

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SAB-RS 2002

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

(dla banków)

Za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2002 do 31.12.2002r.

oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2001 do 31.12.2001r.

dnia 07.05.2003

(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 05.05.2003

(data wydania raportu)

Skonsolidowany raport półroczny zawiera :

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2002 tys. zł	31.12.2001 tys. zł	31.12.2002 tys. EURO	31.12.2001 tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	2 034 570	2 643 425	525 769	724 047
II. Przychody z tytułu prowizji	513 229	339 072	132 628	92 874
III. Wynik na działalności bankowej	1 505 459	1 322 012	389 038	362 106
IV. Wynik na działalności operacyjnej	-336 366	7 909	-86 923	2 166
V. Zysk (strata) brutto	-364 485	-3 849	-94 189	-1 054
VI. Zysk (strata) netto	-415 865	-33 509	-107 467	-9 178
VII. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 976 437	399 826	-769 165	109 514
VIII. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	788 852	-1 225 157	203 854	-335 577
IX. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 012 754	1 312 452	520 132	359 487
X. Przepływy pieniężne netto razem	-174 831	487 121	-45 179	133 425
XI. Aktywa razem	24 423 391	23 046 614	6 075 168	6 543 801
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 143 466	2 413 031	1 279 406	685 150
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	15 394 385	16 802 804	3 829 258	4 770 948
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 %	10,71	14,96		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,81	-0,23	-0,70	-0,07
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,81	-0,23	-0,70	-0,07
XV. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.423.391 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliardy czterysta dwadzieścia trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- współczynnik wypłacalności,
- skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazują sumę 50.230.094 tysiące złotych (słownie: pięćdziesiąt miliardów dwieście trzydzieści milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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),
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 174.831 tysięcy złotych (słownie: sto siedemdziesiąt cztery miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

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

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy i rentowność Grupy.

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

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

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu uprawnionego do badania, który z dniem 17 kwietnia 2002 roku wydał opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie dotyczące tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

a) Pierwsza kwestia, na którą zwrócono uwagę dotyczyła niepewności związanej z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Grupę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

b) Pozostałe kwestie na które zwrócono uwagę w powyższej opinii nie mają wpływu na załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2002 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.

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

- a) Jako to opisano w nocie 38. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego 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. Grupa wprowadziła w związku z powyższym zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości, jak szerzej przedstawiono w punkcie 2. wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego 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 Grupa ujęła retrospektywnie poprzez bilans otwarcia 2002 roku, jak szerzej przedstawiono w nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- d) Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”), jednostki zależnej od Banku, przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazuje stratę za rok bieżący oraz straty za lata ubiegłe o łącznej wartości przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Towarzystwa. Z uwagi na powyższy fakt, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Towarzystwa zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Towarzystwa. Walne zgromadzenie akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 31 marca 2003 roku podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Towarzystwa. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Towarzystwa i nie zawiera żadnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Towarzystwo nie było w stanie kontynuować działalności.
- e) Na dzień 31 grudnia 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. („PKB”), jednostka zależna od Banku wykazywał ujemne kapitały własne w wysokości 5.793 tysięcy złotych i nie spełniał wymogów bezpieczeństwa w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności.

W dniu 5 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego PKB o kwotę 30.000 tysięcy złotych w drodze emisji 30.000 tysięcy akcji zwykłych imiennych serii „O”, o wartości nominalnej 1 złoty każda, skierowanej w całości do Kredyt Banku S.A.. Powyższa emisja została zarejestrowana dnia 23 stycznia 2003 roku. Po uwzględnieniu emisji akcji serii „O” oraz wyniku finansowego za rok 2002 kapitał własny PKB na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósłby 24.207 tysięcy złotych, a współczynnik wypłacalności spełniałby wymogi bezpieczeństwa określone w odpowiednich przepisach.

Sprawozdanie finansowe PKB, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało przygotowane w oparciu o założenie kontynuacji działalności PKB i nie zawiera żadnych korekt, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby takie założenie okazało się nieuzasadnione.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy 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 § 65 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Biegły Rewident

Nr 9291/6975

w imieniu

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

Tomasz Bieske

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 5 maja 2003 roku

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru handlowego 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.

Bank 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.

KBC Bank N.V. jest jednostką dominującą wobec Banku.

Podstawową działalność jednostki dominującej 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.

Rodzaje działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych są przedstawione w punkcie 2. poniżej.

Informacje dotyczące:

- kapitału zakładowego jednostki dominującej;
- struktury własnościowej kapitału zakładowego jednostki dominującej;
- zmian kapitału zakładowego jednostki dominującej;
- składu Zarządu oraz zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej

zostały przedstawione w raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku jednostki dominującej, który został wydany z dniem 17 kwietnia 2003 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2002 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodziły następujące podmioty zależne, które zostały objęte konsolidacją lub wycenione metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2002 roku:

Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>	<i>Metoda konsolidacji / wyceny</i>
Polski Kredyt Bank S.A. Warszawa	usługi bankowe	pełna
BDH Serwis Sp. z o.o. Warszawa	usługi w zakresie ochrony osób i mienia	pełna
BFI Serwis Sp. z o.o. Warszawa	zarządzanie funduszami powierniczymi zamkniętymi i otwartymi	pełna
Kredyt Bank Ukraina Lwów	usługi bankowe	pełna
Kredyt International Finance B.V. Amsterdam	przeprowadzanie i obsługa emisji obligacji na rynkach zagranicznych	pełna
Kredyt Lease S.A. Warszawa	usługi leasingowe	pełna
Kredyt-Trade Sp. z o.o. Warszawa	usługi developerskie	pełna
Net Banking Sp. z o.o. Warszawa	bankowość internetowa	pełna
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. Warszawa	zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym	pełna
Victoria Development Sp. z o.o. Warszawa	pośrednictwo budowlane	pełna
Żagiel S.A. Lublin	usługi pośrednictwa finansowego, w tym m.in. obsługa sprzedaży ratalnej	pełna
KB Zarządzanie Aktywami S.A. Warszawa	zarządzanie funduszami i doradztwo inwestycyjne	metoda praw własności
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	metoda praw własności
Inwestia Sp. z o.o. Warszawa	pośrednictwo i doradztwo finansowe	metoda praw własności

Jak to opisano w punkcie 3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku wycena metodą praw własności została zastosowana w stosunku do jednostek zależnych prowadzących odmienną działalność niż jednostka dominująca lub niematerialnych z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) na dzień 31 grudnia 2002 roku wycenione zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>
T.U. w R. i G.Ż Agropolisa S.A. Warszawa	usługi ubezpieczeniowe
Wolny Obszar Gospodarczy S.A. Gdynia	przeładunek towarów
Bankowy Dom Brokerski S.A. Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe
Huta Szkła Szczakowa S.A. Jaworzno	produkcja szkła

Zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją w stosunku do roku ubiegłego zostały przedstawione w punkcie 3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku) (dalej „ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Na podstawie przeprowadzonego badania, z dniem 5 maja 2003 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.423.391 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliardy czterysta dwadzieścia trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - współczynnik wypłacalności,
 - skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazują sumę 50.230.094 tysiące złotych (słownie: pięćdziesiąt miliardów dwieście trzydzieści milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - skonsolidowany 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 skonsolidowanym 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),
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 174.831 tysięcy złotych (słownie: sto siedemdziesiąt cztery miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy złotych), oraz
- dodatkowe noty objaśniające.

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

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy i rentowność Grupy.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ("ustawa"),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu uprawnionego do badania, który z dniem 17 kwietnia 2002 roku wydał opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie dotyczące tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- a) Pierwsza kwestia, na którą zwrócono uwagę dotyczyła niepewności związanej z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Grupę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- b) Pozostałe kwestie na które zwrócono uwagę w powyższej opinii nie mają wpływu na załączone skonsolidowane 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 badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2002 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.

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

- a) Jako to opisano w nocie 38. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego 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. Grupa wprowadziła w związku z powyższymi zmianami w stosowanych zasadach rachunkowości, jak szerzej przedstawiono w punkcie 2. wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego 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 Grupa ujęła retrospektywnie poprzez bilans otwarcia 2002 roku, jak szerzej przedstawiono w nocie 25. dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- d) Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”), jednostki zależnej od Banku, przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazuje stratę za rok bieżący oraz straty za lata ubiegłe o łącznej wartości przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Towarzystwa. Z uwagi na powyższy fakt, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Towarzystwa zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Towarzystwa. Walne zgromadzenie akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 31 marca 2003 roku podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Towarzystwa. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Towarzystwa i nie zawiera żadnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Towarzystwo nie było w stanie kontynuować działalności.
- e) Na dzień 31 grudnia 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. („PKB”), jednostka zależna od Banku wykazywał ujemne kapitały własne w wysokości 5.793 tysięcy złotych i nie spełniał wymogów bezpieczeństwa w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności.

W dniu 5 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego PKB o kwotę 30.000 tysięcy złotych w drodze emisji 30.000 tysięcy akcji zwykłych imiennych serii „O”, o wartości nominalnej 1 złoty każda, skierowanej w całości do Kredyt Banku S.A.. Powyższa emisja została zarejestrowana dnia 23 stycznia 2003 roku. Po uwzględnieniu emisji akcji serii „O” oraz wyniku finansowego za rok 2002 kapitał własny PKB na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósłby 24.207 tysięcy złotych, a współczynnik wypłacalności spełniałby wymogi bezpieczeństwa określone w odpowiednich przepisach.

Sprawozdanie finansowe PKB, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało przygotowane w oparciu o założenie kontynuacji działalności PKB i nie zawiera żadnych korekt, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby takie założenie okazało się nieuzasadnione.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy 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 § 65 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 5 maja 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 5 maja 2003 roku, a w oddziałach Banku od dnia 18 listopada do dnia 29 listopada 2002 roku.

3.2 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

Podmiot dominujący

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
Kredyt Bank S.A.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002	bez zastrzeżeń zawierająca zwrócenia uwagi

Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
Polski Kredyt Bank S.A.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002	bez zastrzeżeń zawierająca zwrócenia uwagi
Kredyt Bank Ukraina	Ernst & Young Ukraudit	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
Kredyt Trade Sp. z o.o.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	w trakcie badania
BFI Serwis Sp. z o.o.	J. L. Grupa Audytorsko-Konsultingowa Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
Victoria Development Sp. z o.o.	J. L. Grupa Audytorsko-Konsultingowa Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
Żagiel S.A.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	w trakcie badania
Kredyt Lease S.A.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	z zastrzeżeniem
Kredyt International Finance B.V.	Ernst & Young Accountants, Holland	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A.	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002	bez zastrzeżeń zawierająca zwrócenia uwagi

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku
(w tysiącach złotych)*

BDH Serwis Sp. z o.o.	Kamiński i Partnerzy Biegli Rewidenci i Konsultanci Podatkowi Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
KB Zarządzanie Aktywami S.A.	PTE Profit Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	w trakcie badania
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	BDO Polska Sp. z o.o.	od 15 grudnia 2001 do 31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
Net Banking Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania	od 1 marca 2002 do 31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	nie dotyczy
Inwestia Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	nie dotyczy

Podmioty stowarzyszone (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
<i>Wolny Obszar Gospodarczy S.A.</i>	Biuro Rachunkowe Jerzy Łopacki Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	w trakcie badania
Bankowy Dom Brokerski S.A.	Pol-Tax Biuro Audytorsko- Finansowe Sp. z o.o	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	bez zastrzeżeń
TuwiGŻ Agropolisa S.A.	KPMG Sp. z o.o.	31 grudnia 2002 <i>nie zatwierdzone</i>	w trakcie badania
Huta Szkła Szczakowa S.A. (w upadłości)		spółka w upadłości	nie dotyczy

3.3. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

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

Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie na piśmie Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz
- o ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 zawierającą zwrócenia uwagi opisane w punkcie 4. opinii zamieszczonej w punkcie 3.1. powyżej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostało zatwierdzone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 lipca 2002 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 rok (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone dnia 6 września 2002 roku w Sądzie w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

4. SYTUACJA FINANSOWA

4.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2001 – 2002. 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 jednostkę dominującą jak opisano w nocie 26 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002. Nie przedstawiono wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Grupy 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	(364.485)	(3.849)
Zysk netto	(415.865)	(33.509)
Kapitał własny	1.663.505	2.082.747
Suma bilansowa	24.423.391	23.046.614
Współczynnik wypłacalności	10,71	14,96**
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/całkowite koszty działalności)	(30,2%)	(0,4%)
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/wynik na działalności bankowej Grupy)	80,2%	82,5%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średni stan kapitałów własnych*)	(22,2%)	(2,0%)
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%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2002 Grupa wykazała 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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 Grupy, która na dzień 31 grudnia 2002 roku osiągnęła poziom 24.423.391 tysięcy złotych
- Z uwagi na rosnącą stratę finansową nastąpiło pogorszenie się wartości wskaźnika zwrotu kapitału z poziomu – 2% do – 22,2%
- Wskaźnik rentowności obniżył się z poziomu –0,4% w roku 2001 do – 30,2% w roku 2002, co spowodowane zostało głównie stratą netto wygenerowaną przez Grupę w 2002 roku
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 82,5% w roku 2001 do poziomu 80,2% w roku 2002
- Wskaźnik zwrotu aktywów wynosił w 2002 roku – 1,8% w porównaniu z – 0,2% w roku 2001.

4.3 Ciągłość działalności

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”), jednostki zależnej od Banku, przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2002 roku wykazuje stratę za rok bieżący oraz straty za lata ubiegłe o łącznej wartości przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej

kapitału zakładowego Towarzystwa. Z uwagi na powyższy fakt, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Towarzystwa zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Towarzystwa. Walne zgromadzenie akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 31 marca 2003 roku podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Towarzystwa. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Towarzystwa i nie zawiera żadnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Towarzystwo nie było w stanie kontynuować działalności.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. („PKB”), jednostka zależna od Banku wykazywał ujemne kapitały własne w wysokości 5.793 tysięcy złotych i nie spełniał wymogów bezpieczeństwa w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności.

