z sytuacją konkretnych kredytobiorców, ale również o utworzeniu rezerw na ryzyko ogólne.

W całym 2002 roku różnica wartości rezerw i aktualizacji była ujemna i wyniosła 565,6 mln zł, w tym wynik z tytułu rezerw na należności kredytowe podmiotów instytucjonalnych -349,1 mln zł, na należności osób fizycznych -148,7 mln zł, natomiast wynik z tytułu rezerw pionu inwestycyjnego ukształtował się na poziomie -67,8 mln zł.

Ad. (b)

W procesie oceny wysokości wymaganych rezerw na należności wygenerowane we współpracy ze spółką Żagiel, Bank zastosował wytyczne Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001, w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (rozporządzenie o rezerwach) w stosunku do należności wykazywanych w księgach spółki Żagiel, przy czym szczegółowe założenia przyjęte do wyceny wartości zabezpieczeń zostały opisane w punkcie 14 Dodatkowych Not Objasniających. Znalazło to odzwierciedlenie w wyniku

z wyceny spółki Żagiel metodą praw własności ujętym w jednostkowym sprawozdaniu Banku. Łączna wartość rezerw utworzonych w KB S.A. a wynikających ze współpracy Banku ze spółką Żagiel na koniec 2002 roku wyniosła 77,2 mln zł, natomiast w księgach spółki Żagiel S.A. saldo rezerw osiągnęło 98,0 mln tys. zł. Ponadto obciążono aktywa netto spółki Żagiel kwotą 54,3 mln zł w wyniku zastosowania postanowień rozporządzenia o rezerwach.

Ad. (c)

Niekorzystny wpływ na wyniki działalności Banku wywarły efekty dokonanej w 2002 roku sanacji jednostek Polskiego Kredyt Banku S.A. (PKB S.A.). Inkorporacja jednostek organizacyjnych PKB S.A. w struktury Kredyt Banku S.A. z jednej strony zakończyła proces sanacji PKB S.A., równocześnie wygenerowała dodatkowe koszty w wysokości 41,3 mln zł, które obciążły rachunek zysków i strat Kredyt Banku S.A. w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Ponadto przesunięty do Kredyt Banku S.A. w ramach inkorporacji portfel kredytowy PKB S.A. skutkował obciążeniem wyniku z tytułu rezerw KB S.A. w 2002 roku kwotą około -59,0 mln zł.

Ad. (d)

Wśród czynników wpływających na poziom wyniku realizowanego przez Kredyt Bank S.A. znalazły się ujemne wyniki jednostek podporządkowanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KB S.A. W odniesieniu do całego 2002 roku jednostkowy wynik netto Kredyt Banku S.A. został obciążony kwotą -122,7 mln zł z tytułu udziału w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym -94,7 mln zł wyniósł udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, pozostałe -28,1 mln tys. zł stanowiły odpisy wartości firm jednostek podporządkowanych. Największy wpływ na poziom pozycji udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności z uwzględnieniem amortyzacji goodwill'u tych jednostek miały następujące spółki, PTE Kredyt Banku S.A. (-21,0 mln zł), TUwRiGŻ Agropolisa S.A. (-14,9 mln zł), Żagiel S.A. (-88,2 mln zł), a także PKB S.A. (+13,2 mln zł).

Spółki zależne wprowadziły stosowane w Kredyt Banku S.A. zaostrzone kryteria oceny zdolności kredytowej klientów jako standardy obowiązujące również w spółkach pośrednictwa kredytowego oraz w firmach leasingowych.

Ad. (e)

Istotnym utrudnieniem dla uzyskania zaplanowanych na 2002 rok efektów działalności Kredyt Banku S.A. było niezrealizowanie części z założonych transakcji w obrębie działalności inwestycyjnej lub przesunięcie ich realizacji na okres późniejszy. Dotyczyło to w szczególności zaplanowanej na 2002 rok sprzedaży Towarzystwa Ubezpieczeń w Rolnictwie i Gospodarce Żywnościowej Agropolisa S.A., PolCard S.A. i Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A.

b) zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji z informacją o terminach ich wymagalności

W 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł następujące umowy:

- » W dniu 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Bayerische Landesbank Girozentrale umowę o zaciągnięcie pożyczki terminowej w wysokości 50 milionów EUR na finansowanie działalności bankowej na okres 3 lat.
- » W dniu 22 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu odnawialnego na kwotę 320 milionów EUR z pięcioletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pożyczka ta została spłacona przed terminem
- » W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 milionów franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze są przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- » W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu na kwotę 180 milionów Euro z pięcioletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pożyczka została spłacona przed terminem.
- » W celu zabezpieczenia współczynnika wypłacalności Banku na poziomie 11% Kredyt Bank S.A. otrzymał wsparcie finansowe od KBC Bank N.V. – strategicznego akcjonariusza w formie pożyczki podporządkowanej w wysokości 110 mln. EUR. Komisja Nadzoru Bankowego decyzją z dnia 20 grudnia 2002 roku wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku kwoty 110 mln Euro zgodnie z umową pożyczki podporządkowanej zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank N.V. Oddziałem w Dublinie.

c) informacje o udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku łączne zaangażowanie Banku z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 753.798 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat – 49,2% oraz powyżej 5 lat – 46,3%. Kredyty udzielone na okres do 1 roku stanowiły 4,5% ogólnej wartości kredytów udzielonych przez Bank podmiotom zależnym i stowarzyszonym.

d) informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku Bank posiadał 8.903 czynnych tytułów egzekucyjnych dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 494.094 tys.zł. Globalna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń do tych wierzytelności zamknęła się kwotą 552.416 tys. zł. największy udział w rodzajach zabezpieczeń miały: hipoteki kaucyjne, hipoteki umowne oraz przewłaszczenia na zabezpieczeniach.

e) *informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeń, gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnych Banku oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym*

W 2002 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Bank S.A. nie dokonywał transakcji nabycia / sprzedaży w przedmiotowym zakresie.

Jednocześnie w wyniku zawarcia umowy o subemisję usługową akcji serii E spółki 4 Media posiadał zobowiązania wynikające z ww umowy w wysokości 2.426 tys.zł. W dniach od 6 do 11 grudnia 2002 roku akcje spółki 4 Media zostały sprzedane.

W ciągu 2002 roku Bank zawierał transakcje typu:

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

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2002 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

L.p	Rodzaj transakcji	Wartość nominalna - zakup w tys. zł	Wartość nominalna – sprzedaż w tys. zł	Cel	Ryzyko	Rodzaj instrumentu bazowego
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	438.510 80.768	85.884 421.581	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	IRS Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	3.395.000 183.908	4.270.000	Handlowy Zabezpieczający *	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	CCIRS Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22.820 347.300	434.319	Zabezpieczający *	Walutowe Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego, Waluta
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	13.950.820	15.955.820	Zabezpieczający * Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	Forward walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	58.699 36.573	21.522 71.844	Handlowy	Walutowe	Waluta
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	7.327 4.505	3.106 2.010	Handlowy Zabezpieczający *	Kredytowe Walutowe Indeksów giełdowych	Waluta Indeksy giełdowe

* dla celów operacyjnych

Powyższa tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach finansowych.

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

➤ <i>Kredyt International Finance BV</i>	2.483.196 tys. zł *
➤ <i>PTE Kredyt Banku S.A.</i>	547 tys. zł
➤ <i>Solaris Bus Coach Sp. z o.o.</i>	10.048 tys. zł
➤ <i>Dolwis S.A.</i>	1.500 tys. zł

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

W dniu 1 października 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pożyczek na warunkach rynkowych na kwotę 200 milionów CHF z 4 letnim terminem spłaty oraz na kwotę 180 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty oraz 25 listopada 2002 roku umowę pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 150 milionów EURO z 5 letnim terminem spłaty. Spłata pożyczek jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Kredyt Bank S.A. spółce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciągniętym pożyczkom. Wystawione gwarancje są w pełni zabezpieczona kaucją pieniężną złożoną w Kredyt Banku S.A.

f) opis wykorzystania wpływów z emisji

W 2002 roku Bank nie przeprowadził żadnych emisji papierów wartościowych.

g) wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku

Na datę sporządzenia raportu tj. na 31 grudnia 2002 roku na podstawie informacji składanych w Kredyt Banku S.A. ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Banku S.A., jak i ponad 5% głosów na WZA:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	86.042.066	58,17
Deutsche Bank Trust Company (poprzednio: Bankers Trust Company)	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	27.111.930	18,33
SANPAOLO IMI SpA (dawniej Cardine Banca SpA)	Bankowość	7.690.966	5,20

* Wg stanu na 31.12.2002r. KBC Bank N.V. dodatkowo posiadał Globalne Kwity Depozytowe (GDR-y), które uprawniały do wykonywania 18,29% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku. GDR-y te wykazywane są w powyższej tabeli przez Deutsche Bank Trust Company Americas. Łącznie KBC Bank N.V. posiada 76,46% udział w kapitale Banku. Zgodnie z uzyskanym zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego, ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

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

h) informacje o zawartych w 2002 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Bankowi nie są znane umowy, które mogą w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

i) informacje o innych istotnych umowach pomiędzy Bankiem a Bankiem Centralnym lub organami nadzoru

W dniu 6 czerwca 2002 roku w związku z nabyciem przez Kredyt Bank S.A. przedsiębiorstwa bankowego: Polskiego Kredyt Banku S.A. Bank podpisał z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym dwie umowy dotyczące wykorzystania i zwrotu pomocy finansowej na kwoty 80 mln zł i 25 mln zł. Umowy te zostały zmienione umową w dniu 13 grudnia 2002 roku.

W dniu 30 sierpnia 2002 roku w związku z nabyciem przez Kredyt Bank S.A. przedsiębiorstwa bankowego: Polskiego Kredyt Banku S.A. Bank podpisał z Narodowym Bankiem Polskim umowę na mocy, której przejął zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez Polski Kredyt Bank na kwotę 5,3 mln zł z oprocentowaniem 1% rocznie zakupionych przez NBP oraz prawa do emisji weksla własnego dyskontowanego przez NBP stopą 1%, pozyskane środki o koszcie niższym od rynkowego przeznaczone są na restrukturyzację kredytów przejętych od Polskiego Kredyt Banku S.A.

W związku z wygenerowaną stratą Kredyt Bank, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego jak i dla własnych potrzeb zarządczych, dokonał wszechstronnej analizy przyczyn oraz stanu obecnej sytuacji i w rezultacie przygotował program naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejęcia Polskiego Kredyt Banku. Program ten został przedłożony w Generalnym Inspektoracie Nadzoru Bankowego dnia 31 marca 2003.

j) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

W 2002 roku Kredyt Bank S.A. współpracował z renomowanymi zagranicznymi instytucjami finansowymi, w szczególności z Grupy KBC, w zakresie pozyskania środków w celu finansowania ogólnej działalności bankowej, jak również bankowości korporacyjnej. Szczegóły umów, które zostały podpisane przez Kredyt Bank S.A. z bankami zagranicznymi zostały przedstawione w rozdziale dotyczącym umów znaczących dla działalności Banku.

Kredyt Bank S.A. prowadzi wspólnie z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju wspólną inwestycję w KBU na Ukrainie. Celem działań Kredyt Banku S.A., związanych z obecnością u wschodnich sąsiadów Polski jest poszerzenie współpracy i rozwój wymiany gospodarczej z krajami nadbałtyckimi i Wspólnoty Niepodległych Państw. Bank realizuje je poprzez poszerzanie kontaktów z instytucjami finansowymi, aktywną obecność na Litwie i Ukrainie. Bank jest członkiem wielu klubów i stowarzyszeń, których celem jest aktywizowanie i wspieranie wymiany gospodarczej z krajami WNP oraz Litwą, Łotwą i Estonią, a także kilku Izb Gospodarczych (np. Polsko-Litewskiej, Polsko-Rosyjskiej, Polsko-Ukraińskiej i Polsko-Białoruskiej).

Ponadto Kredyt Bank będąc głównym akcjonariuszem Kredyt Banku Ukraina współpracuje z tym bankiem w zakresie wzajemnej promocji, prowadzenia rachunków oraz dokonywania rozliczeń na rzecz polskich i ukraińskich Klientów. Banki współpracują przy udzielaniu kredytów konsorcjalnych i finansowaniu ukraińskich kontrahentów. Uruchomione zostały także linie kredytowe na potwierdzanie akredytyw i akceptację gwarancji na różne typy operacji rynku pieniężnego.

Kredyt Bank S.A. jako główny akcjonariusz Kredyt Banku Ukraina wziął udział w emisji nowych akcji. W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonał rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina). Po zarejestrowaniu emisji i odkupieniu akcji od podmiotów zależnych udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym Kredyt Banku Ukraina wynosi 66,65%, przy czym nadal istotnym akcjonariuszem tej instytucji pozostaje EBOR (udział w kapitale na poziomie 28,25%), od którego Kredyt Bank S.A. posiada opcję odkupu tych akcji.

XVI. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych wraz z charakterystyką polityki kredytowej Banku

1. Informacja o oferowanych produktach i średnich stopach procentowych

W 2002 roku następował dalszy dynamiczny rozwój oferty usług skierowanej zarówno do klientów detalicznych, jak i instytucjonalnych. Kredyt Bank S.A. zwiększał swój udział w rynku usług bankowych i elastycznie reagował na rosnące oczekiwania klientów, starając się umiejętnie dostosowywać swoją ofertę do ich potrzeb. Duży wysiłek był kierowany w stronę przede wszystkim klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Cechami oferty jest najwyższa jakość usług oraz najnowocześniejsze, zaawansowane technologiczne kanały ich dystrybucji.

Wśród produktów przeznaczonych dla klientów indywidualnych, poza bogatą ofertą rachunków podstawowych, znajduje się rozbudowana oferta lokat terminowych złotych i walutowych o oprocentowaniu stałym lub zmiennym, a także oferta kredytowa, która obejmuje m.in. kredyty konsumpcyjne, mieszkaniowe, hipoteczne, limit kredytowy w ROR, pożyczki na zakup papierów wartościowych w obrocie pierwotnym i wtórnym, a także krótkoterminowe kredyty okolicznościowe o atrakcyjnym oprocentowaniu.