W dniu 5 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego PKB o kwotę 30.000 tysięcy złotych w drodze emisji 30.000 tysięcy akcji zwykłych imiennych serii „O”, o wartości nominalnej 1 złoty każda, skierowanej w całości do Kredyt Banku S.A.. Powyższa emisja została zarejestrowana dnia 23 stycznia 2003 roku. Po uwzględnieniu emisji akcji serii „O” oraz wyniku finansowego za rok 2002 kapitał własny PKB na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniósłby 24.207 tysięcy złotych, a współczynnik wypłacalności spełniałby wymogi bezpieczeństwa określone w odpowiednich przepisach. Sprawozdanie finansowe PKB, które podlegało konsolidacji metodą pełną, zostało przygotowane w oparciu o założenie kontynuacji działalności PKB i nie zawiera żadnych korekt, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby takie założenie okazało się nieuzasadnione.

4.4 Stosowanie zasad ostrożności przez jednostkę dominującą

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 jednostkę dominującą 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.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku jednostka dominująca posiadała zaangażowanie w stosunku do jednego podmiotu zależnego przekraczające 25% funduszy własnych. Jednak w związku z tym, że zaangażowanie to zabezpieczone jest kaucjami pieniężnymi nie stanowi to naruszenia art. 71 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe (Dz.U. nr 140, poz. 939).

Powyższe zasady ostrożności były również stosowane przez PKB poza poniżej przedstawionym przypadkiem.

Jak to opisano szerzej w punkcie 4.3 powyżej, na dzień 31 grudnia 2002 roku PKB wykazywał ujemne kapitały własne w wysokości 5.793 tysięcy złotych i nie spełniał wymogów bezpieczeństwa w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności. Jednak po uwzględnieniu emisji akcji serii „O”, która została zarejestrowana w dniu 23 stycznia 2003 roku oraz wyniku finansowego za rok 2002 kapitał własny banku na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosi 24.207 tysięcy złotych, a współczynnik wypłacalności spełnia wymogi bezpieczeństwa określone w odpowiednich przepisach.

4.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalenia 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. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

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

2. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Zasady (polityki) rachunkowości oraz wykazywania danych przedstawiono w punkcie 4. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku.

3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Struktura aktywów i pasywów Grupy w bieżącym roku obrotowym została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Wartość firmy z konsolidacji wynika z dokumentacji konsolidacyjnej. Sposób dokonywania odpisów wartości firmy z konsolidacji jest zgodny z przyjętymi przez Grupę zasadami wyceny aktywów i pasywów.

Zmiany wartości firmy z konsolidacji w ciągu roku obrotowego zostały przedstawione w notach 15B-15D not objaśniających do skonsolidowanego bilansu.

Zmiany odpisu wartości firmy z konsolidacji w ciągu roku obrotowego zostały przedstawione w notach 15B-15D not objaśniających do skonsolidowanego bilansu.

3.2. Ujemna wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2002 roku Grupa nie rozpoznała ujemnej wartości firmy.

3.3. Kapitał własny

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

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

3.4. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych wynoszący na dzień 31 grudnia 2002 roku 27.699 tysięcy złotych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

3.5. Rok obrotowy

Dniem bilansowym wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest dzień 31 grudnia 2002 roku. Jak to opisano w punkcie I.3.2. niniejszego raportu, za wyjątkiem spółek: Net Banking Sp. z o.o. oraz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A., rokiem obrotowym jednostek zależnych jest rok od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku.

4. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

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

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

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

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

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

W roku obrotowym nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych.

6. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

7. INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami § 65 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

8. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 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 § 65 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

9. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

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

10. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu rezerw celowych na należności z tytułu kredytów uwzględnialiśmy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku oraz jego klientów,
- innych podmiotów uprawnionych do badania w zakresie zbadanych sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wymienionych w punkcie 3.2. części I. niniejszego raportu, jak również zbadanych sprawozdań finansowych wybranych kredytobiorców i innych dłużników Banku.

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, 5 maja 2003 roku

**LIST PREZESA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KREDYT 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.

Skutki panującej w Polsce recesji gospodarczej oraz uwarunkowania wewnętrzne, w tym działania restrukturyzacyjne przeprowadzone w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku znalazły odzwierciedlenie w jej wynikach skonsolidowanych. W 2002 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 416 mln zł.

Do najistotniejszych czynników, które wywarły wpływ na ostateczny rezultat finansowy Grupy, należą przede wszystkim: zakończenie procesu inkorporacji jednostek Polskiego Kredyt Banku, przyjęcie polityki konserwatywnej wyceny istniejącego portfela kredytowego jak i zabezpieczeń zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny aktywów, zastosowaną w jednostce dominującej i w spółkach zależnych oraz niezrealizowanie zaplanowanych przychodów ze sprzedaży spółek znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Banku. 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 dodatkowej straty z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2002 roku.

Mimo poniesionej straty Grupa Kapitałowa Kredyt Banku utrzymała w ubiegłym roku tendencje rozwojowe oraz zwiększyła skalę swej działalności. Z satysfakcją zatem należy odnotować, że w działalności podstawowej Grupa osiągnęła wynik wyższy niż zakładany. Wynik z tytułu odsetek Grupy wyniósł ponad 797 mln zł i był wyższy o ponad 19,2 proc. w stosunku do

2001 r. , natomiast wynik z tytułu prowizji wyniósł prawie 487 mln zł, będąc tym samym o 55 proc. większy niż uzyskany w tym samym okresie poprzedniego roku. Ponadto suma bilansowa Grupy Kapitałowej wzrosła o 6 proc.

Należy także podkreślić, że Kredyt Bank, jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej, w związku z posiadanymi możliwościami wsparcia kapitałowego i długoterminowego finansowania ze strony KBC Banku N.V - głównego akcjonariusza Banku - przekracza wymagane poziomy wszystkich najważniejszych wskaźników ostrożnościowych, w tym wskaźnika wypłacalności, który osiągnął poziom – w Banku 11 proc., a w Grupie powyżej 10,71 proc.

Ważnym wydarzeniem dla funkcjonowania Grupy w minionym roku było zwiększenie do 99,99 proc. zaangażowania kapitałowego w spółce Żagiel S. A., która zajmuje drugą pozycję na rynku finansowym wśród spółek pośrednictwa kredytowego.

W ramach programu restrukturyzacji Grupy została zawarta warunkowa umowa sprzedaży 100% akcji Polskiego Kredyt Banku na rzecz renomowanej międzynarodowej instytucji finansowej.

Szanowni Państwo,

Mimo trudnej sytuacji Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. zamierza kontynuować w następnych latach budowę swojej pozycji rynkowej poprzez optymalną i bezpieczną integrację działań wszystkich wchodzących w jej skład podmiotów. Zarówno Kredyt Bank jak i spółki zależne dążą do elastycznego reagowania na rosnące oczekiwania klientów i starają się umiejętnie dostosowywać swoje oferty do ich potrzeb.

Jestem przekonany, że wykorzystanie efektu synergii ze współpracy poszczególnych spółek Grupy oraz ścisła koordynacja ich aktywności zapewnią dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej Kredyt Banku i osiągnięcie dodatnich wyników finansowych w przyszłości.

Stanisław Pacuk

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

-

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....	8
3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ STOSOWANE METODY KONSOLIDACJI.....	9
4. STOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	13
5. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	31

WPROWADZENIE

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. (zwaną dalej Grupą Kapitałową lub Grupą) tworzyły następujące jednostki:

Kredyt Bank S.A. – jednostka dominująca
Jednostki zależne

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

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

Charakter Grupy Kapitałowej określają przede wszystkim podmioty, których sprawozdania finansowe zostały skonsolidowane metodą pełną w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Należą do nich:

- » podmiot dominujący - Kredyt Bank S.A.
- » podmioty zależne:
 - Polski Kredyt Bank S.A.
 - Kredyt Bank Ukraina S.A.
 - Żagiel S.A.
 - PTE Kredyt Banku S.A.
 - BFI Serwis Sp. z o.o.
 - BDH Serwis Sp. z o.o.
 - Kredyt Lease S.A.
 - Kredyt International Finance B.V.
 - Net Banking Sp. z o.o.
 - Kredyt Trade Sp. z o.o.
 - Victoria Development Sp. z o.o.

Do podstawowej działalności polskich **banków**, które wchodzą w skład Grupy, należy gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, prowadzenie rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie innych czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe.

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

Głównym przedmiotem działalności **Żagiel S.A.** jest pośrednictwo finansowe, w tym obsługa sprzedaży ratalnej towarów trwałego użytku, finansowanie usług zdrowotnych i edukacyjnych oraz pośrednictwo w zakresie udzielania przez Kredyt Bank S.A. kredytów gotówkowych.

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności **Net Banking Sp. z o.o.** jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych oraz wszelkiej działalności związanej z informatyką. W szczególności działalność spółki koncentruje się na organizacji bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. oraz szkoleń pracowników Banku w zakresie realizacji usług finansowych za pośrednictwem Internetu.

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

Przedmiotem działalności spółki **Victoria Development Sp. z o.o.** jest administracja budową i eksploatacją nowej centrali Kredyt Banku S.A.

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

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

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

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

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

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

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

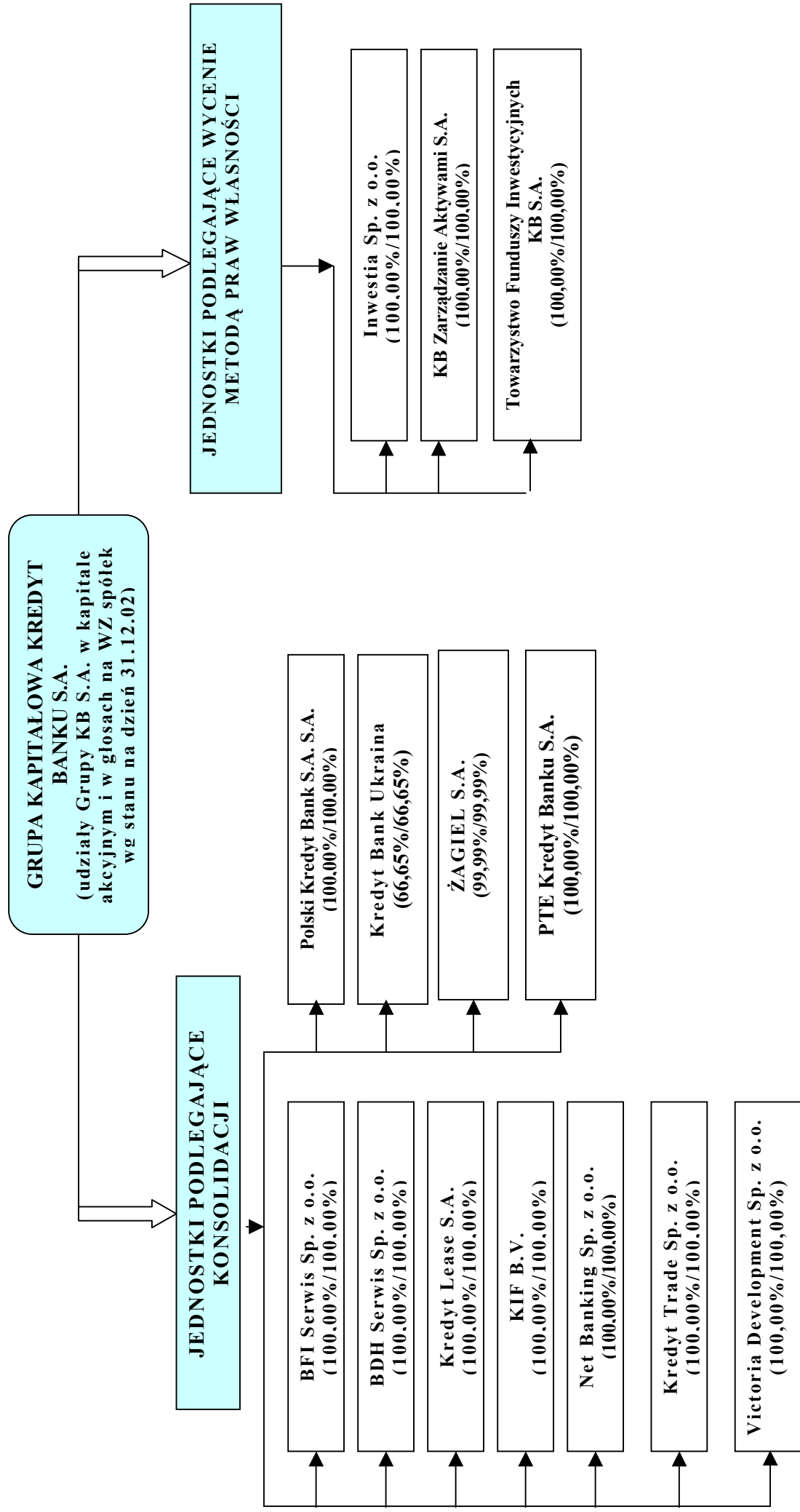
Grupa KBC koncentruje się na działalności typu „bancassurance” dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla firm i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Geograficznie koncentruje swoją działalność na Europie. Jest jedną z trzech największych firm bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii. Ponadto jest także jedną z największych grup finansowych działających na obszarze Europy Środkowej, który jest dla Grupy KBC drugim rynkiem macierzystym. 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 Pojis'tovna (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)			43.366
Oceny długoterminowe (na 28 lutego 2003)	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA-	-	A+

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



Poniżej przedstawiono informacje na temat podstawowych segmentów działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w okresie od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku.

Rok 2002	Działalność bankowa	Działalność maklerska	Działalność leasingowa	Działalność pośrednictwa finansowego	Pozostała działalność	Ogółem
Wynik działalności operacyjnej	(106.139)	(3.245)	(2.542)	9.637	(15.703)	(117.992)
Korekty konsolidacyjne	(154.193)		631	(59.657)	(5.155)	(218.374)
Udział w zyskach/ stratach spółek objętych wyceną metodą praw własności					(14.296)	(14.296)
Amortyzacja goodwill jednostek podporządkowanych	(7.046)		(9.678)	(11.338)	(144)	(28.206)
Zysk/strata mniejszości	(6.264)					(6.264)
Wynik z operacji nadzwyczajnych	87					87
Podatek dochodowy	(6.943)		(2.455)	(21.352)	(70)	(30.820)
Zysk/strata netto	(280.498)	(3.245)	(14.044)	(82.710)	(35.368)	(415.865)

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2002 roku

Skład Zarządu jednostki dominującej

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Andrzej Witkowski	– Prezes Rady jednostki dominującej,
Grzegorz Krawczyk	– Wiceprezes Rady jednostki dominującej,
Marek Michałowski	– Członek Rady jednostki dominującej,
Herman Agneessens	– Członek Rady jednostki dominującej,
Adam Noga	– Członek Rady jednostki dominującej,
Józef Toczek	– Członek Rady jednostki dominującej,
Francoise Florquin	– Członek Rady jednostki dominującej,
Philippe Guiral	– Członek Rady jednostki dominującej,
Christian Defrancq	– Członek Rady jednostki dominującej,
Feliks Kulikowski	– Członek Rady jednostki dominującej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady jednostki dominującej,

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

W roku 2002 uległ zmianie natomiast skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej, w związku z rezygnacją Pana Corlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Banku. Rada

Banku na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2002 roku dokooptowała na jego miejsce Pana Christiana Defrancq, który został w tym samym dniu zatwierdzony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku.