W 2002 roku oferta Banku została wzbogacona o następujące produkty przeznaczone dla klientów indywidualnych:

- » zmodyfikowana pożyczka hipoteczna Ambicja przeznaczona na dowolny cel zabezpieczona hipoteką,
- » Pożyczka mieszkaniowa Perspektywa stanowiąca uzupełnienie oferty Banku w zakresie finansowania potrzeb mieszkaniowych osób fizycznych; pożyczka może być przeznaczona na dowolny cel mieszkaniowy, w tym na cele wskazane w znowelizowanej ustawie o podatku dochodowym stanowiące podstawę do skorzystania przez klienta z ulgi podatkowej,
- » usługa KB 24 - nowy kanał dystrybucji dający klientom możliwość obsługi rachunków bankowych poprzez internet i telefon (sprawdzanie stanu salda na rachunku, uzyskiwanie informacji o transakcjach dokonanych kartami bankowymi, złożenie wniosku o wydanie kart płatniczych, o przyznanie limitu kredytowego, dokonywanie przelewów, założenie lokat, złożenie zlecenia stałego, kontaktowanie się ze specjalistami bankowymi),
- » Ekstrakonto a'vista - odmiana Ekstrakonta, w którym nie ma konieczności deklarowania stałych wpływów,
- » Ekstralokata 3 - przeprowadzono kolejną, trzecią subskrypcję 24-miesięcznej lokaty, z której zysk jest uzależniony od poziomu indeksów giełdowych (od indeksu WIG-20 i Standard & Poor's 500),
- » Lokata Optimo oferowana klientom korzystającym z usługi Private Banking - lokata odnawialna o stałym oprocentowaniu, możliwa do założenia w PLN, EURO, USD, GBP i CHF, przy czym oprocentowanie jest oparte o stopy rynku pieniężnego WIBID, EURIBID, LIBID; lokaty są zakładane na okresy: 1 i 3 miesiące a ich oprocentowanie stanowi 0,85 stawki rynku pieniężnego odpowiedniej waluty i terminu,

- » Rachunki płatne na żądanie gdzie wprowadzono kwartalną kapitalizację odsetek obejmując tą zasadą: Ekstrakonta, Konto osobiste, Konto student, Konto dla młodzieży i rachunki a'vista (złotowe i walutowe),
- » W ramach Bankassurance wprowadzono ubezpieczenia TuiR Warta S.A. i Warta Vita S.A. - wprowadzono możliwość zawierania umów ubezpieczeniowych w placówkach Kredyt Banku S.A. przy jednoczesnej dystrybucji produktów Banku przez agentów TuiR Warta i Warta Vita S.A. na rzecz klientów instytucjonalnych,
- » Home Banking - nastąpiło wprowadzenie systemu HB do Oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie,
- » MasterCard - karta typu charge funkcjonująca na identycznych zasadach jak karta Visa Classic,
- » Lokata dwuwalutowa przeznaczona dla klientów Private Banking zakładana w PLN, EUR i USD na okres od 1 miesiąca do 1 roku. Klienci wybierają walutę podstawową i walutę alternatywną i po upływie terminu ważności odbierają wkład z odsetkami w tej walucie, która jest dla nich korzystniejsza.
- » Karta VISA Elektron Kontakt ma takie same funkcje płatnicze jak dotychczasowe karty VISA Elektron a dodatkowo pełni funkcję identyfikacyjną tak jak poprzednio wydawana karta Cirrus.
- » Kredyt hipoteczny Ekstralokum - kredyt hipoteczny w walutach: PLN, EUR, USD i CHF udzielana na cele mieszkaniowe przy maksymalnym okresie kredytowania: 25 lat, oprocentowaniu stałym opartym o stawki rynku pieniężnego, przy czym maksymalna kwota kredytu nie może przekroczyć 60% wartości zabezpieczenia,
- » Kredyt Walentynkowy - którego sprzedaż odbywała się w okresie 1 lutego - 15 marca 2002 roku, kredyt był przeznaczony wyłącznie dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w Kredyt Banku S.A. , jego maksymalny okres kredytowania wynosił 12 miesięcy, a wartość zawierała się w przedziale 1.000 - 15.000 zł,
- » Kredyt Okolicznościowy "Początek lata" - którego sprzedaż odbywała się w okresie 18 marca - 30 czerwca 2002 roku, był przeznaczony wyłącznie dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w Kredyt Banku S.A. , jego maksymalny okres kredytowania wynosił 12 miesięcy, a wartość zawierała się w przedziale 1.000 - 15.000 zł
- » Kredyt Okolicznościowy "Jesienny" - którego sprzedaż odbywała się w okresie 1 października - 30 grudnia 2002 roku, był przeznaczony wyłącznie dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w Kredyt Banku S.A. , jego maksymalny okres kredytowania wynosił 12 miesięcy, a wartość zawierała się w przedziale 1.000 - 15.000 zł.

Jednocześnie w 2002 roku z oferty Banku przeznaczonej dla klientów indywidualnych wycofano lokaty BONUS-PLUS oraz lokaty JUŻ.

W ofercie skierowanej do klientów instytucjonalnych znajdują się produkty rynku pieniężnego, usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, rozbudowana i różnorodna oferta produktów kredytowych (m.in. pożyczka gotówkowa dla posiadaczy rachunku Ekstrabiznes denominowane w walutach wymiennych, kredyt termomodernizacyjny), dokonywanie transakcji handlu zagranicznego.

W 2002 roku oferty Banku dla małych i średnich przedsiębiorstw rozszerzono o następujące produkty:

- » Kredyt na finansowanie nowych miejsc pracy przeznaczony dla posiadaczy rachunków Ekstrabiznes (z wyłączeniem Ekstrabiznes Mieszkaj) w celu finansowania nowych miejsc pracy, maksymalnie na stworzenie 4 nowych miejsc; maksymalny okres kredytowania: 60 miesięcy, waluta kredytu: PLN , EUR lub USD, maksymalna kwota: 25.000 zł na jedno miejsce pracy, przy czym kredyt może pokryć do 80% wartości przedsięwzięcia, ponadto warunkiem skorzystania z tego kredytu jest zatrudnienie osób zarejestrowanych w Powiatowym Urzędzie Pracy,

- » Pakiet Ekstrabiznes rozszerzony o Ekstrabiznes Mieszkaj z przeznaczeniem dla wspólnot mieszkaniowych składający się z produktów depozytowych; ze względu na brak w chwili obecnej osobowości prawnej wspólnot mieszkaniowych (brak majątku) niedostępne są w jego ramach kredyty oraz karty Visa Electron Ekstrabiznes,
- » Leasing - możliwość zawierania transakcji leasingowych z uproszczonymi procedurami w placówkach Kredyt Banku S.A. dla posiadaczy rachunków Ekstrabiznes w zakresie: samochodów, sprzętu komputerowego, biurowego, medycznego oraz urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- » 2 października 2002 roku zaoferowano posiadaczom pakietu Ekstrabiznes możliwość obsługi rachunków bankowych przez internet i telefon. Usługa pod nazwą KB24 dostępna jest dla dotychczasowych i nowych Klientów.
- » Kredyty inwestycyjne na finansowanie przedsięwzięć objętych Programem SAPARD. Kredyty udzielane są w złotych do wysokości 80% kosztów realizowanego przedsięwzięcia na okres nie dłuższy niż 10 lat.