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2001 roku i 31 grudnia 2002 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją stosowały przyjęte w tych okresach zasady 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, zawierają szereg zmian w polityce i zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej. Grupa dokonała 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 Grupę 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 25 Dodatkowych Not Objaśniających stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane finansowe przedstawione dla celów porównawczych zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne jednostki dominującej nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych z wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego, który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Sprawozdanie finansowe Inwestycyjnego Domu Maklerskiego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku zostało zbadane przez firmę audytorską PTE – Profit Sp. z. o. o. w Warszawie, która z dniem 12 lutego 2003 roku wydała opinię bez zastrzeżeń o powyższym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od daty 31 grudnia 2002 roku.

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

a) Podstawy sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2002 jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. posiadała udziały w jednostkach podporządkowanych wymienionych poniżej. Zarząd Kredyt Banku S.A. dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego.

b) *Określenie jednostek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2002 roku*

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ Rejestrowy	Akcjonariusz/ udziałowiec	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZ	Metoda konsolidacji/ wyceny
1.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
2.	Kredyt Bank Ukraina	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Kredyt Bank	Zależna	66,650	66,650	Pełna
3.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	99,990	99,990	Pełna
4.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
5.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,995 0,005	99,995 0,005	Pełna
6.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	51,000 49,000	51,000 49,000	Pełna
7.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	96,960 0,040	96,960 0,040	Pełna
8.	Kredyt International Finance B.V	Amsterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Pełna
9.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank Kredyt Trade	Zależna	99,960 0,040	100,000	Pełna
10.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,998 0,002	99,998	Pełna
11.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Kredyt Bank Kredyt Lease	Zależna	99,990 0,010	99,990	Pełna
12.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Kredyt Bank	Zależna	100,000	100,000	Praw własności
13.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Kredyt Bank Bankowy Fundusz Inwestycyjny	Zależna	49,970 50,030	49,970	Praw własności
14.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	KB Zarządzanie Aktywami	Zależna	100,000	100,000	Praw własności

c) *Metoda konsolidacji*

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz następujących jednostek zależnych przygotowanych za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002:

- a) Kredyt Bank Ukraina S.A.;
- b) PKB S.A.;
- c) Żagiel S.A.;
- d) PTE KB S.A.;
- e) BFI Serwis Sp. z o.o.;
- f) BDH Serwis Sp. z o.o.;
- g) Kredyt Lease S.A.;
- h) KIF B.V.;
- i) Net Banking Sp. z o.o.;
- j) Kredyt Trade Sp. z o.o.;
- k) Victoria Development Sp. z o.o.

Konsolidacji bilansów na dzień 31 grudnia 2002 roku dokonano poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie korekt, wyłączeń konsolidacyjnych i przeklasyfikowań, o których mowa w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Sumowaniu nie podlegają koszty nabycia akcji i udziałów jednostki zależnej przez jednostkę dominującą ani kapitały podstawowe jednostek zależnych.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2002 powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2002 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

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

Metoda praw własności polega na wycenie udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień objęcia kontroli.

Udziały w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności wykazuje się w cenach nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek na dzień nabycia.

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku.

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych (w tys. zł)	Wynik finansowy (w tys. zł)	Suma bilansowa (w tys. zł)
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	485,1	190,8	15.218,3
2.	Inwestia Sp. z o. o.	753,5	362,3	4.374,6
3.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych KB SA	707,2	-319,8	85.294,9

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

Zmiana zakresu spółek zależnych, które zostały objęte konsolidacją lub wyceną metoda praw własności na dzień 31 grudnia 2002 roku w porównaniu z opublikowanym sprawozdaniem skonsolidowanych na 31 grudnia 2001 roku wynika ze zmiany regulacji prawnych określających zakres konsolidacji spółek oraz transakcji zakupu dokonanych w roku 2002. Na skutek powyższych zmian zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2002 roku sprawozdania następujących spółek:

- Kredyt Bank Ukraina S.A.(metoda pełna),
- KIF B.V. (metoda pełna),
- Net Banking Sp. z o.o.(metoda pełna),
- Victoria Development Sp z o. o.(metoda pełna),
- KB Zarządzanie Aktywami S.A. (metoda praw własności),
- Inwestia Sp. z o.o. (metoda praw własności),
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. (metoda praw własności).

Ponadto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. włączonym do sprawozdania skonsolidowanego udziały w następujących jednostkach zostały wycenione metodą praw własności:

- Huta Szczakowa S.A.,
- Bankowy Dom Brokerski S.A.,
- TUwRiGŻ Agropolisa S.A.,
- Wolny Obszar Gospodarczy S.A.

Jednocześnie w celu zapewnienia porównywalności danych, sprawozdania następujących spółek zostały uwzględnione z zastosowaniem metody pełnej w skonsolidowanych danych porównywalnych za rok kończący się 31 grudnia 2001 roku:

- Kredyt Bank Ukraina S.A.
- PTE KB S.A.
- KIF B.V.

Sprawozdania spółek nie będących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi, jak również niematerialne dla sporządzanych skonsolidowanych danych porównywalnych Grupy za 2001 rok, uwzględniono w skonsolidowanych danych porównywalnych z zastosowaniem wyceny metodą praw własności.

Na skutek transakcji zakupu dokonanych w roku 2002 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2002 uwzględniono z zastosowaniem konsolidacji metodą pełną sprawozdania finansowe spółek Kredyt Lease S.A. oraz Żagiel S.A.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy sporządzone na dzień 31 grudnia 2001 roku przekształcone dla celów porównywalności ze sprawozdaniem finansowym Grupy wg stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku obejmowało 8 spółek konsolidowanych ze sprawozdaniem jednostki dominującej metodą pełną oraz 5 spółek wycenianych metodą praw własności. W 2002 roku zaprzestano konsolidacji spółki SKK Kredyt S.A. na skutek jej połączenia ze spółką Żagiel S.A.

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

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone w oparciu o:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /Dz. U. z 1997 r. nr 140, poz. 939/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 1993 roku nr 106 poz. 482/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 18 grudnia 1998 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 1998 r. Nr 160, poz. 1063/;
- Ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178/;

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

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

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.

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

4.2 Podstawa księgowania

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

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy ustala się i wykazuje na podstawie zapisów w księgach rachunkowych oraz dokumentacji konsolidacyjnej rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

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.

4.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

a) Środki trwałe

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

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

Rzeczowy majątek trwały podlega przeszacowaniu na podstawie odrębnych przepisów, gdzie ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie może być wyższa od jego wartości godziwej, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stawka i okres amortyzacji ustalana jest na dzień przyjęcia 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 używania. Środki trwałe w budowie nie są umarzane do czasu zakończenia budowy i oddania do eksploatacji.

Na dzień bilansowy jednostki Grupy każdorazowo oceniają, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana 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 jednostki Grupy nabyte prawa majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok. Są one wykazywane według wartości netto (wartości brutto pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości).

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

- » od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 50%, 20%,
- » 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 jednostki Grupy oceniają, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4 Aktywa przejęte za długi

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

4.5 Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe jednostek Grupy klasyfikowane są 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,
- 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 udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne jednostek Grupy, które udzielono z zamiarem bezzwłocznej lub szybkiej sprzedaży.

Do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się:

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

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

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

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem udzielanych kredytów i wierzytelności własnych jednostek Grupy.

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 i wierzytelności własnych.

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 Grupę akcje i udziały pod warunkiem, że nie zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych.

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

Akcje i udziały w innych jednostkach zaliczone do portfela do sprzedaży wycenia się według wartości rynkowej w przypadku akcji notowanych na rynkach regulowanych 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 Grupę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się w ciężar funduszu z aktualizacji 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

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

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne wykazywane są w wartości nominalnej łącznie z odsetkami należnymi po odjęciu kwoty rezerw. Odsetki naliczane są zgodnie z zawartymi umowami. Jak opisano w punkcie 4.1. powyżej w stosunku do powyższej kategorii Grupa nie zastosowała wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Podstawę tworzenia 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 Grupa 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.

W przypadku portfela należności powstałych w Grupie na skutek współpracy Kredyt Banku z Żagiel S.A. zastosowano ostrożnościowe zasady wyliczania wartości zabezpieczeń przyjmowanych do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw. Zasady te przedstawiono poniżej:

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

W przypadku należności Grupy z tytułu pożyczek gotówkowych i kart kredytowych przyjęto, iż Grupa nie posiada zabezpieczeń umożliwiających pomniejszenie podstawy tworzenia rezerw.

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 od należności wykazywanych w spółce Żagiel przyjęto kwotę równą 50% wartości zabezpieczenia wyliczonej zgodnie z literą b) i c).

Rezerwy tworzone zgodnie z powyższymi założeniami Grupa prezentuje jako rezerwy celowe na należności zagrożone. Wyliczona zgodnie z powyższymi założeniami wartość zabezpieczeń jest prezentowana w sprawozdaniu Grupy jako wartość pomniejszająca podstawę tworzenia rezerw.

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 4.1. powyżej w stosunku do powyższej kategorii Grupa nie zastosowała wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

4.6 *Papiery wartościowe*

W roku 2002 papiery wartościowe wykazywane w aktywach finansowych Grupy 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 Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, o określonych lub możliwych do określenia terminie 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.

4.7 Pożyczki podporządkowane

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

4.8 Kapitały własne

Kapitały własne Grupy tworzą kapitały i fundusze jednostki dominującej oraz przypadające na Grupę zwiększenia kapitałów własnych jednostek zależnych od momentu objęcia kontrolą.

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

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

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

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

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

4.9 Rezerwy

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 4.12., 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 wycenianych metodą praw własności, jeżeli z zawartych umów wynika, że Grupa posiada takie zobowiązanie. Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

4.10 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.

4.11 Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto Grupy ustala się z uwzględnieniem odpowiednio:

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

a) Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

b) Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw, prowadzenia rachunków bankowych i wykonywania operacji bankowych, obsługi kart płatniczych. Kwoty te są zaliczane do wyniku z tytułu prowizji w momencie zapłaty. Z powodów opisanych w punkcie 4.1. powyżej Grupa 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.

4.12 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.

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone dla każdej ze spółek indywidualnie nie podlegają kompensacie i są odpowiednio prezentowane po stronie aktywów i/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.

4.13 Pomiar wyniku finansowego brutto

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

4.14 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 rok kończący się 31 grudnia 2002 oraz dane finansowe za okres rok kończący się 31 grudnia 2001 roku 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 porównywalne 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	915 283	227 671	1 101 993	312 897
2	Należności od sektora finansowego	1 609 978	400 472	1 216 813	345 499
3	Należności od sektora niefinansowego	14 807 669	3 683 317	13 411 778	3 808 109
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	4 155 467	1 033 647	4 629 768	1 314 565
7	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	51 128	12 718	353 761	100 446
8	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	33 489	8 330	60 738	17 246
9	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	73 229	18 215	84 713	24 053
10	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	127 969	31 832	89 959	25 543
11	Wartości niematerialne i prawne	178 280	44 346	112 479	31 937
12	Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	76 750	19 091	38 610	10 963
13	Rzeczowe aktywa trwałe	841 999	209 442	647 723	183 913
14	Inne aktywa	153 413	38 161	282 714	80 273
15	Rozliczenia międzyokresowe	178 492	44 399	181 640	51 574
16	Aktywa razem	24 423 391	6 075 168	23 046 614	6 543 801

	Główne pozycje pasywów	31.12.2002		31.12.2001 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	0
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 143 466	1 279 406	2 413 031	685 150
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 798 506	3 432 293	15 087 750	4 283 980
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 595 879	396 965	1 715 054	486 968
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wart. z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	13 730	3 898
6	Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wart.	624 785	155 411	576 168	163 596
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	6 899	1 716	77 635	22 043
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	24 990	6 216	47 978	13 623
9	Fundusze specjalne i inne pasywa	226 333	56 299	255 267	72 480
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	474 057	117 919	443 900	126 040
11	Rezerwy	141 797	35 271	59 756	16 967
11	Zobowiązania podporządkowane	695 475	172 995	260 883	74 075
12	Kapitał mniejszości	27 699	6 890	12 715	3 610
13	Kapitał zakładowy	739 516	183 950	739 516	209 976
14	Kapitał zapasowy	1 404 389	349 333	1 404 349	398 748
15	Kapitał z aktualizacji wyceny	20 940	5 209	4 225	1 200
16	Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	58 649	192 000	54 516
17	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(4 888)	(1 216)	(669)	(190)
18	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR		4 023		(337)
19	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(316 366)	(78 694)	(223 165)	(63 365)
20	Zysk netto	(415 865)	(107 467)	(33 509)	(9 178)
21	Pasywa razem	24 423 391	6 075 168	23 046 614	6 543 801

	Główne pozycje pozabilansowe	31.12.2002		31.12.2001 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3 786 399	941 843	4 947 423	1 404 760
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	41 671 693	10 365 577	17 854 113	5 069 455
3	Pozostałe	4 772 002	1 187 006	3 337 937	947 766
4	Pozycje pozabilansowe razem	50 230 094	12 494 427	26 139 473	7 421 980

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 porównywalne 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 porównywalnymi danymi finansowymi.

	Główne pozycje rachunku zysków i strat	Rok 2002		Rok 2001 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	797 295	206 035	668 741	183 172
2	Wynik z tytułu prowizji	486 846	125 810	314 084	86 029
3	Wynik na operacjach finansowych	(27 161)	(7 019)	109 242	29 922
4	Wynik z pozycji wymiany	220 913	57 088	146 226	40 052
5	Wynik na działalności bankowej	1 505 459	389 038	1 322 012	362 106
6	Pozostałe przychody operacyjne	117 259	30 302	240 321	65 825
7	Pozostałe koszty operacyjne	(85 140)	(22 002)	(95 367)	(26 122)
8	Koszty działania banku	(1 090 209)	(281 730)	(985 462)	(269 923)
9	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(666 417)	(172 214)	(368 096)	(100 823)
10	Wynik na działalności operacyjnej	(336 366)	(86 923)	7 909	2 166
11	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(28 206)	(7 289)	(10 010)	(2 742)
12	Wynik z operacji nadzwyczajnych	87	22	(1 748)	(479)
13	Zysk (strata) brutto	(364 485)	(94 189)	(3 849)	(1 054)
14	Podatek dochodowy	30 820	7 964	10 935	2 995
15	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(14 296)	(3 694)	(18 796)	(5 148)
16	Zyski (straty) mniejszości	(6 264)	(1 619)	71	19
17	Zysk (strata) netto	(415 865)	(107 467)	(33 509)	(9 178)

	Główne pozycje rachunku przepływów pieniężnych	Rok 2002		Rok 2001 (dane porównywalne)	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 976 437)	(769 165)	399 826	109 514
2	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	788 852	203 854	(1 225 157)	(335 577)
3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 012 754	520 132	1 312 452	359 487
4	Przepływy pieniężne netto razem	(174 831)	(45 179)	487 121	133 425

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

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.

4.15 Instrumenty pochodne

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

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

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

a) Swap walutowy (currency swap)

Transakcje typu swap walutowy zawierane są w celach handlowych. Kwoty bazowe transakcji swap są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają wycenie do wartości godziwej na koniec każdego 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)

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

Transakcje swap stopy procentowej podlegają wycenie według wartości godziwej na koniec każdego 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)

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

Transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy 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 Grupę operacjami swap walutowy, ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji wymiany.

Z uwagi na fakt, że Grupa 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)

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

Z uwagi na fakt, że Grupa 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 jest ewidencjonowana 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 odnoszona jest na wynik na operacjach finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

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

e) Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

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

Wartość godziwą kontraktów FRA ustala się jako wartość bieżącą niezapadłych przepływów wynikających z umowy.

f) Opcje

Transakcje opcyjne są zawierane wyłącznie przez jednostkę dominującą. W wyniku tych transakcji nabywa ona prawo kupna (długa opcja kupna call) lub sprzedaży (długa opcja sprzedaży put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie oraz zawiera kontrakty w wyniku których sprzedaje prawo kupna (krótka opcja call) lub

sprzedaży (krótka opcja put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie. Opcje są wyceniane przez jednostkę dominującą wg wartości godziwej przy zastosowaniu powszechnie przyjętych modeli wyceny, do których parametry pochodzą z aktywnego rynku.

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

g) Wbudowane instrumenty pochodne

Grupa 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.

Grupa prezentuje wbudowany instrument pochodny odrębnie od umowy zasadniczej. Rozpoznanie instrumentów wbudowanych w Grupie 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, Grupa 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 jednostka Grupy przystąpiła do umowy nie będącej instrumentem finansowym, której składnikiem jest instrument pochodny, to wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów 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 jednostki Grupy dokonały identyfikacji i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2002 roku oraz na dzień 31 grudnia 2002 roku, odnosząc wynik wyceny za rok obrotowy do rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji finansowych, natomiast wycenę wynikającą z lat ubiegłych odniesiono na wynik z lat ubiegłych. Grupa stosuje przepisy rachunkowości dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych od dnia 1 stycznia 2002 roku bez przekształcenia danych porównywalnych, uznając to za niewykonalne z powodów praktycznych.

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

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

Wycena aktywów i pasywów finansowych

MSSF

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

PSR

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie zastosowano 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.

Grupa podjęła działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia tej zasady 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 Grupy 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.

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wartość firmy podlega amortyzacji w okresie 5 lat.

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 Grupy pozycje niemonetarne to środki trwałe i kapitały własne.

PSR

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

Odsetki zastrzeżone

MSSF

Przychody naliczone z tytułu odsetek od należności nieregularnych są uwzględniane przy wyliczeniu rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości.

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 konsolidacji sprawozdań finansowych

MSSF

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

PSR

PSR wymagają objęcia konsolidacją sprawozdań finansowych wszystkich istotnych spółek zależnych i stowarzyszonych, przy czym sprawozdania finansowe podmiotów zależnych nie będących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi, w tym przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych, ujmowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym z zastosowaniem wyceny metodą praw własności. Ponadto, według PSR w sytuacji gdy udziały jednostki są przeznaczone do zbycia, lub gdy kontrola ze strony podmiotu dominującego będzie trwała krócej niż rok, nie istnieje wymóg konsolidacji sprawozdań finansowych tych spółek.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	2002	2001
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		915 283	1 101 993
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym				
III. Należności od sektora finansowego	2		1 609 978	1 216 813
1. Należności krótkoterminowe			1 216 684	1 096 166
a) w rachunku bieżącym			117 084	134 059
b) pozostałe należności krótkoterminowe			1 099 600	962 107
2. Należności długoterminowe			393 294	120 647
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		14 807 669	13 411 778
1. Należności krótkoterminowe			5 362 706	6 568 795
a) w rachunku bieżącym			1 549 108	1 473 479
b) pozostałe należności krótkoterminowe			3 813 598	5 095 316
2. Należności długoterminowe			9 444 963	6 842 983
V. Należności od sektora budżetowego	4		1 084 551	665 830
1. Należności krótkoterminowe			190 256	212 924
a) w rachunku bieżącym			1 871	1 824
b) pozostałe należności krótkoterminowe			188 385	211 100
2. Należności długoterminowe			894 295	452 906
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		135 694	168 095
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		4 155 467	4 629 768
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2,3		51 128	353 761
1. Zależnych			12	45 065
2. Współzależnych				
3. Stowarzyszonych			51 116	308 696
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10		19 517	31 835
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	8,10			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9,10		13 972	28 903
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11		73 229	84 713
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		127 969	89 959
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		178 280	112 479
- wartość firmy			1 460	7 742
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	15		76 750	38 610
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16		841 999	647 723
XVII. Inne aktywa	17		153 413	282 714
1. Przejęte aktywa - do zbycia			17 834	32 979
2. Zapasy			950	5
3. Pozostałe			134 629	249 730
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18		178 492	181 640
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			148 462	125 774
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			30 030	55 866
AKTYWA RAZEM			24 423 391	23 046 614

	stan na dzień	Nota	2002	2001
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		5 143 466	2 413 031
1. Zobowiązania krótkoterminowe			4 719 302	1 330 453
a) w rachunku bieżącym			67 984	91 528
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			4 651 318	1 238 925
2. Zobowiązania długoterminowe			424 164	1 082 578
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		13 798 506	15 087 750
1. Zobowiązania krótkoterminowe			12 653 146	13 722 064
a) w rachunku bieżącym, w tym:			2 755 894	2 678 752
- oszczędnościowe			740 126	-
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			9 897 252	11 043 312
- oszczędnościowe			161 160	221 624
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			1 145 360	1 365 686
- oszczędnościowe			164 906	18 673
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		1 595 879	1 715 054
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 567 015	1 687 725
a) w rachunku bieżącym			971 073	926 842
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			595 942	760 883
2. Zobowiązania długoterminowe			28 864	27 329
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		-	13 730
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		624 785	576 168
1. Krótkoterminowe			21 475	37 143
2. Długoterminowe			603 310	539 025
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			6 899	77 635
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		24 990	47 978
1. Zależnych			10 474	39 260
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			14 516	8 718
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26		226 333	255 267
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		474 057	443 900
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			29 836	20 048
2. Ujemna wartość firmy			-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			444 221	423 852
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-
XII. Rezerwy	29		141 797	59 756
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			689	404
2. Pozostałe rezerwy			141 108	59 352
a) krótkoterminowe			52 940	18 963
b) długoterminowe			88 168	40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		695 475	260 883
XIV. Kapitały mniejszości	31		27 699	12 715
XV. Kapitał zakładowy	32		739 516	739 516
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		1 404 389	1 404 349
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		20 940	4 225
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		235 779	192 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(4 888)	(669)
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(4 888)	(669)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(316 366)	(223 165)
XXIII. Zysk (strata) netto			(415 865)	(33 509)
PASYWA RAZEM			24 423 391	23 046 614
Współczynnik wypłacalności	37		10,71	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)	38		11,25	14,08
Rozwodniona liczba akcji			147 903 168	147 903 168
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38		11,25	14,08

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	2002	2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			3 786 399	4 947 423
1. Zobowiązania udzielone:		39	2 932 785	4 081 739
a) dotyczące finansowania			2 010 134	2 301 056
b) gwarancyjne			922 651	1 780 683
2. Zobowiązania otrzymane:		40	853 614	865 684
a) dotyczące finansowania			16 615	9
b) gwarancyjne			836 999	865 675
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			41 671 693	17 854 113
III. Pozostałe (z tytułu)			4 772 002	3 337 937
- otrzymane zabezpieczenia			4 683 253	3 288 789
- pozostałe			88 749	49 148
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM			50 230 094	26 139 473

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	2002	2001
I. Przychody z tytułu odsetek		41	2 034 570	2 643 425
II. Koszty odsetek		42	(1 237 275)	(1 974 684)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)			797 295	668 741
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	513 229	339 072
V. Koszty prowizji			(26 383)	(24 988)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)			486 846	314 084
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			24 475	3 937
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(316)	
IX. Koszty sprzedaży			(1 219)	
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)			22 940	3 937
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	4 626	79 782
1. Od jednostek zależnych			3 519	76 612
2. Od jednostek współzależnych			-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych			-	2 647
4. Od innych jednostek			1 107	523
XII. Wynik operacji finansowych		45	(27 161)	109 242
XIII. Wynik z pozycji wymiany			220 913	146 226
XIV. Wynik działalności bankowej			1 505 459	1 322 012
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	117 259	240 321
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	(85 140)	(95 367)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	(1 090 209)	(985 462)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(117 318)	(105 499)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	(2 481 762)	(1 078 987)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			(2 481 762)	(1 078 987)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			-	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	1 815 345	710 891
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			1 815 281	710 891
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			64	-
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			(666 417)	(368 096)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			(336 366)	7 909
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			87	(1 748)
1. Zyski nadzwyczajne		52	87	170
2. Straty nadzwyczajne		53	-	(1 918)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	(28 206)	(10 010)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto			(364 485)	(3 849)
XXVII. Podatek dochodowy		56	30 820	10 935
1. Część bieżąca			58 113	101 930
2. Część odroczone			(27 293)	(90 995)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			(14 296)	(18 796)
XXX. (Zyski) straty mniejszości			(6 264)	71
XXXI. Zysk (strata) netto		58	(415 865)	(33 509)
Zysk (strata) netto (zanalizowany)			(415 865)	(33 509)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			147 903 168	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		59	-2,81	-0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			147 903 168	147 903 168
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		59	-2,81	-0,23

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	2002	2001
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		2 080 827	1 267 508
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		63 875	27 379
b) korekty błędów zasadniczych		-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		2 144 702	1 294 887
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		739 516	493 011
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego		-	246 505
a) zwiększenia (z tytułu)		-	246 505
- emisji akcji serii T		-	246 505
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		739 516	739 516
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu			
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu			
3. Akcje własne na początek okresu			
a) zwiększenia		-	-
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
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		88	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		48	271
- koszty emisji akcji		48	271
4.2. Stan kapitału zapasowego 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		50 889	3 472
5.a. Kapitał z aktualizacji wymiany na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych		52 512	4 842
5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wyceny		(31 572)	(617)
a) zwiększenie (z tytułu)		3 829	271
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	271
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		3 829	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		35 401	888
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		88	-
- z tytułu wyceny aktywów finansowych		35 313	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	888
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		20 940	4 225
6. Fundusz 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)		-	-
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)		-	-
- przeksięgowania		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		62 000	62 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(4 888)	(669)

9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	243 006	(5 641)
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	73 360	216 045
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
9.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	73 360	216 045
9.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych	(73 360)	(216 045)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia	73 360	216 045
- podział 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
9.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
9.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(330 021)	(246 262)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	13 655	24 576
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
9.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	(316 366)	(221 686)
9.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	-	1 479
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 479
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	1 479
b) zmniejszenie	-	-
9.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(316 366)	(223 165)
9.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(316 366)	(223 165)
10. Wynik netto	(415 865)	(33 509)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(415 865)	(33 509)
II. Stan kapitału własnego 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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	2002	2001
A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*		(2 976 437)	399 826
I. Zysk (strata) netto		(415 865)	(33 509)
II. Korekty razem:		(2 560 572)	433 335
1. Zyski (straty) mniejszości		6 264	(71)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		14 296	18 796
3. Amortyzacja, w tym: - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		145 524	115 509
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		338 094	(16 346)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(409 272)	(386 979)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(199 999)	(45 394)
7. Zmiany stanu rezerw		597 946	(48 315)
8. Zmiana stanu zapasów		25 285	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		5 765	3 432 392
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		(112 018)	(1 413 608)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(2 060 339)	(2 837 449)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		32 401	57 899
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(20 102)	2 205
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		364 193	(474 211)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(1 444 226)	1 297 261
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		14 977	456
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		(199 611)	842 985
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		14 251	(81 963)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		43 055	63 461
21. Inne korekty		282 944	(93 293)

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(2 976 437)	399 826
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	788 852	(1 225 157)
I. Wpływy	14 432 512	6 790 495
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	128 527	75 207
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	822	14 567
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	14 193 551	6 200 600
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 120	60 957
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	93 492	439 164
II. Wydatki	13 643 660	8 015 652
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	112 722	147 206
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	13 160 324	7 409 085
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	244 691	249 484
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 874	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	120 045	4
	788 852	(1 225 157)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 012 754	1 312 452
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 346 224	1 504 180
I. Wpływy	1 904 002	57 328
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	574 206
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	442 222	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	872 629
6. Inne wpływy finansowe	-	17
II. Wydatki	333 470	191 728
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	164 675	21
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	3 732
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	40 755	31 267
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	494	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	30 214	49 301
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	34	-
11. Inne wydatki finansowe	97 298	107 407
	2 012 754	1 312 452
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 012 754	1 312 452
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(174 831)	487 121
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(174 831)	487 121
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(8 339)	11 770
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 168 139	681 018
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	993 308	1 168 139
- o ograniczonej możliwości dysponowania	794 963	649 472