W zakresie oferty dla klientów instytucjonalnych nowymi produktami w ofercie Banku w 2002 roku były:

- » Ekstralokata 3 - która była zakładana w okresie 18-30 marca 2002 roku, lokata charakteryzuje się 24 miesięcznym okresem trwania, a zysk z lokaty został powiązany z dwoma indeksami giełdowymi: warszawskim WIG 20 oraz światowym Standard & Poor's 500, przy czym minimalna kwota lokaty wynosiła 1.000 zł,
- » Bancassurance - dostępność produktów ubezpieczeniowych TuiR Warta S.A. i Warta Vita S.A w placówkach Kredyt Banku S.A., sprzedaż prowadzą uprawnieni pracownicy Banku,
- » Kredyt typu "stand by" na zabezpieczenie transakcji rynku pieniężnego i walutowego - z przeznaczeniem na pokrycie wymagalnych zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku wynikających z rozliczeń transakcji negocjowalnych (zawartych do 1 roku) na następujących instrumentach: transakcji typu forward rzeczywisty / nierzeczywisty, transakcji typu opcja walutowa, transakcji typu Forward Rate Agreement - FRA oraz poniesionych przez Bank kosztów z tytułu powyższych transakcji zawartych z Kredytobiorcą.
- » Karta płatnicza Visa Business Electron, karta jest wydawana z 2-letnią datą ważności. Warunkiem wydania karty jest posiadanie przez firmę rachunku w Banku.
- » Możliwość obsługi rachunków bankowych przez internet i telefon. Usługa pod nazwą KB24 dostępna jest dla dotychczasowych i nowych Klientów.
- » Kredyty udzielane ze środków Banku z dopłatami Banku Gospodarstwa Krajowego do oprocentowania w ramach Programu Wspierania Restrukturyzacji Przemysłu Lekkiego. Maksymalna kwota kredytu nie może przekroczyć równowartości 1,5 miliona EURO. Program realizowany będzie do 31 grudnia 2005 roku.

Średnie stopy procentowe stosowane w Kredyt Banku S.A. dla depozytów i kredytów w 2002 roku wyniosły odpowiednio:

- » średnie oprocentowanie depozytów terminowych podmiotów niefinansowych w PLN: 7,69%*,
- » średnie oprocentowanie depozytów a'vista w PLN: 3,77%*,
- » średnie oprocentowanie kredytów regularnych w PLN: 12,26%*.

* bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej

2. Polityka kredytowa

Kredyt Bank S.A zawiera transakcje kredytowe zgodnie z zasadami określonymi przepisami obowiązującego prawa, w szczególności Prawa Bankowego, zarządzeniami Prezesa Narodowego Banku Polskiego, Zarządu Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Bankowego oraz wewnętrznymi przepisami obowiązującymi w Banku.

Bank w działalności kredytowej dąży do zbudowania bezpiecznego portfela kredytowego, o minimalnym udziale należności nieregularnych, gwarantującego bezpieczeństwo środków złożonych w Banku przez deponentów. Bank dąży do zaoferowania klientom kompleksowej obsługi, oferując w pierwszej kolejności prowadzenie rachunku bieżącego, produktów depozytowych, kredytów oraz transakcji finansowania handlu zagranicznego. Klientom posiadającym bardzo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową, Bank może zaoferować współpracę w zakresie weksli inwestycyjno-komercyjnych. Bank uzależnia zawarcie transakcji kredytowych od posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej, rozumianej jako zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie oraz od oceny przedsięwzięcia, w związku z którym kredytobiorca wystąpił z wnioskiem o kredyt.

Sygnaly niekorzystnych zmian w obrębie jakości portfela kredytowego Banku pojawiające się od początku 2002r. wpłynęły na zintensyfikowanie prac nad weryfikacją prowadzonej polityki kredytowej.

Wprowadzono szczególne zasady polityki kredytowej obowiązujące w 2002 roku, które głównie dotyczyły zasad zawierania transakcji kredytowych z podmiotami gospodarczymi, w tym zwłaszcza z podmiotami segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME). Najważniejsze znaczenie mają następujące wskazania:

- 1) Wstrzymanie finansowania nowych klientów zaklasyfikowanych przez Bank do grup podwyższonego i wysokiego ryzyka.
- 2) Wstrzymanie transakcji kredytowych z klientami którzy zostali zakwalifikowani, do grup podwyższonego i wysokiego ryzyka.
- 3) Zaostrzenie zasad oceny zabezpieczeń.
- 4) Wprowadzenie wymagań pełnego pokrycia zabezpieczeniem realizowanej transakcji kredytowej w przypadku transakcji kredytowych zawartych z klientami, którzy znajdują się w grupie podwyższonego i wysokiego ryzyka.

W/w zasady były realizowane przy wykorzystaniu narzędzi, wśród których można wymienić:

- Kompleksowe przeglądy portfela kredytowego:

We wrześniu i listopadzie ub.r. (zgodnie z zaleceniem pokontrolnym Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego), Bank przeprowadził kompleksowy przegląd wszystkich zaangażowań kredytowych w aspekcie ich klasyfikacji do właściwych kategorii ryzyka, wykorzystując przy tym nowo opracowane systemowe uregulowanie dotyczące procesu monitorowania sytuacji finansowej klientów Banku - „Listy sygnałów o zagrożeniach”.

Przegląd ten umożliwił wyodrębnienie transakcji, w przypadku których nastąpiło pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy w stosunku do poprzedniego badanego okresu i podjęcie decyzji kredytowych dotyczących kierunku dalszej współpracy z klientem oraz klasyfikacji należności Banku. Zmiana kategorii należności nastąpiła na koniec miesiąca, w którym podjęto decyzje kredytowe. Był to jednocześnie dzień wyznaczający datę powstania „nieregularnego” zadłużenia.

- Przegląd procedur kredytowych obowiązujących w Banku, w wyniku których wprowadzono m.in. zmiany w obszarze kredytowania osób fizycznych:
 - a) udzielanie limitów kredytowych w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych Ekstrakonto – wprowadzenie obowiązkowego zabezpieczenia w przypadku limitów powyżej 50.000 zł., oraz dodatkowo w przypadku wpłat gotówkowych – zmniejszenie maksymalnej kwoty limitu i wydłużenie do 6 miesięcy okresu prowadzenia rachunku jako okresu upoważniającego do otrzymania limitu,
 - b) przyznawanie dopuszczalnych debetów w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych – w przypadku wpłat gotówkowych - wydłużenie do 6 miesięcy okresu prowadzenia rachunku jako okresu upoważniającego do wydawania dyspozycji powodujących powstanie salda debetowego,
 - c) udzielanie kredytów na cele mieszkaniowe w walutach obcych – m.in. zwiększenie wymagalnego udziału własnego kredytobiorcy w finansowaną inwestycję, możliwość przewalutowania na PLN bez dodatkowych opłat.

- Ostrożnościowe podejście przy wycenie aktywów i zabezpieczeń kredytów nieregularnych.

Bank przyjmując prawne zabezpieczenia transakcji stosował zasady zgodne z obowiązującymi przepisami, określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Bank zastosował ostrożne metody wyceny aktywów i zabezpieczeń kredytów nieregularnych. Bank pragnąc w pełni zabezpieczyć ryzyko związane z portfelem kredytów zagrożonych dokonał krytycznej oceny wartości przyjętych zabezpieczeń, nie opierając się tylko na posiadanych wycenach, ale kierując się wiedzą z doświadczeń z prowadzonych windykacji. Spowodowało to zmniejszenie wartości zabezpieczeń użytych do pomniejszania podstawy naliczenia rezerw, a co za tym idzie wzrost utworzonych rezerw.