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	914 279	1 045 933
b) rezerwa obowiązkowa	-	54 949
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	1 004	1 111
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	915 283	1 101 993

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	793 584	913 546
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	121 699	188 447
b1. 787/ tys USD	10 256	7 486
tys. zł	39 267	35 175
b2. 795/ tys DEM	227	36 563
tys. zł	467	69 805
b3. 789/ tys GBP	936	783
tys. zł	5 763	5 013
b4. 793/ tys FRF	77	6 936
tys. zł	47	3 732
b5. 797/ tys CHF	608	657
tys. zł	1 682	1 572
b6. 799/ tys ITL	18 833	3 485 736
tys. zł	39	6 378
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	74 434	66 772
Środki pieniężne razem	915 283	1 101 993

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) rachunki bieżące	48 184	27 377
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 309 350	1 444 222
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	1 020 384	410 623
c) skupione wierzytelności	9 520	2 524
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	310 783	88 309
- środki bieżące ZFŚS	3 555	3 749
- pozostałe należności z tytułu sprzedanych wierzytelności od podmiotów sektora finansowego	149 982	-
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	157 246	84 560
f) odsetki:	44 572	29 058
- niezapadłe	10 140	4 749
- zapadłe	34 432	24 309
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	1 722 409	1 591 490
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(102 059)	(65 981)
Należności (netto) od sektora finansowego razem	1 620 350	1 525 509

Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	118 611	135 397
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 559 226	1 427 035
- do 1 miesiąca	973 289	515 085
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	72 085	45 687
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 654	372 277
- powyżej 1 roku do 5 lat	169 601	262 799
- powyżej 5 lat	126 502	53 889
- dla których termin zapadalności upłynął	208 095	177 298
c) odsetki	44 572	29 058
- niezapadłe	10 140	4 749
- zapadłe	34 432	24 309
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	1 722 409	1 591 490

Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	118 611	135 397
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 559 226	1 427 035
- do 1 miesiąca	962 236	10 368
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	56 229	355 973
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	10 211	256 016
- powyżej 1 roku do 5 lat	287 616	494 904
- powyżej 5 lat	242 934	309 774
c) odsetki	44 572	29 058
- niezapadłe	10 140	4 749
- zapadłe	34 432	24 309
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	1 722 409	1 591 490

Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a) w walucie polskiej	516 353	777 338
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 206 056	814 152
b1.787/tys. USD	130 059	62 230
tys. zł	497 918	230 822
b2.795/tys. DEM	-	53 679
tys. zł	-	96 659
b3.789/ tys. GBP	1 486	104
tys. zł	9 182	600
b4.793/ tys. FRF	-	6
tys. zł	-	3
b5.797/ tys. CHF	33 397	12 891
tys. zł	92 432	30 628
b6.234/ tys. LTL	18 225	22 776
tys. zł	21 219	22 699
b7.978/ tys. EUR	137 928	132 140
tys. zł	554 250	425 830
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	31 055	6 911
Należności od sektora finansowego razem	1 722 409	1 591 490

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
1. Należności normalne	1 467 341	1 373 476
2. Należności pod obserwacją	9 774	28 126
3. Należności zagrożone, w tym:	200 722	160 830
a) poniżej standardu	74 396	11 533
b) wątpliwe	3 587	16 317
c) stracone	122 739	132 980
4. Odsetki:	44 572	29 058
a) niezapadłe	10 140	4 749
b) zapadłe	34 432	24 309
- od należności normalnych i pod obserwacją	347	2 808
- od należności zagrożonych	34 085	21 501
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	1 722 409	1 591 490

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2002	2001
a) pod obserwacją	7 034	19 361
b) zagrożonych	103 746	90 714
- poniżej standardu	60 953	4 693
- wątpliwych	1 358	10 145
- straconych	41 435	75 876
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	110 780	110 075

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
a) na należności pod obserwacją	-	7
b) na należności zagrożone	102 059	65 974
- poniżej standardu	2 680	1 496
- wątpliwe	1 182	3 163
- stracone	98 197	61 315
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	102 059	65 981

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	65 981	36 776
a) zwiększenia (z tytułu)	68 356	99 612
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	1 884
- rezerwa celowa utworzona	35 644	96 207
- różnice kursowe	311	13
- przejęte	10 078	-
- reklasyfikacja rezerw dot. sektora niefinansowego	22 323	1 508
b) wykorzystanie (z tytułu)	9 983	7 471
- pokrycie rezerwą	9 983	7 471
c) rozwiązanie (z tytułu)	22 295	62 936
- rezerwa celowa rozwiązana	22 251	62 197
- różnice kursowe	44	739
- przeksięgowania	-	-
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	102 059	65 981
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	93 290	65 981

Nota 2I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	10 372	308 696
b) od pozostałych jednostek w tym:	1 712 037	1 282 794
Należności od sektora finansowego razem	1 722 409	1 591 490

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) kredyty i pożyczki	15 054 875	13 369 667
b) skupione wierzytelności	235 639	327 795
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	33 662	9 315
d) inne należności (z tytułu)	322 433	132 042
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	322 433	132 042
e) odsetki	440 395	339 609
- niezapadłe	86 463	97 123
- zapadłe	353 932	242 486
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	16 087 004	14 178 428
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(1 238 579)	(721 585)
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	14 848 425	13 456 843

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 591 339	1 520 957
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	14 055 270	12 317 862
- do 1 miesiąca	701 775	766 847
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	853 095	647 782
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 818 333	3 341 078
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 983 388	4 113 744
- powyżej 5 lat	3 936 482	1 848 622
- dla których termin zapadalności upłynął	3 762 197	1 599 789
c) odsetki	440 395	339 609
- niezapadłe	86 463	97 123
- zapadłe	353 932	242 486
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	16 087 004	14 178 428

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2002	2001
a) w rachunku bieżącym	1 591 339	1 520 957
b) należności terminowe o okresie spłaty:	14 055 270	12 317 862
- do 1 miesiąca	380 171	22 841
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	57 024	166 816
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 009 911	2 646 230
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 557 306	5 552 472
- powyżej 5 lat	5 050 858	3 929 503
c) odsetki	440 395	339 609
- niezapadłe	86 463	97 123
- zapadłe	353 932	242 486
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	16 087 004	14 178 428

Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a) w walucie polskiej	9 472 856	9 072 172
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 614 148	5 106 256
b1.787/tys. USD	428 823	303 805
tys. zł	1 643 298	1 246 955
b2.795/tys. DEM	-	286 962
tys. zł	-	516 732
b3.789/ tys. GBP	6	220
tys. zł	34	1 268
b4.793/ tys. FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5.797/ tys. CHF	518 294	382 690
tys. zł	1 434 770	909 272
b6.234/ tys. LTL	16 798	7 234
tys. zł	19 558	7 210
b7.978/ tys.EUR	817 108	652 408
tys. zł	3 286 051	2 300 079
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	230 437	124 740
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	16 087 004	14 178 428

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
1. Należności normalne	11 408 998	11 535 870
2. Należności pod obserwacją	1 199 130	568 048
3. Należności zagrożone, w tym:	3 038 481	1 734 901
a) poniżej standardu	573 974	192 651
b) wątpliwe	422 105	244 961
c) stracone	2 042 402	1 297 289
4. Odsetki:	440 395	339 609
a) niezapadłe	86 463	97 123
b) zapadłe	353 932	242 486
- od należności normalnych i pod obserwacją	5 836	16 506
- od należności zagrożonych	348 096	225 980
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	16 087 004	14 178 428

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2002	2001
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	640 726	313 176
c) zagrożonych	1 524 734	955 963
- poniżej standardu	367 619	106 715
- wątpliwych	364 460	187 993
- straconych	792 655	661 255
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	2 165 460	1 269 139

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
a) na należności normalne	17 599	35 666
b) na należności pod obserwacją	412	99
c) na należności zagrożone	1 220 568	684 928
- poniżej standardu	43 185	18 603
- wątpliwe	52 621	34 035
- stracone	1 124 762	632 290
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem	1 238 579	721 585

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	721 585	401 789
a) zwiększenia (z tytułu)	2 463 665	946 053
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	17 216	13 785
-rezerwy utworzone z tego:	2 446 449	932 268
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	371 136	210 411
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 906 621	719 623
-różnice kursowe	147	753
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	168 447	-
-przeksięgowania	98	1 481
b) wykorzystanie (z tytułu)	22 443	39 314
-pokrycie straconego kapitału z tego:	22 443	39 314
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	6 484	11 411
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	15 959	27 903
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 924 228	586 943
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	1 900 379	581 065
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	214 910	84 088
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 682 403	492 444
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-różnice kursowe	3 066	4 533
-inne zmiany	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	23 849	5 878
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	83	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	23 766	5 878
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	1 238 579	721 585
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	1 232 041	721 357

Nota 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
a) od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	40 756	45 065
b) od pozostałych jednostek, w tym:	16 046 248	14 133 363
Należności od sektora niefinansowego razem	16 087 004	14 178 428

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 klientów 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 (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG 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 (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG 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 (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG 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
b1.787/tys. USD	3 464	7 547
tys. zł	13 296	30 083
b2.795/tys. DEM	-	25 938
tys. zł	-	46 707
b3.789/ tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4.793/ tys. FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5.797/ tys. CHF	10 242	10 953
tys. zł	28 344	26 025
b6.234/ tys. LTL	2 412	2 000
tys. zł	2 808	1 993
b7.978/ tys.EUR	46 660	32 298
tys. zł	187 583	113 751
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Należności od sektora budżetowego i 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	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 I SEKTORA BUDŻETOWEGO	2002	2001
1. 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 przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
-pokrycie straconego kapitału z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	132	200
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	117	200
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	200
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	117	-
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne zmiany	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	15	-
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego A865 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) 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	783 802
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	47 708	81 793
- wyrażone w walutach obcych	29 951	60 971
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	241 226	256 365
- wyrażone w walutach obcych	161 391	157 697
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	387 346	261 023
- wyrażone w walutach obcych	243 602	147 912
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	2 983 833	3 246 785
- wyrażone w walutach obcych	234 698	378 891
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 155 467	4 629 768

Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2002	2001
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 983 833	3 246 785
a) obligacje	2 054 850	1 867 236
b) bony skarbowe	928 983	1 379 549
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:	1 171 634	1 382 983
a) obligacje	1 151 471	1 109 131
b) inne (według rodzaju):	20 163	273 852
-bony pieniężne	-	246 296
-weksle inwestycyjno-komercyjne	20 163	27 556
Dłużne papiery wartościowe razem	4 155 467	4 629 768

Nota 6C

ZMIANA STANU DLUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	4 629 768	4 065 502
- korekta bilansu otwarcia	67 654	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	4 697 422	4 065 502
a) zwiększenia (z tytułu)	49 613 308	27 782 234
-zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	10 314	13 774
-zakup bonów	10 425 045	15 723 727
-zakup obligacji	37 307 873	10 964 897
-zakup WIK-ów	144 300	255 304
-rozliczenie przychodów odsetkowych	591 163	675 903
-rozwiązanie rezerw	-	15 489
- inne zwiększenia	1 134 613	133 140
b) zmniejszenia (z tytułu)	50 155 263	27 217 968
-zmniejszenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	-
-sprzedaż bonów	11 291 448	15 673 867
-sprzedaż obligacji	37 454 614	11 191 796
-sprzedaż WIK-ów	190 508	270 777
-reklasyfikacja	-	-
-utworzenie rezerw	-	16 691
- inne zmniejszenia	1 218 693	64 837
Stan na koniec okresu	4 155 467	4 629 768

Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	19 517	20 206
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	11 629
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem	19 517	31 835

Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
Stan na początek okresu	31 835	140 814
-korekta bilansu otwarcia	-	(94 802)
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	31 835	46 012
a) zwiększenia (z tytułu)	235 596	154 088
-zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	-	104 930
-zakup akcji i udziałów	235 561	16 989
-inne zwiększenia	-	21 809
-udział w zysku netto	-	2 382
-różnice kursowe	-	-
-rozwiązanie rezerw	35	-
-reklasyfikacja	-	-
-wycena	-	7 978
b) zmniejszenia (z tytułu)	247 914	168 265
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
- udział w stracie netto	-	-
-zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	77 718	72 703
-sprzedaż akcji i udziałów	32 172	68 828
-inne zmniejszenia	137 580	-
-utworzenie rezerw	-	-
-różnice kursowe	444	-
-udział w stracie netto	-	26 734
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	19 517	31 835

Nota 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	-	-
c) w jednostkach niefinansowych	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem	-	-

Nota 8B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	-	-

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	131	28 903
c) w jednostkach niefinansowych	13 841	-
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	13 972	28 903

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2002	2001
Stan na początek okresu	28 903	159 573
- korekta bilansu otwarcia	-	(99 114)
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	28 903	60 459
a) zwiększenia (z tytułu)	24 249	195 983
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	-	78 132
- zakup akcji i udziałów	24 122	98 673
- udział w zysku netto	-	6 115
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
- inne zwiększenia	127	13 065
b) zmniejszenia (z tytułu)	39 180	227 541
- wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	10 277	21 450
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki wyceną metodą praw własności	14 043	161 117
- wyłączenia z wyceny metodą praw własności	-	23 090
- sprzedaż akcji i udziałów	-	12 806
- udział w stracie netto	14 860	-
- inne zmniejszenia	-	6 200
- różnice kursowe	-	704
- rekalkulacja	-	-
- wycena	-	2 174
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	13 972	28 903

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, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metoda 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.	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	-
2.	Investia Sp z o.o.	Warszawa	pośrednictwo i doradztwo fin.	jedn.zależna	metoda praw własności	29.11.2000	4 719	-53	4 666	49,97	49,97	-
3.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	10.10.1996	280	-149	131	25,18	25,18	-
4.	TUWiR Agropolisa S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	06.06.2000	33 765	-33 765	-	47,88	47,49	-
5.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	przeładunek towarów	jedn.stowarzyszona	metoda praw własności	31.12.2002	13 841	-	13 841	49,95	49,95	-
	Razem:						67 605	-34 116	33 489			