- Zasady tworzenia rezerw w 2002 roku:

Zasady tworzenia rezerw w Banku zostały opisane w przepisach wewnętrznych Banku, opartych na Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Zgodnie z nimi w Kredyt Banku przekwalifikowania ekspozycji kredytowych do wyższych grup ryzyka ze względu na:

1. Nieterminowość w spłacie (rat kredytu i odsetek) - przeklasyfikowania dokonuje system PROFILE codziennie, dla wszystkich transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym.
2. Pogorszenie się sytuacji ekonomiczno - finansowej Kredytobiorcy - przeklasyfikowanie dokonywane jest na koniec miesiąca, w którym podjęto decyzję o zmianie kategorii należności, dla wszystkich transakcji za wyjątkiem należności z tytułu pożyczek i kredytów konsumpcyjnych.

Przyjęto następujące kryteria służące do ustalenia wysokości rezerw celowych dla jednostkowych ekspozycji kredytowych:

- Ocena sytuacji ekonomiczno - finansowej klientów i klasyfikacji do grupy ryzyka, realizowana poprzez:
 - a) narzędzia do ciągłego monitorowania kredytobiorców (do września 2002r. stosowano karty do monitorowania klientów, potem wprowadzono systemowe, zmodyfikowane uregulowanie dotyczące procesu monitorowania sytuacji finansowej klientów Banku - „Listy sygnałów o zagrożeniach” – tabele do monitorowania poszczególnych kredytobiorców, na podstawie których typowane były transakcje wymagające dokonania przeglądu transakcji zakończonego podjęciem decyzji o klasyfikacji należności),

- b) przeglądy portfela kredytowego – zrealizowane we wrześniu i listopadzie 2002r. służące analizie i weryfikacji jakości transakcji kredytowych.
- Wycena wartości prawnych zabezpieczeń kredytu.
Podstawą do pomniejszeń wysokości tworzonych rezerw była aktualna wartość rynkowa przyjętych zabezpieczeń. Dla klientów w sytuacji zagrożonej, zastosowano zasadę ostrożnej wyceny aktywów i zabezpieczeń, w wyniku czego Bank utworzył dodatkowe rezerwy na należności kierując się zasadą minimalizacji ryzyka ponoszonego przez Bank oraz bezpieczeństwa wkładów.

Wprowadzona została także zasada, że decyzja o zmianie klasyfikacji należności i utworzeniu rezerwy jest decyzją kredytową. Dla wytypowanych ekspozycji kredytowych (tych gdzie wystąpiły sygnały mogące świadczyć o pogorszeniu się sytuacji ekonomiczno-finansowej), dokonywany jest przegląd transakcji zakończony podjęciem decyzji dotyczącej kierunku dalszej współpracy z klientem oraz klasyfikacji należności Banku, w ramach limitów kompetencji decyzyjnych.

Wysokość tworzonej rezerwy wylicza system księgowy, na podstawie danych (informacji o przyjętych zabezpieczeniach i ich wartości, kategorii należności wynikającej z decyzji kredytowej) wprowadzonych do systemu przez pracownika administracji kredytów właściwego Oddziału oraz na podstawie danych zawartych w systemie (wysokości zadłużenia, kategorii należności wynikającej z nieterminowej spłaty).

Jednocześnie Bank zweryfikował politykę tworzenia rezerw w podmiotach z Grupy Kredyt Banku SA (Żagiel, Kredyt Lease, KBU). Dokonano przeglądu procedur pod kątem możliwości ujednolicenia zasad w Grupie Kredyt Banku.

W związku z dokonaniem przeglądem portfela kredytowego Żagla, którego działalność i związane z nią ryzyko kredytowe podlegają ocenie ze strony Banku, Zarząd zdecydował o dotworzeniu rezerw na należności kredytowe spółki na koniec 2002 roku. Do wyznaczania rezerw stosuje się metodologię zgodną z postanowieniami Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, o którym mowa powyżej.

XVII. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem oraz w poziomie komputeryzacji Banku

W roku 2002 Kredyt Bank S.A. zakończył wdrażanie scentralizowanego systemu informatycznego PROFILE w całej sieci swoich jednostek krajowych. Poprzedni zdecentralizowany dotychczas wykorzystywany system oddziałowy został z sukcesem zastąpiony nowoczesnym, skalowalnym systemem scentralizowanym, stanowiącym bazę dla polepszenia oferty i jakości obsługi. Wraz z wdrożeniem systemu PROFILE uruchomiono system „middleware” zapewniający uwspółcześnienie informacji o saldzie i operacjach w jednostkach banku i w elektronicznych kanałach dostępu (internet, bankomaty, call center), nowoczesne call center oraz internetowy kanał dostępu do rachunków.

Bieżące możliwości technologiczne architektury sprzętowej podstawowego systemu produkcyjnego PROFILE pozwalają na bezpieczne zwiększenie ilości obsługiwanych rachunków (i proporcjonalnie przetwarzanych operacji) nawet o ok. 30-40% w stosunku do bieżącej liczby.

Centralizacja księgi głównej wraz z mechanizmami dostępu umożliwiły rozpoczęcie projektów oczekiwanych przez klientów „sieciovych” oraz korporacji międzynarodowych. System PROFILE został zintegrowany z systemem obsługi operacji handlu zagranicznego (PEGAZ – przelew eksportowy i importowy) oraz w podstawowym zakresie (połączenie ksiąg) z wdrażanym bieżąco systemem FLEXCUBE obsługującym operacje dokumentowe i instrumenty finansowe.

Bank scentralizował także architekturę sprzętową stwarzając możliwości optymalizacji kosztów serwisu i zwiększając bezpieczeństwo informatyczne banku. Wdrożenie systemu PROFILE, odbyło się równolegle ze zmianą organizacji banku oraz wdrożeniem dodatkowych systemów informatycznych wspierających funkcjonowanie zaplecza. Wcześniej zakończyło się wdrażanie systemu gospodarki własnej - Oracle Finance oraz systemu bankowości elektronicznej KB -24.

Jednocześnie prowadzony jest w Banku projekt wdrożenia systemu informacji zarządczej w oparciu o hurtownię danych. System ten ściśle współpracuje z wszystkimi systemami w Banku. Jego uruchomienie usprawni działalność operacyjną i zarządzanie ryzykiem.

Hurtownia danych stanowi podstawę budowanej w Banku infrastruktury informacyjnej, w ramach której wdrażane są aplikacje użytkowników. Istotnym elementem rozwoju ww. systemu jest wdrażany przez Bank Moduł Rentowności. W jego ramach Bank wdrożył system kalkulacji odsetek transferowych, będący częścią docelowego systemu wyceny transferu funduszy. Umożliwia on delegację uprawnień decyzyjnych do ustalania oprocentowania bezpośrednio w oddziałach, redukując jednocześnie do minimum ryzyko stopy procentowej w jednostkach sprzedażowych. Stanowi również punkt wyjścia do całkowitego przejęcia zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Centrali. Zapewniając oddziałom stałą marżę transferową umożliwia kreowanie przez jednostki sprzedażowe Banku warunków efektywnościowych realizowanej działalności, co w konsekwencji wpływa jednocześnie na wzrost konkurencyjnej pozycji Banku na rynku usług finansowych.

Bank jest również w trakcie realizacji projektów informatycznych, których przedmiotem jest zbudowanie systemu scoringowego. W ramach realizowanego projektu zostały wdrożone „karty scoringowe” dla kilku pierwszych produktów kredytowych.

W celu efektywnego wykorzystania narzędzia dokonano integracji systemu z bazami Biura Informacji Kredytowej oraz wewnątrz Banku z systemem PROFILE.

W zakresie organizacji pracy w 2002 roku dokonane zostały zmiany mające na celu podniesienie efektywności realizowanych zadań przez poszczególne pionosy ze szczególnym uwzględnieniem dopasowania struktury organizacyjnej do zadań związanych z funkcjonowaniem nowo wdrażanych centralnych systemów informatycznych, w tym głównie systemów Profile i Flexcube. W tym celu w strukturze Pionu Zaplecza utworzono stanowisko Dyrektora Zarządzającego ds. Teleinformatyki oraz wyodrębniono z Departamentu Informatyki i Telekomunikacji następujące jednostki:

- Biuro Bezpieczeństwa i Logistyki Systemów Informatycznych - realizujące zadania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa systemów informatycznych w Banku oraz przygotowaniem i monitorowaniem realizacji budżetu i planów inwestycyjnych w zakresie informatyki i telekomunikacji,
- Centrum Przetwarzania Danych - wykonujące zadania związane z eksploatacją centralnie przetwarzanego systemu informatycznego, obejmującego system Profile, FlexCube i związane z nimi aplikacje,
- Departament Infrastruktury Teleinformatycznej - wykonujący zadania związane z rozwojem i utrzymaniem systemów informatycznych i teletransmisji danych w Banku,
- Departament Rozwoju Aplikacji - wykonujący zadania związane z projektowaniem, wdrażaniem, serwisowaniem i rozwojem aplikacji bankowych.

Dokonano reorganizacji bankowości korporacyjnej w Centrali Banku, utworzone zostały dwa nowe departamenty:

- Departament Klientów Strategicznych odpowiedzialny za obsługę klientów strategicznych i międzynarodowych,
- Departament Zarządzania Środkami Finansowymi odpowiedzialny za zarządzanie środkami finansowymi klientów korporacyjnych.

Utworzone zostało pierwsze Centrum Gotówkowe odpowiedzialne za organizację obrotu gotówkowego, obsługujące wydzieloną część sieci Banku.

Bank podjął działania w celu poprawy zarządzania ryzykiem inwestycyjnym. Realizowane transakcje w zakresie bankowości inwestycyjnej podlegają okresowym analizom przez Komitet Kredytowy Banku w ramach przeglądu portfela kredytowego Banku.

Zgodnie z obowiązującymi standardami, wszelkie realizowane w tym obszarze transakcje podlegają opiniowaniu przez:

- Departament Ryzyka Kredytowego (pod względem ryzyka kredytowego),
- Departament Zarządzania Ryzykiem (pod względem ryzyka rynkowego),
- Departament Prawny (pod względem ryzyka prawnego),
- Centrum Rozliczeniowe (pod względem ryzyka podatkowego oraz księgowego).

Bank planuje również kolejne działania zmierzające do dalszej poprawy zarządzania ryzykiem inwestycyjnym poprzez wprowadzenie następujących mechanizmów:

- Dalszą optymalizację procedur podejmowania decyzji inwestycyjnych, oceny ryzyka, ujednoczenie zasad i trybu sprawowania funkcji właścicielskich oraz centralny monitoring zaangażowania kapitałowego (poziom i jakość).
- Doskonalenie systemu oceny efektywności portfela inwestycji kapitałowych uwzględniającego minimalny okres rozliczeniowy dostosowany do przyjętej strategii inwestycji oraz specyfiki projektów.
- Wprowadzenie niezależnej kontroli wycen inwestycji kapitałowych, transakcji z przyrzeczeniem odkupu lub nie notowanych na rynkach finansowych.

Bank w roku 2002 kontynuował rozpoczęte w roku poprzednim zmiany w zakresie organizacji i zarządzania pionem windykacji i restrukturyzacji. Celem tych zmian jest zmniejszenie ryzyka kredytowego oraz poprawa efektywności prowadzonych czynności windykacyjnych. Najistotniejsze kierunki zmian polegały na:

- zmianie struktury organizacyjnej banku i nowym podziale zadań,
- wprowadzeniu nowego układu kompetencji oraz trybu podejmowania decyzji kredytowych,
- oddzieleniu zadań pionu ryzyka od pionu biznesowego.

W nowej strukturze organizacyjnej całość zagadnień związanych z planowaniem i nadzorem nad tym obszarem prowadzi Departament Restrukturyzacji i Windykacji. Realizacja czynności na poziomie Oddziałów Regionalnych jest wykonywana przez nowo powołane Zespoły Restrukturyzacji i Windykacji.

Ponadto na uwagę zasługuje fakt utworzenia w Banku w roku 2002 Biura Kontroli Operacji Finansowych (Middle Office), monitorującego proces dokonywania i rozliczania transakcji na rynkach finansowych.

XVIII. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących

a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Banku w roku 2002

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu Banku nie uległ zmianie, natomiast nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją Pana Corlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Rada Banku na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2002 roku dokooptowała na jego miejsce Pana Christiana Defrancq a następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w tym samym dniu zatwierdziło dokooptowanie Pana Christiana Defrancq.

b) powołanie Komitetu Audytu

W styczniu 2002 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. podjęła decyzję o powołaniu Komitetu Audytu, złożonego z przynajmniej 3. Członków Rady Nadzorczej, w celu wspierania wykonywanych obowiązków nadzorczych.

Członkowie Komitetu Audytu pełnią funkcje powierzone im przez Radę Nadzorczą zgodnie z wymogami polskiego prawa i organów nadzorczych, zasadami najlepszej praktyki Corporate Governance. Komitet Audytu wspiera Radę Nadzorczą w nadzorowaniu kontroli ryzyka i systemu kontroli wewnętrznej w Kredyt Banku S.A.

W związku z ww. zadaniami Komitet Audytu zapoznaje się oraz omawia uwagi, spostrzeżenia oraz rekomendacje wydane przez organy nadzorcze lub audytora zewnętrznego. Otrzymuje również do wglądu istotne ustalenia i rekomendacje Departamentu Audytu Wewnętrznego Kredyt Banku S.A., raporty oraz sprawozdania Departamentu Zarządzania Ryzykiem na temat bieżącej sytuacji i zmian poziomu ryzyka rynkowego, jak również innych rodzajów ryzyka, wynikających z niezastosowania się do regulacji zewnętrznych i wewnętrznych.

W 2002 r. odbyły się dwa spotkania Komitetu Audytu. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy jego Członkowie i przeprowadzili dyskusje nad takimi zagadnieniami jak: Regulamin Komitetu Audytu, system kontroli wewnętrznej oraz system i organizacja zarządzania ryzykiem w Kredyt Banku S.A., a także kwestie planowania w Departamencie Audytu Wewnętrznego. Komitet omówił również spostrzeżenia oraz rekomendacje audytora zewnętrznego. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. zaakceptowała protokoły posiedzeń Komitetu Audytu oraz Regulamin Komitetu Audytu, a także podjęła decyzję o wdrożeniu w Kredyt Banku Regulaminu Audytu dla Grupy KBC Bank.

c) określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Banku, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
Członkowie Zarządu Kredyt Banku S.A.				
Stanisław Pacuk	1500	7	0	0
Dariusz Sokołowski	28 147	141	0	0
Izabela Sewerynik	0	0	0	0
Bronisława Trzeszkowska	0	0	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	1	0	0
Waldemar Nowak	0	0	0	0
Frank Jansen	0	0	0	0
Razem:	28 247	149	0	0
Członkowie Rady Kredyt Banku S.A.				
Grzegorz Krawczyk	6 000	30	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
Pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	7 000	35	0	0

W 2002 roku Osoby Zarządzające i Nadzorujące Bankiem sprzedały łącznie 953.466 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowiło 0,64% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Ponadto w 2002 roku jedna Osoba Zarządzająca Bankiem nabyła 1500 akcji Kredyt Banku S.A.