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH												PODPORZĄDKOWANYCH - CD			
Lp.	nazwa jednostki	m				n				o		p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:		pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:					
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótko-terminowe	należności długoterminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy		
1.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	16 651	13 507	-	15 631	-12 487	-348	-14 024	3 673	-	4 784	4 784	20 100	-	-
2.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	15 191	15 000	-	-	191	-	191	23	-	6	6	485	-	-
3.	Investia Sp z o.o.	4 366	3 500	-	-	866	-	362	4	-	1	1	4 375	-	150
4.	TUWIR Agropolis S.A.	-5 484	44 384	-	15 812	-65 680	-29 144	-36 536	32 593	-	23 862	23 862	100 453	-	-
5.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	528	1 100	-	161	-733	-250	-483	58	-	87	87	587	1 196	-

Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2002	2001
a) w podmiotach sektora finansowego	34 240	559
- krótkoterminowe	30 303	559
- długoterminowe	3 937	-
b) w podmiotach sektora niefinansowego	38 989	84 154
- krótkoterminowe	29 450	84 154
- długoterminowe	9 539	-
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	73 229	84 713

Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	2002	2001
Stan na początek okresu	138 980	96 592
- korekta bilansu otwarcia	(54 267)	72 730
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	84 713	169 322
a) zwiększenia (z tytułu)	118 961	86 608
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	3 238	25 789
- zakup akcji i udziałów	115 644	60 512
- udział w zysku netto	-	-
- różnice kursowe	-	14
- rozwiązanie rezerw	60	206
- pokrycie straconego kapitału rezerwą	-	87
- inne zwiększenia	19	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	130 445	171 217
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	44 599
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-
- sprzedaż akcji i udziałów	73 531	110 600
- wyłączenia z konsolidacji-reklasyfikacja	-	-
- różnice kursowe	21	19
- inne zmniejszenia	46 863	15 769
- utworzenie rezerw	10 030	230
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	73 229	84 713

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, w tym:		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
							- kapitał zakładowy	- kapitał rezerwowy		
1.	Dolwis S.A.	Leśna	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	2 914	50,06	50,06	15 341	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			16 746	-	-	-	-	-	-
	RAZEM			73 229						

Nota 12A

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

Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
a) krótkoterminowe	127 969	89 959
b) długoterminowe	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	127 969	89 959

Nota 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	89 959	44 689
- korekta bilansu otwarcia	148 702	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	238 661	44 689
a) zwiększenia (z tytułu)	12 764	45 270
- zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	12 015	-
- inwestycje długoterminowe (nieruchomości)	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	45 270
- inne zwiększenia	749	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	123 456	-
- wycena instrumentów pochodnych	123 456	-
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	127 969	89 959

Nota 12D

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG 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. 787/ tys. USD	-	510
tys. zł	-	2 034
b2. 795/ tys. DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3. 789/ tys. GBP	-	-
tys. zł	-	-
b4. 793/ tys. FRF	-	-
tys. zł	-	-
b5. 797/ tys. CHF	-	-
tys. zł	-	-
b6. 234/ tys. LTL	9	-
tys. zł	11	-
b7. 978/ tys. EUR	-	822
tys. zł	-	2 896
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	127 969	89 959

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 457 453	1 596 001
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nie przeznaczone do obrotu	17 497 884	15 516 636
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 155 509	1 151 433
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 850 122	3 458 640
Aktywa finansowe razem	22 960 968	21 722 710

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	14 195 937	14 720 967
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 765 031	7 001 743
b1. jednostka/waluta 787/USD	677 468	369 888
tys. zł	2 596 393	1 998 666
b2. jednostka/waluta 795/DEM	227	398 845
tys. zł	467	718 198
b3. jednostka/waluta 793/FRF	77	6 941
tys. zł	47	3 727
b4. jednostka/waluta 789/GBP	202	1 043
tys. zł	1 220	6 023
b5. jednostka/waluta 791/BEF	88	1 670
tys. zł	9	146
b6. jednostka/waluta 797/CHF	8 782	410 524
tys. zł	24 703	975 404
b7. jednostka/waluta 978/EUR	1 036 658	843 579
tys. zł	4 168 454	2 970 999
b8. jednostka/waluta 232/UAH	390 281	585 837
tys. zł	276 475	244 196
b9. jednostka/waluta 234/LTL	71 952	56 823
tys. zł	83 774	56 630
b10. pozostałe waluty	1 613 489	27 754
Aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem	22 960 968	21 722 710

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	220 844	130 288
a) akcje (wartość bilansowa):	4 996	6 175
- wartość godziwa	4 996	6 175
- wartość rynkowa	4 996	6 175
- wartość według cen nabycia	4 996	6 175
b) obligacje (wartość bilansowa):	100 643	34 154
- wartość godziwa	100 643	34 154
- wartość rynkowa	100 643	34 154
- wartość według cen nabycia	94 339	34 154
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	115 205	89 959
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	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, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	178 678	104 221
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):	178 678	104 221
c1) bony skarbowe	178 678	4 888
- wartość godziwa	178 678	4 888
- wartość rynkowa	178 678	4 888
- wartość według cen nabycia	175 735	4 854
c2) bony pieniężne	-	99 333
- wartość godziwa	-	99 333
- wartość rynkowa	-	99 333
- wartość według cen nabycia	-	99 113
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	1 057 931	1 361 492
a) akcje (wartość bilansowa):	1 357	-
- wartość godziwa	1 357	-
- wartość rynkowa	1 357	-
- wartość według cen nabycia	1 357	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	93 107	232 122
- wartość godziwa	93 107	232 122
- wartość rynkowa	93 107	232 122
- wartość według cen nabycia	100 867	230 032
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	963 467	1 129 370
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	963 467	1 129 370
- wartość godziwa	963 467	1 129 370
- wartość rynkowa	963 467	1 129 370
- wartość według cen nabycia	963 467	1 129 370
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	1 455 966	1 593 657
Wartość na początek okresu	1 596 001	1 468 169
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	1 487	2 344
Wartość bilansowa razem	1 457 453	1 596 001

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	87 056
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 533 919	87 056
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	26 618	25 889
- wartość na początek okresu	409 257	108 238
- wartość według cen nabycia	1 507 301	61 167
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, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	24 923	
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	24 923	-
b1) bony skarbowe	24 923	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(299)	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	25 222	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	146 931	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	381 583	138 480
b) obligacje (wartość bilansowa):	381 583	138 480
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	5 175	2 185
- wartość na początek okresu	138 480	134 203
- wartość według cen nabycia	376 408	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)	215 084	925 897
a) obligacje (wartość bilansowa):	214 505	550 089
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	1 000	3 827
- wartość na początek okresu	347 936	554 414
- wartość według cen nabycia	213 505	546 262
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	579	375 808
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	579	375 808
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	27	19 337
- wartość na początek okresu	376 371	414 976
- wartość według cen nabycia	552	356 471
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	2 122 988	1 100 195
Wartość na początek okresu,razem	1 151 433	1 211 831
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	32 521	51 238
Wartość bilansowa razem	2 155 509	1 151 433

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	315 049	1 493 927
a) akcje (wartość bilansowa):	9 529	16 587
- wartość godziwa	9 529	16 587
- wartość rynkowa	9 529	16 587
- wartość według cen nabycia	9 529	16 516
b) obligacje (wartość bilansowa):	292 756	1 465 325
- wartość godziwa	292 756	1 465 325
- wartość rynkowa	292 756	1 465 325
- wartość według cen nabycia	268 584	1 340 314
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	12 764	12 015
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość bilansowa)	12 764	12 015
- wartość godziwa	12 764	12 015
- wartość rynkowa	12 764	12 015
- wartość według cen nabycia	12 015	12 015
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	986 791	1 394 430
a) akcje (wartość bilansowa):	53 416	-
- wartość godziwa	53 416	-
- wartość rynkowa	53 416	-
- wartość według cen nabycia	53 716	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	450 811	275 350
- wartość godziwa	450 811	275 350
- wartość rynkowa	450 811	275 350
- wartość według cen nabycia	410 269	289 629
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	482 564	1 119 080
c1) bony skarbowe	482 564	1 119 080
- wartość godziwa	482 564	1 119 080
- wartość rynkowa	482 564	1 119 080
- 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 giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	304 081	534 059
a) akcje (wartość bilansowa):	2 627	61 951
- wartość godziwa	2 627	61 951
- wartość rynkowa	2 627	61 951
- wartość według cen nabycia	2 627	61 951
b) obligacje (wartość bilansowa):	138 339	211 859
- wartość godziwa	138 339	211 859
- wartość rynkowa	138 339	211 859
- wartość według cen nabycia	133 842	209 432
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	163 115	260 249
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)	20 163	-
- wartość godziwa	20 163	-
- wartość rynkowa	20 163	-
- wartość według cen nabycia	20 011	-
c2) udziały (wartość bilansowa)	1	-
- wartość godziwa	1	-
- wartość rynkowa	1	-
- wartość według cen nabycia	1	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	244 201	36 224
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	1 304	-
- wartość godziwa	1 304	-
- wartość rynkowa	1 304	-
- wartość według cen nabycia	1 304	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	659	-
- wartość godziwa	659	-
- wartość rynkowa	659	-
- wartość według cen nabycia	698	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	242 238	36 224
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	242 238	36 224
- wartość godziwa	242 238	36 224
- wartość rynkowa	242 238	36 224
- wartość według cen nabycia	224 167	34 392
c2) inwestycje długoterminowe (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	1 729 294	3 325 062
Wartość na początek okresu	3 458 640	2 789 596
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	120 828	133 578
Wartość bilansowa razem	1 850 122	3 458 640

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2002	2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	527	336
b) wartość firmy	1 460	7 742
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	123 111	28 876
- oprogramowanie komputerowe	122 254	28 816
d) pozostałe wartości niematerialne i prawne	3 349	2 774
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	49 833	72 751
Wartości niematerialne i prawne razem	178 280	112 479

Nota 14B

	ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WAG GRUP RODZAJOWYCH)								
	rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy zakazaniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	koszty prac rozwjowych	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialn e i prawne	zaliczki na poczet wartości niematerialny ch i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 31.12.01	20 338	336	29 191	70 737	70 515	-	24 751	72 751	218 104
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	(20 329)	-	-	3 701	3 104	-	(19 451)	-	(36 079)
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	9	336	29 191	74 438	73 619	-	5 300	72 751	182 025
b) zwiększenia (z tytułu)	-	561	16 053	126 019	117 681	-	5 937	29 692	178 262
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	18	-	1 006	556	-	311	-	1 335
- zakupy	-	-	15 900	69 414	61 748	-	1 310	26 960	113 584
- inne zwiększenia	-	543	153	55 599	55 377	-	4 316	2 732	63 343
c) zmniejszenia (z tytułu)	9	336	23 165	23 220	16 221	-	4 413	52 610	103 753
- sprzedaż	-	-	-	18 896	12 359	-	-	1 000	19 896
- inne zmniejszenia	9	336	23 165	4 324	3 862	-	4 413	51 610	83 857
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	561	22 079	177 237	175 079	-	6 824	49 833	256 534
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 31.12.01	17 048	-	21 449	41 946	41 748	-	3 484	-	83 927
- korekty amortyzacji dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	(17 110)	-	50	810	604	-	(956)	-	(17 206)
Skumulowana amortyzacja - wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	(62)	50	21 449	42 756	42 352	-	2 528	-	66 721
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.02	71	286	7 742	31 682	31 267	-	2 772	72 751	115 304
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	62	(16)	2 145	11 370	10 473	-	947	-	14 508
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	64	1	-	1 132	330	-	92	-	1 289
- amortyzacja	-	33	1 691	14 790	14 138	-	985	-	17 499
- sprzedaż	-	-	-	(1 270)	(713)	-	-	-	(1 270)
- likwidacja	-	-	-	(2 868)	(2 868)	-	(320)	-	(3 188)
- inne zmiany	(2)	(50)	(2 658)	(414)	(414)	-	190	-	(2 934)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	34	20 936	54 126	54 126	52 825	-	3 475	-	78 571
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	-	527	1 460	123 111	122 254	-	3 349	49 833	178 280

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	178 280	112 479
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	-	-
- grunty i budynki	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	178 280	112 479

Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) wartość firmy - jednostki zależne	66 473	23 049
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	10 277	15 561
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	76 750	38 610

Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2002	2001
a) wartość brutto na początek okresu	28 108	-
- korekta bilansu otwarcia	-	28 108
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	28 108	28 108
b) zwiększenia (z tytułu)	77 287	-
- wartość firmy skonsolidowanej	56 067	-
- przeksięgowania	21 220	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	105 395	28 108
e) odpisy wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	155	-
- korekta bilansu otwarcia	4 904	-
e1) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	5 059	-
f) odpisy wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	33 863	5 059
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	28 206	5 059
- przeksięgowania	5 657	-
g) odpisy wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	38 922	5 059
h) wartość netto na koniec okresu	66 473	23 049

Nota 15C

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

Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2002	2001
a) wartość brutto na początek okresu	21 220	-
-korekta bilansu otwarcia	-	21 220
-wartość początkowa po korekcie bilansu otwarcia	21 220	21 220
b) zwiększenia (z tytułu)	10 277	-
- wartość firmy skonsolidowanej	10 277	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	21 220	-
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	21 220	-
d) wartość brutto na koniec okresu	10 277	21 220
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	5 659	-
-korekta bilansu otwarcia	-	1 415
-odpis wartości firmy na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	5 659	1 415
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	(5 659)	-
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	-	4 244
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	(5 659)	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	-	5 659
h) wartość netto na koniec okresu	10 277	15 561

Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2002	2001
Rzeczowy aktywa trwałe	841 999	647 723
a) środki trwałe, w tym:	677 601	523 661
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	25 114	46 449
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 918	215 972
- urządzenia, techniczne i maszyny	269 281	169 293
- środki transportu	13 937	15 905
- inne środki trwałe	77 351	76 042
b) środki trwałe w budowie	127 018	92 132
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	37 380	31 930
Rzeczowy majątek trwały razem	841 999	647 723