XIX. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Banku

Dokonana analiza działalności Kredyt Banku S.A. w 2002 roku pozwala na identyfikację następujących zjawisk stanowiących zagrożenie realizacji celów Banku w podstawowych obszarach działalności:

1. Jakość portfela kredytowego. W całym 2002 roku jakość portfela kredytowego pogorszyła się z 10,7% do 16,8%. W drugim półroczu Bank dokonał dwukrotnie szczegółowych przeglądów portfela kredytowego i inwestycyjnego realizowanych w ramach Banku jak i we współpracy z podmiotami Grupy. W związku z niepewnością co do zmian sytuacji makroekonomicznej może zaistnieć

- konieczność dotwarzania dalszych rezerw celowych (zwłaszcza w segmencie podmiotów instytucjonalnych). Bank zachowa konserwatywne podejście do problematyki tworzenia rezerw.
2. Obserwowany wzrost ryzyka kredytowego w kontekście potencjalnego braku perspektyw na szybką poprawę sytuacji gospodarczej oznacza również zagrożenie dla poziomu wyników Banku w 2003 roku. Problem ten jest o tyle istotny, iż Bank uczynił zwłaszcza w 2001 roku duży wysiłek inwestycyjny w celu rozbudowy infrastruktury sprzedaży (sieć placówek) oraz w 2002 roku infrastruktury informatycznej, co skutkuje zwiększeniem poziomu ponoszonych kosztów stałych.
 3. Wyraźna tendencja spadku depozytów obserwowana szczególnie w drugim półroczu 2002 roku stanowi zagrożenie dla realizacji celu strategicznego Banku jakim jest znaczne zwiększenie udziału w rynku usług bankowych segmentu osób fizycznych.
 4. Stagnacja w zakresie sprzedaży poprzez tradycyjne kanały dystrybucji oraz we współpracy z pośrednikami oznacza konieczność analizy i ewentualnej weryfikacji polityki wykorzystania dostępnych kanałów dystrybucji.

Równocześnie analiza działań Banku umożliwia określenie mocnych stron, stanowiących bazę wyjściową dla działań, których finalnym efektem będzie poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej i umocnienie pozycji Banku w sektorze finansowym. Wśród najistotniejszych atutów Banku na uwagę zasługują następujące obszary:

1. Bank prowadząc ostrożnościową politykę dobezpieczania i "wyrezerwowania" portfela kredytowego nadal posiada istotnie lepszą jakość portfela niż charakteryzująca banki konkurencyjne sektora.
Wynika to z dużego udziału w portfelu Kredyt Banku S.A. kredytów typu Project Finance (15,8% całego portfela kredytowego Banku wg stanu na koniec 2002 roku) oraz udzielonych jednostkom budżetowym (6,4% całego portfela kredytowego Banku wg stanu na koniec 2002 roku). Segmenty te charakteryzują się dużym bezpieczeństwem i niskim udziałem kredytów zagrożonych (udział kredytów zagrożonych w ramach tych portfeli wyniósł na koniec 2002 roku odpowiednio 1,29% oraz 0,12%) .
2. W zakresie bankowości korporacyjnej Bank działając w oparciu o bazę stałych klientów posiadających zdolność kredytową posiada duży potencjał rozwojowy "zdrowej" akcji kredytowej. Dotyczy to zwłaszcza obszarów bezpieczniejszych z punktu widzenia ryzyka kredytowego - sektora budżetowego oraz project finance.
3. W przypadku bankowości detalicznej wdrożone nowe procedury pozwalające na wyhamowanie w IV kwartale 2002 roku dynamiki przyrostu należności zagrożonych stanowią pozytywną przesłankę rozwoju bezpiecznej akcji kredytowej o dużym stopniu dywersyfikacji ryzyka kredytowego. W sferze zainteresowań tego pionu pozostaje zwłaszcza zmiana struktury produktowej oferowanych kredytów w kierunku dalszego zwiększenia zaangażowania w cechujące się niskim ryzykiem kredyty mieszkaniowe.
4. Zrealizowane przez Bank w ciągu minionego roku inwestycje pozwoliły na wdrożenie nowych kanałów dystrybucji, co z jednej strony będzie skutkowało obniżeniem poziomu ponoszonych przez Bank kosztów, z drugiej zaś poprzez poprawę dostępności do oferowanych usług zwiększy możliwości pozyskiwania nowych klientów.
5. Zakończenie procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. pozwoli w pełni wykorzystać sieć placówek podmiotów wchodzących w jej skład w celu rozszerzenia zakresu świadczonych przez Bank usług, dotyczy to zwłaszcza produktów bancaassurance. Równocześnie przebudowa Grupy KB S.A. stwarza możliwość obniżenia kosztów funkcjonowania Grupy z wykorzystaniem spółek dedykowanych do obsługi zaplecza Banku dzięki uzyskanemu efektowi synergii.
6. Zakończenie procesu finalizacji wdrożenia scentralizowanego systemu transakcyjnego i scentralizowanego systemu do obsługi gospodarki własnej, co stanowi podstawę rozwoju szeroko rozumianych systemów informacji zarządczej.

7. Kredyt Bank S.A. zamierza zwiększyć swój udział w rynku usług bankowych intensyfikując sprzedaż z wykorzystaniem zbudowanego potencjału i specyficznych możliwości spółek zależnych, z jednoczesnym zachowaniem bezpieczeństwa działania poprzez utrzymanie odpowiedniej struktury aktywów, pożądanej wielkości kapitałów oraz wskaźników ostrożnościowych.

Realizowane działania nakierowane są na kluczowe zagadnienia systemowe niezbędne dla zapewnienia długofalowego sukcesu, tj.:

- wdrożenie nowego, zintegrowanego modelu zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową,
- integrację dotychczasowych i nowych kanałów dystrybucji w całościową politykę sprzedaży; służyć temu będzie strategia dystrybucji uwzględniająca odmiennosć klienta korporacyjnego i detalicznego oraz zróżnicowanie klientów w obrębie obu tych segmentów,
- restrukturyzację sieci oddziałów (w kierunku otwartych na klienta punktów usługowych), której celem będzie ograniczenie kosztów oraz poprawa jakości świadczonych usług. Bank będzie kontynuował dalszy rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji, przy czym stopniowo rozszerzane będą funkcje depozytowe i transferowe środków,
- zarządzanie kontaktami z klientami (tzw. customer relationship management), budowa bazy klientowskiej, której istotą jest uzyskanie efektu zorientowania całej organizacji na klienta, a całego personelu Banku na zaspokajanie potrzeb klienta i rozwój biznesu,
- rozwój systemów informacji zarządczej (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk oraz dochodowości) poprzedzoną wdrożeniem scentralizowanego systemu informatycznego, budową hurtowni danych oraz systemu zarządzania jakością.

a) Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju działalności Banku

Ważnym elementem dla przyszłego rozwoju działalności Banku jest przyjęcie umiarkowanego scenariusza rozwoju makroekonomicznego kraju oraz sektora finansowego. Zakłada on, iż w ciągu najbliższych 2 lat Polska przejdzie z obecnej fazy nierównowagi, w warunkach luki popytowej i bezrobocia, do fazy ożywienia gospodarczego, bez wkraczania ponownie na ścieżkę inflacyjną (CPI). Jednocześnie gospodarka polska będzie zwiększać swoją zależność od UE i tym samym jej cykle koniunkturalne staną się bardziej skorelowane z unijnymi. Faktem o kluczowym znaczeniu strategicznym będzie przyjęcie naszego kraju do struktur Unii Europejskiej.

Przyjęto również, że trwający obecnie proces przyjmowania unijnych ram instytucjonalno-prawnych, sprzyjający stabilizacji politycznej i gospodarczej, zostanie zakończony formalnym przystąpieniem Polski do grupy państw członkowskich UE w roku 2004.

b) Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju działalności Banku

Do wewnętrznych czynników istotnych dla dalszego rozwoju Banku można zaliczyć:

- » równomierną, w regionach o wysokiej dynamice rozwoju, stale rozwijaną sieć placówek Banku,
- » publiczny charakter podmiotu dominującego Grupy, tj. kwotowanie akcji Kredyt Banku S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, co uwiarygodnia Kredyt Bank S.A. zarówno na rynku finansowym, oraz w całym otoczeniu ekonomicznym, a także pozwala na codzienną wycenę Banku przez rynek giełdowy,
- » szeroką i stale rozwijaną ofertę produktów i usług bankowych o udoskonalanej jakości, pozwalających na kompleksową i wysoce konkurencyjną obsługę podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
- » współpracę z TUIR WARTA S.A. (spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Banku S.A.) w zakresie sprzedaży tradycyjnych produktów ubezpieczeniowych oraz

- oferowania produktów bankowo – ubezpieczeniowych w placówkach Banku, co w przyszłości przyniesie wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym okresie czasu pozwoli na pozyskanie dużej liczby stałych, kompleksowo obsługiwanych klientów,
- » doświadczoną kadre zarządzającą i wysoce wykwalifikowany personel Banku, posiadający wieloletnie ugruntowane doświadczenie zawodowe, poparte u większości pracowników wieloletnim stażem pracy w polskiej bankowości,
 - » wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego, umożliwiającego przede wszystkim usprawnienie działalności operacyjnej Kredyt Banku S.A, poprawę przepływu informacji pomiędzy jednostkami Kredyt Banku S.A oraz ułatwienie zbierania i opracowywania danych dla celów księgowości i rachunkowości zarządczej oraz zarządzania ryzykiem bankowym, jak również dostarczenie bardziej kompleksowej oferty klientom banku,
 - » stałe dostosowywanie struktury organizacyjnej dla optymalnej realizacji wyznaczonych celów strategicznych Kredyt Banku S.A.,
 - » dalsze udoskonalanie procedur związanych z procesem kredytowania, monitorowania i zabezpieczania transakcji kredytowych, mające na celu minimalizowanie ryzyka kredytowego ,
 - » dalsze udoskonalanie procedur związanych z działalnością w zakresie bankowości inwestycyjnej,
 - » wykorzystanie tradycyjnych jak również tańszych elektronicznych kanałów dystrybucji, sieci bankomatów, jak również sieci oddziałów członków Grupy Kredyt Bank (Żagiel, Kredyt Lease).

XX. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Banku

Polityka inwestycji kapitałowych prowadzona przez Bank podlega regulacji prawnej zawartej w ustawie Prawo bankowe. Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku łączne zaangażowanie kapitałowe limitowane Banku wynosiło 426 181 tys.zł, co stanowiło 24,8% funduszy własnych.

Do priorytetów w działalności Kredyt Banku S.A. w 2002 roku należał przede wszystkim dalszy rozwój nowoczesnej infrastruktury informatycznej i elektronicznej poprzez między innymi zakończenie procesu wdrożenia w jednostkach Banku scentralizowanego systemu informatycznego Profile. W zakresie transakcji rynku pieniężnego kontynuowano prace dotyczące wdrożenia w Banku systemu Flexcube. W dalszym ciągu prowadzone były prace związane z inwestycjami i implementacją nowych systemów informatycznych w rozszerzonej sieci oddziałów oraz wdrażenie nowoczesnych kanałów dystrybucji (e-banking, call center), pozwalających na zaoferowanie klientom zarówno indywidualnym, jak i korporacyjnym, nowoczesnych i kompleksowych usług oraz produktów bankowych.

Realizacji zamierzeń rozszerzania udziału Kredyt Banku S.A. w rynku finansowania budownictwa mieszkaniowego i obrotu nieruchomości służyły prace polegające na rozszerzeniu i uatrakcyjnieniu oferty produktów mieszkaniowych.

Zarząd Kredyt Banku S.A. zrealizował planowane połączenie działalności dwóch spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., świadczących usługi pośrednictwa kredytowego, tj. Żagla S.A. z siedzibą w Lublinie i SKK-Kredyt S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Obydwa podmioty posiadały znaczny udział w rynku usług pośrednictwa kredytowego i ich połączenie powinno ugruntować silną pozycję wśród firm z tej branży, a także optymalną podstawę strategiczną dla dalszego umacniania pozycji rynkowej, jak również zdobycia dominacji na rynku. Oczekuje się, że połączenie pozwoli wygenerować dodatkowe efekty, głównie w postaci zwiększonego potencjału kreowania przychodów, obniżki łącznych kosztów działalności, połączenia kluczowych kompetencji obydwu Spółek.

W 2002 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował również ekspansję w sektorze ubezpieczeniowym. Stabilna kondycja Kredyt Banku S.A. oraz zwiększenie zaangażowania kapitałowego na polskim rynku usług finansowych naszego głównego akcjonariusza, belgijskiej grupy KBC, sprzyjały planom poszerzenia i doskonalenia oferty obejmującej szeroki zakres nowoczesnych usług bankowo-ubezpieczeniowych we współpracy z TUiR Warta S.A. Na bazie porozumienia dotyczącego świadczenia wspólnych usług bankowo-ubezpieczeniowych zawartego w 2001 roku pomiędzy Kredyt Bank S.A. i TUiR Warta S.A. oraz TUnŻ Warta Vita S.A. prowadzone są działania mające na celu zdobycie w obszarze bancassurance

pozycji lidera na polskim rynku. Rok 2003 będzie kolejnym okresem umacniania pozycji Banku w tym obszarze.

Kredyt Bank S.A., kontynuował swoją działalność operacyjną i kapitałową na rynkach wschodnich. Bank realizował ją poprzez poszerzanie kontaktów z instytucjami finansowymi, inwestycje kapitałowe na Ukrainie w KBU oraz aktywną obecność na Litwie. W roku 2003 Bank będzie kontynuował prowadzenie działalności operacyjnej w obu tych krajach.

Kluczowe znaczenie dla realizacji planów i strategii Kredyt Banku S.A. ma współpraca z głównym akcjonariuszem Banku- belgijskim KBC Bank N.V. Stabilność zapewniona przez KBC Bank N.V., w połączeniu z bogatym doświadczeniem i wiedzą mają nieocenione znaczenie w kluczowych dla Kredyt Banku S.A. obszarach działalności: we wdrażaniu strategii bankassurance, rozwijaniu usług private banking oraz we wprowadzaniu na polski rynek nowych produktów depozytowych, co stwarza niezbędne warunki dla dalszego zwiększania udziału rynkowego Kredyt Banku S.A. w wysoce konkurencyjnym sektorze usług bankowych w Polsce.

Zarząd Banku