Nota 16B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	18 023	219 965	310 077	25 338	89 727	663 130
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	2 852	44 361	18 157	2 583	8 955	76 908
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	20 875	264 326	328 234	27 921	98 682	740 038
b) zwiększenia (z tytułu)	7 443	96 618	221 618	17 347	23 263	366 289
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	6 636	39 574	771	2 281	(183)	49 079
- zakupy	487	15 692	103 800	14 033	16 675	150 687
- inne zwiększenia	320	41 352	117 047	1 033	6 771	166 523
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 954	33 981	61 689	20 459	10 555	128 638
- sprzedaż	1 517	3 122	24 561	18 580	2 708	50 488
- likwidacja	-	1 978	4 973	-	471	7 422
- inne zmniejszenia	437	8 002	32 155	1 879	7 376	49 849
- wyłączenia konsolidacyjne	-	20 879	-	-	-	20 879
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	26 364	326 963	488 163	24 809	111 390	977 689
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 31.12.01	1 216	23 618	160 389	13 551	20 093	218 867
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	1 143	995	3 041	839	3 250	9 268
Wartość skumulowanej amortyzacji środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	2 359	24 613	163 430	14 390	23 343	228 135
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.02	18 516	239 713	164 804	13 531	75 339	511 903
f) zmiany umorzenia	107	(988)	57 793	41 809	14 489	113 210
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	1 291	3 382	1 461	3 501	9 635
- amortyzacja	542	11 470	68 419	7 029	11 905	99 365
- sprzedaż	-	(345)	(8 597)	(8 666)	(819)	(18 427)
- likwidacja	(435)	(1 088)	(5 173)	(29)	(78)	(6 803)
- inne zmiany	-	(12 316)	(238)	42 014	(20)	29 440
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 466	34 855	218 867	12 872	34 039	303 099
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
-zwiększenia	90	356	28	-	-	474
-zmniejszenia	1 306	166	13	2 000	-	3 485
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	(1 216)	190	15	(2 000)	-	(3 011)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	25 114	291 918	269 281	13 937	77 351	677 601

Nota 16C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	600 118	521 345
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
- grunty i budynki	77 483	2 316
- grunty i budynki	886	440
Środki trwałe bilansowe razem	677 601	523 661

Nota 16D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	2002	2001
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	31 769	46 953
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	298
Środki trwałe pozabilansowe razem	31 769	46 953

Nota 17A

INNE AKTYWA	2002	2001
1. Przejęte aktywa do zbycia	17 834	32 979
2. Zapasy	950	5
3. Pozostałe, w tym:	134 629	249 730
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	21 379	-
- czeki i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	625	4 776
- konta przejściowe (rozrachunki międzyoddziałowe)	18	-
- dłużnicy różni	112 607	244 954
Inne aktywa razem	153 413	282 714

Nota 17B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	2002	2001
a) środki trwałe w budowie	116	1 625
b) nieruchomości	5 890	8 557
c) inne	11 828	22 797
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	17 834	32 979

Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
Stan na początek okresu	32 979	17 576
- korekty bilansu otwarcia	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	32 979	17 576
- środki trwałe w budowie	1 625	9
- nieruchomości	8 557	8 858
- inne	22 797	8 709
1. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	14 455	37 575
środki trwałe w budowie	1 158	1 616
-zakup	-	-
-przejęte	1 158	1 616
-rozwiązanie rezerw	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
nieruchomości	4 100	4 716
-zakup	4 088	-
-przejęte	12	4 716
-rozwiązanie rezerw	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
inne	9 197	31 243
-zakup	8 918	30 991
-zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	-	252
-przejęte	163	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
-przebiegowania	116	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
2. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	29 600	22 172
środki trwałe w budowie	2 667	-
-sprzedaż	2 658	-
-likwidacja	9	-
-przeszacowania	-	-
-przebiegowania	-	-
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	-	-
nieruchomości	6 767	5 017
-sprzedaż	4 679	5 017
-likwidacja	-	-
-przeszacowania	-	-
-przebiegowania	1 785	-
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	303	-
inne	20 166	17 155
-sprzedaż	16 218	13 267
-likwidacja	122	1 550
-przeszacowania	201	-
-przebiegowania	592	-
-przejęte rezerwy	-	-
-utworzenie rezerwy	3 033	2 338
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	17 834	32 979
- środki trwałe w budowie	116	1 625
- nieruchomości	5 890	8 557
- inne	11 828	22 797
Stan na koniec okresu	17 834	32 979

Nota 17D

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
Stan na początek okresu	-	-
- środki trwale w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
Zwiększenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwale w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	-	-
środki trwale w budowie	-	-
nieruchomości	-	-
inne	-	-
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	-	-
- środki trwale w budowie	-	-
- nieruchomości	-	-
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 18A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) długoterminowe	151 256	128 193
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 462	125 774
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 794	2 419
b) krótkoterminowe, w tym:	27 236	53 447
- koszty zapłacone z góry	26 440	45 701
- przychody do otrzymania	796	7 746
Rozliczenia międzyokresowe, razem	178 492	181 640

Nota 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
Stan aktywów na początek okresu	125 774	-
-korekta bilansu otwarcia	(21 687)	44 553
Stan aktywów na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	104 087	44 553
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	104 087	-
a) odniesionych na wynik finansowy	55 602	-
b) odniesionych na kapitał własny	48 485	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	50 884	81 221
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	30 204	81 221
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	6 263	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	14 417	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	-	-
f) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	6 509	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	6 173	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) pozostałe	336	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	148 462	125 774
a) odniesionych na wynik finansowy	85 560	125 774
b) odniesionych na kapitał własny	62 902	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30 030	45 701
-koszty płacone z góry	26 440	45 701
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	10 163
Rozliczenia międzyokresowe razem	30 030	55 864

Nota 19

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

Nota 20

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

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	3 091 828	1 173 863
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 727 322	1 125 232
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	2 028 245	1 220 607
c) Weksle własne	16 124	20 153
d) Własna emisja papierów wartościowych	608 330	555 137
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	16 088	19 703
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	16 088	19 703
f) Odsetki	32 582	10 140
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	5 793 197	2 999 605

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	78 414	91 528
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 682 201	2 897 937
- do 1 miesiąca	1 624 843	1 051 149
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	74 396	111 514
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 958 384	66 122
- powyżej 1 roku do 5 lat	890 860	1 640 250
- powyżej 5 lat do 10 lat	42 202	28 902
- powyżej 10 lat do 20 lat	91 516	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	32 582	10 140
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	5 793 197	2 999 605

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	78 414	91 528
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 682 201	2 897 937
- do 1 miesiąca	1 513 703	455 988
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	151 309	690 967
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 556 750	69 843
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 080 209	1 566 273
- powyżej 5 lat do 10 lat	288 714	114 864
- powyżej 10 lat do 20 lat	91 516	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	32 582	10 140
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	5 793 197	2 999 605

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	1 661 361	1 205 397
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 131 836	1 794 208
b1. jednostka/waluta 787/USD	22 322	30 136
tys. zł	87 974	120 134
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	75
tys. zł	-	135
b3. jednostka/waluta 789/GBP	18	284
tys. zł	111	1 647
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	2
tys. zł	-	1
b5. jednostka/waluta 797/CHF	497 683	56 213
tys. zł	1 128 166	133 562
b6. jednostka/waluta 234/LTL	3 930	2 185
tys. zł	4 576	2 178
b7. jednostka/waluta 978/EUR	723 247	435 019
tys. zł	2 900 094	1 534 000
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	10 915	2 551
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	5 793 197	2 999 605

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	2002	2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	24 946	10 406
b) wobec pozostałych jednostek	5 768 251	2 989 199
Zobowiązania od sektora finansowego, razem	5 793 197	2 999 605

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) Środki na rachunkach i depozyty	13 562 843	14 852 484
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) Weksle własne	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	134 167	100 618
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora nifinansowego	134 167	100 618
f) Odsetki	101 540	172 220
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - razem	13 798 550	15 125 322

Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	740 126	-
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	317 412	235 477
- do 1 miesiąca	60 718	92 762
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	73 500	59 981
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	165 988	68 881
- powyżej 1 roku do 5 lat	17 206	13 853
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	8 654	4 820
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	1 066 192	240 297

Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	740 126	-
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	317 412	235 477
- do 1 miesiąca	18 009	38 833
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	49 741	25 876
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	89 355	98 969
- powyżej 1 roku do 5 lat	160 307	71 795
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) Odsetki	8 654	4 820
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	1 066 192	240 297

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	2 015 787	2 678 752
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	4 664 269	5 377 192
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 806 762	2 295 401
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 172 192	3 019 267
- powyżej 1 roku do 5 lat	808 318	1 177 268
- powyżej 5 lat do 10 lat	158 151	169 745
- powyżej 10 lat do 20 lat	10 231	
- powyżej 20 lat	3 762	
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) Odsetki	92 886	167 400
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	12 732 358	14 885 025

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	2 015 787	2 678 752
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	10 623 685	12 038 873
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 651 948	3 235 383
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 340 295	3 040 162
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 217 828	4 341 427
- powyżej 5 lat do 10 lat	1 233 531	1 407 394
- powyżej 10 lat do 20 lat	19 762	14 507
- powyżej 20 lat	148 443	
- dla których termin wymagalności upłynął	11 878	
3. Odsetki	92 886	167 400
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	12 732 358	14 885 025

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	10 164 817	11 329 049
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 633 733	3 796 273
b1. jednostka/waluta 787/USD	595 669	584 588
tys. zł	2 284 140	2 330 337
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	193 111
tys. zł	-	347 733
b3. jednostka/waluta 789/GBP	12 890	12 317
tys. zł	79 642	71 094
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	27 285
tys. zł	-	14 649
b5. jednostka/waluta 797/CHF	12 267	12 949
tys. zł	33 948	30 767
b6. jednostka/waluta 234/LTL	67 219	47 745
tys. zł	78 263	47 584
b7. jednostka/waluta 978/EUR	222 689	215 070
tys. zł	894 626	757 455
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	263 114	196 654
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	13 798 550	15 125 322

Nota 22G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2002	2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	44	37 572
b) wobec pozostałych jednostek	13 798 506	15 087 750
Należności od sektora niefinansowego, razem	13 798 550	15 125 322

Nota 23A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2002	2001
a) Środki na rachunkach i depozyty	1 593 390	1 709 720
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	5 334
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 595 879	1 715 054

Nota 23B

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 sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	-	-

Nota 23C

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 23D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	971 073	926 842
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	622 317	782 878
- do 1 miesiąca	496 393	629 728
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	79 958	110 510
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 102	15 311
- powyżej 1 roku do 5 lat	28 864	27 329
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	2 489	5 334
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 595 879	1 715 054

Nota 23E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2002	2001
a) Zobowiązania bieżące	971 073	926 842
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	622 317	782 878
- do 1 miesiąca	216 200	69 174
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	273 315	303
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 860	684 357
- powyżej 1 roku do 5 lat	100 936	29 044
- powyżej 5 lat do 10 lat	6	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	2 489	5 334
Zobowiązania wobec sektorabudżetowego - pozostałe razem	1 595 879	1 715 054

Nota 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2002	2001
a. w walucie polskiej	1 581 249	1 701 955
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 630	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	-	3
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)	1 152	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 595 879	1 715 054

Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2002	2001
a) wobec sektora finansowego	-	13 730
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	-	13 730

Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
1. Obligacji	608 330	555 137
2. Certyfikatów	-	-
3. Pozostałych (z tytułu)	16 124	20 155
- weksli	16 124	20 155
4. Odsetki	331	876
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	624 785	576 168

Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	576 168	51 307
a) zwiększenia (z tytułu)	142 697	555 647
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	15 000	35
- emisja weksla	16 128	26 681
- emisja obligacji	-	528 285
- przejęte	110 360	-
- odsetki od obligacji	1 209	646
b) zmniejszenia (z tytułu)	94 080	30 786
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	15 000	-
- wykup weksla	45 353	25 229
- zapłata odsetek od obligacji	1 728	257
- różnice kursowe	242	-
- wykup obligacji	31 757	5 300
Stan na koniec okresu	624 785	576 168

Nota 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
Floating Rate Guaranteed Notes	150.000 EUR	zmiennie w oparciu o stopę Euribor (3 m-ce)	22.03.2004 r.	gwarancja spłaty zobowiązań udzielona przez Kredyt Bank dla Kredyt International Finance B.V.		Giełda Papierów Wartościowych w Luxemburgu	
obligacje seria E	5.300 PLN	1% p.a	19.01.2003 r.		prawo do zamiany na akcje emitenta odnawiany do 2004 roku corocznie		
weksel własny	16.124 PLN	dyskonto 1%	20.12.2002 r.				

Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2002	2001
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	4 819	4 702
-fundusz świadczeń socjalnych	4 819	4 702
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	221 514	250 565
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	9 105	71 991
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	-	1 048
-rozliczenie z pocztą	-	-
-rozrachunki publiczno-prawne	35 169	45 347
-wierzyciele różni	177 240	132 166
-rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	8
Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem	226 333	255 267

Nota 27A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2002	2001
a) krótkoterminowe, w tym:	29 836	20 048
- koszty do zapłacenia	29 739	20 048
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	29 836	20 048

Nota 27B

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 27C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZLYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2002	2001
a) krótkoterminowe, w tym:	444 221	423 852
- przychody pobierane z góry	2 398	4 020
- pozostałe przychody do rozliczenia	231	-
- odsetki zastrzeżone	434 841	330 396
- odsetki skapitalizowane	2 990	7 701
- pozostałe przychody zastrzeżone	3 761	81 735
b) długoterminowe, w tym:	-	-
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	444 221	423 852

Nota 28A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	-	-

Nota 28B

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 28C

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 28D

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2002	2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	17 831
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	17 831
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	17 831
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	2 547
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	2 547
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	2 547
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Nota 29A

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	404	11 434
a) odniesionej na wynik finansowy	404	11 434
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zwiększenia	1 697	404
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 697	404
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. Zmniejszenia	1 412	11 434
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 412	11 434
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)	-	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	689	404
a) odniesionych na wynik finansowy	689	404
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 29B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a. w walucie polskiej	689	404
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	689	404

Nota 29C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2002	2001
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	19 883	11 467
- rezerwa na urlopy	1 441	211
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	1 886
- rezerwa na ogólne ryzyko	30 699	3 660
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	84 168	40 389
- rezerwa na emerytury	4 000	-
- inne	917	1 739
Pozostałe rezerwy razem	141 108	59 352

Nota 29D

POZOSTAŁE REZERWY	2002	2001
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	52 940	18 963
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	19 883	11 467
- rezerwa na urlopy	1 441	211
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	1 886
- inne	917	1 739
- rezerwa na ogólne ryzyko	30 699	3 660
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	141 108	59 352

Nota 29E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a. w walucie polskiej	139 878	55 651
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 230	3 701
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	-
tys. zł	1 190	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	3 699
Pozostałe rezerwy, razem	141 108	59 352

Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2002	2001
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	18 963	50 780
- korekta bilansu otwarcia	-	675
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	18 963	51 455
-rezerwa na urlopy	1 055	1 360
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	7 768	2 298
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
- inne	807	52
-rezerwa na ogólne ryzyko	5 448	47 070
a) zwiększenia (z tytułu)	262 130	39 190
-rezerwa na urlopy	1 234	204
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	87 992	20 779
-rezerwa na ogólne ryzyko	172 070	15 020
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
-różnice kursowe	-	-
-inne rezerwy	834	3 186
b) wykorzystanie (z tytułu)	2 893	2 547
-rezerwa na urlopy	529	1 129
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	1 300
-rezerwa na ogólne ryzyko	1 773	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	140	-
-inne	451	118
c) rozwiązanie (z tytułu)	221 375	68 460
-rezerwa na urlopy	319	224
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	75 737	11 610
-różnice kursowe	-	112
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	145 046	55 133
-inne (przeksięgowania)	273	1 381
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	52 940	18 963
-rezerwa na urlopy	1 441	211
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	19 883	11 467
- inne	917	1 739
-rezerwa na ogólne ryzyko	30 699	5 546
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem	52 940	18 963

Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DLUGOTERMINOWYCH	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 urlopy	-	-
-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)	-	40 389
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	88 168	-
-rezerwa na urlopy	-	-
-rezerwa na emerytury	4 000	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	40 389
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	40 389
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	84 168	-
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem	88 168	40 389

Nota 30A

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 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	260 883	284 777
- korekta bilansu otwarcia	-	(14 010)
Stan na początek okresu po korekcie 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	24 105
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	7 375	7 978
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	695 475	260 883

Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	2002	2001
Stan na początek okresu	12 715	-
- korekta bilansu otwarcia	-	342
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	12 715	342
a) zwiększenia (z tytułu)	14 984	13 322
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacja	14 984	13 322
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	945
udział w stracie roku bieżącego	-	945
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	27 699	12 715

Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
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; 23.09.92	01.01.1994
C	imiennie	zwykłe		1 850	10	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe		98 150	490	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe		100 000	500	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
E	na okaziciela	zwykłe		1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1995
F	imiennie	zwykłe		10 918	55	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe		303 797	1 519	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
G	na okaziciela	zwykłe		480 000	2 400	gotówka	12.04.94	01.01.1995
H	na okaziciela	zwykłe		3 777 350	18 887	gotówka	20.05.94	01.01.1995
I	na okaziciela	zwykłe		5 600 000	28 000	gotówka	24.04.96	01.01.1996
J	na okaziciela	zwykłe		4 400 000	22 000	gotówka	10.12.96	01.01.1996
K	na okaziciela	zwykłe		2 278 814	11 394	aport rzeczowy	27.12.95	01.01.1995
L	na okaziciela	zwykłe		2 000 000	10 000	gotówka	11.09.96	01.01.1996
M	na okaziciela	zwykłe		10 000 000	50 000	gotówka	9.06.97	01.01.1997
N	na okaziciela	zwykłe		847 000	4 235	gotówka	9.06.97	01.01.1997
O	na okaziciela	zwykłe		25 000 000	125 000	gotówka	15.01.98	01.01.1997
P	imiennie	zwykłe		106 964	535	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe		3 582 718	17 914	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		850 133	4 251	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			
Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł								

Nota 33A

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

Nota 33B

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

Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	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 35

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	-	-
d) inny (wg rodzaju)	14 527	1 641
- z tytułu aktualizacji wyceny aktywów trwałych	1 553	1 641
- z tytułu wyceny aktywów trwałych finansowych	12 974	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	20 940	4 225

Nota 36

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 37

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI
NA DZIEŃ 31.12.2002 r.

RODZAJ RYZYKA	KWOTA EKSPOZYCJI	KWOTA WYMAGU KAPITAŁOWEGO
Ryzyko kredytowe	18 405 860	1 472 469
Ryzyko koncentracji wierzycielności	x	-
Ryzyko rynkowe	x	55 151
Inne	-	-
Razem	x	1 527 620

WYPEŁNIENIE WYMOGÓW NADZORCZYCH W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	KWOTA
Fundusze podstawowe	1 609 474
Fundusze uzupełniające	646 241
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	210 208
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-
Fundusze własne	2 045 507
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	2 045 507
Całkowity wymóg kapitałowy	1 527 620
Współczynnik wypłacalności	10,71

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI ZA POPRZEDNIE OKRESY	2002	2001
1) Aktywa ważone ryzykiem	18 405 860	16 233 388
2) Fundusze własne netto:	2 045 507	2 429 297
a) Fundusze podstawowe	1 609 474	2 335 847
b) Fundusze uzupełniające	646 241	258 811
c) pomniejszenia funduszy własnych	(210 208)	(165 361)
c) brakująca kwota rezerw	-	-
Współczynnik wypłacalności	10,71	14,96

*Współczynnik wypłacalności na 31.12. 2001 r. Został wyliczony i przedstawiony zgodnie z przepisami obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2001 roku.

Nota 38

DANE DO OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	2002	2001
Kapitał własny:	1 650 536	1 376 086
Kapitał zakładowy	739 516	1 404 349
Kapitał zapasowy	1 404 389	(669)
Fundusz rezerwowy	62 000	62 000
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	130 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	1 553	1 641
Różnice kursowe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych	86	2 584
Kapitał z wyceny spółek metodą praw własności	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 444	(669)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych/niepokryta strata	(316 366)	(223 165)
Zysk netto	(415 865)	15
Kapitał własny razem:	1 650 536	1 376 086
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
Wartość księgowa netto	1 663 505	2 082 747
Liczba akcji (w tys. szt.)	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	11,25	14,08

DANE DO OBLICZENIA ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA	2002	2001
Liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	147 903 168	147 903 168
Przewidywana liczba akcji (w tys. szt.)	147 903 168	147 903 168
Wartość księgowa netto	1 663 505	2 082 747
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,25	14,08

Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2002	2001
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	922 651	1 780 683
- jednostkom zależnym	-	614 531
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	3 641
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- jednostce dominującej	-	362 873
- pozostałych jednostek	922 651	799 638
b) pozostałe (z tytułu)	2 010 134	2 301 056
- otwarte linie kredytowe	2 009 448	2 301 056
- 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 pozostałych jednostek	2 009 448	2 301 056
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	686	-
- 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 pozostałych jednostek	686	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych razem	2 932 785	4 081 739

Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2002	2001
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	836 999	851 085
- jednostkom zależnym	-	-
- jednostkom współzależnym	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
- pozostałych	84 322	27 759
- jednostce dominującej	36 263	-
b) pozostałe (z tytułu)	16 615	14 599
- dotyczące finansowania	16 615	14 599
- 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 jednostki pozostałych	16 615	14 599
- 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 na rzecz jednostek powiązanych razem	853 614	865 684

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
a) Od sektora finansowego	108 033	219 127
b) Od sektora niefinansowego	1 398 243	1 838 659
c) Od sektora sektora budżetowego	71 057	-
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	456 913	517 095
e) Pozostałe	324	68 544
Przychody z tytułu odsetek razem	2 034 570	2 643 425

Nota 42

KOSZTY ODSETEK	2002	2001
a) Od sektora finansowego	226 628	230 412
b) Od sektora niefinansowego	870 625	1 718 598
c) Od sektora sektora budżetowego	117 097	-
d) Pozostałe	22 925	25 674
Koszty odsetek razem	1 237 275	1 974 684

Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2002	2001
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	506 008	332 581
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	7 221	6 491
Przychody z tytułu prowizji razem	513 229	339 072

Nota 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	2002	2001
a) od jednostek zależnych	3 519	76 612
b) od jednostek współzależnych	-	2 647
c) od jednostek stowarzyszonych	-	523
d) od pozostałych jednostek	1 107	-
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu łącznie	4 626	79 782

Nota 45

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	2002	2001
a) wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi	(31 967)	135 248
- przychody z operacji papierami wartościowymi	1 009 645	377 046
- koszty operacji papierami wartościowymi	1 041 612	241 798
b) wynik na pozostałych operacjach finansowych	4 806	(26 006)
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi	-	-
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	4 806	(26 006)
Wynik na operacjach finansowych łącznie	(27 161)	109 242

Nota 46

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	12 230	42 101
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	10 563	2 706
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 692	159
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	92 774	188 831
-inne przychody operacyjne	61 240	168 380
- odzyskane koszty windykacji	14 789	47
-przychody uboczne banku	16 745	20 404
Pozostałe przychody operacyjne łącznie	117 259	240 321

Nota 47

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	22 493	21 017
c) z tytułu odpisanych należności	2 206	139
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	477	677
e) przekazane darowizny	1 996	1 846
g) inne (z tytułu)	56 066	68 582
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	418
- inne koszty operacyjne	48 671	58 902
- koszty windykacji	952	3 651
-koszty uboczne banku	5 051	786
-z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	1 392	4 823
Pozostałe koszty operacyjne łącznie	85 140	95 367

Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2002	2001
a) Wynagrodzenia	405 494	395 377
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	89 032	97 132
c) Koszty rzeczowe	567 253	459 053
d) Podatki i opłaty	20 676	20 918
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	7 754	10 978
f) Pozostałe (z tytułu)	-	2 004
Koszty działania banku łącznie	1 090 209	985 462

Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2002	2001
a) Rozwiązanie rezerw:	2 481 762	1 078 987
- należności normalne	69 305	70 784
- należności pod obserwacją	64 375	170
- należności zagrożone	2 016 030	952 841
- ogólne ryzyko bankowe	279 040	4 523
- zobowiązania pozabilansowe	4 149	16 962
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	430	5 342
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	16 923
- inne	48 433	11 440
b) Aktualizacja wartości:	-	-
- aktywów finansowych	-	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	-
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości łącznie	2 481 762	1 078 987

Nota 50

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2002	2001
a) Rozwiązanie rezerw na:	1 815 345	710 877
- należności normalne	87 767	
- należności normalne i pod obserwacją	66 538	43 784
- należności zagrożone	1 547 806	584 321
- ogólne ryzyko bankowe	87 223	545
- zobowiązania pozabilansowe	15 982	11 760
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	3 461	1 727
- na deprecjację papierów wartościowych	64	15 588
- inne	6 504	53 152
b) Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	-	14
- aktywów finansowych	-	14
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości razem	1 815 345	710 891

Nota 51

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	-	-

Nota 52

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	87	159
b) pozostałe (z tytułu)	-	11
-inne	-	11
Zyski nadzwyczajne razem	87	170

Nota 53

STRATY NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	-	184
b) straty z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	1 733
c) pozostałe (z tytułu)	-	-
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	-	-
-inne	-	-
Straty nadzwyczajne razem	-	1 918

Nota 54

ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) zależnych	(28 206)	5 766
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	4 244
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	(28 206)	10 010

Nota 55

ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) zależnych	-	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych razem	-	-

Nota 56A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2002	2001
1. Zysk brutto *	(448 141)	92 730
Korekty konsolidacyjne	83 656	22 506
Korekty doprowadzające do porównywalności		(119 085)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem	424 945	221 538
- różnice trwałe	338 215	(16 054)
- różnice przejściowe	86 730	238 774
- inne różnice	-	-
- straty z lat ubiegłych	-	-
- ulgi i darowizny	-	(1 182)
3. Podstawa opodatkowania	(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 jednostki dominującej, w tym:	(32 526)	86 226
- wykazany w rachunku zysków i strat jednostki dominującej**	(29 937)	7 830
- podatki obciążające rachunek zysków i strat spółek konsolidowanych metodą pełną ***	59 216	4 361
korekty konsolidacyjne oraz korekty doprowadzające do danych porównywalnych	1 541	(1 256)

* Zysk brutto jednostki dominującej z wyłączeniem oddziału zagranicznego

** dotyczy jednostki dominującej z oddziałem zagranicznym

*** zawierają podatki naliczane przez KIF i KBU, które są naliczane i odprowadzane w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązujące w krajach, których działają wyżej wymienione podmioty

Nota 56B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2002	2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(30 294)	(92 251)
- 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)	3 145	(1 256)
- korekty konsolidacyjne	1 541	(1 256)
- inne	1 604	-
Podatek dochodowy odroczonego, razem	(27 293)	(90 995)

Nota 56C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2002	2001
- ujętego w kapitale własnym	(4 540)	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

Nota 56D

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

Nota 57

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

Nota 58

ZYSK (STRATA) NETTO	2002	2001
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	(415 865)	(33 509)
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	151 234	(146 571)
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	(51 043)	(13 849)
e) korekty konsolidacyjne	(100 191)	160 420
Zysk (strata) netto	(415 865)	(33 509)

Udział poszczególnych segmentów działalności grupy w wypracowanym skonsolidowanym wyniku finansowym netto

	2002	2001
Działalność bankowa	(280 498)	(48 015)
Działalność maklerska	(3 245)	(11 079)
Działalność leasingowa	(14 044)	-
Działalność pośrednictwa finansowego	(82 710)	(13 502)
Działalność pozostała	(35 368)	39 087
Razem	(415 865)	(33 509)

Nota 59

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	2002	2001
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(415 865)	(33 509)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	147 903 168	147 903 168
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(2,81)	(0,23)

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)
Średnia ważona rozwodniona 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	Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
data 03-05-05 Stanisław Pacuk Prezes Zarządu	
data 03-05-05 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Wiceprezes Zarządu	03-05-05
data 03-05-05 Frank Jansen Wiceprezes Zarządu	Bronisława Trzeszkowska
data 03-05-05 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu	Dyrektor Banku Główny Księgowy Banku
data 03-05-05 Dariusz Sokolowski Wiceprezes Zarządu podpis

SPIS TREŚCI

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.	82
2. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	84
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.....	96
4. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH.....	103
5. INFORMACJA O AKTYWACH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	103
6. INFORMACJE NA TEMAT NIEUJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU.....	103
7. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE.	103
8. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.....	105
9. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE.	105
10. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.....	105
11. INFORMACJA O ZAPROPONOWANEJ WYPŁACIE DYWIDENDY I ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU ZATWIERDZONEJ DO WYPŁATY DYWIDENDY.	105
12. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	105
13. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	106
14. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z EMITENTEM.....	107
15. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.....	111
16. INFORMACJE O KOSZTACH REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW I FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH... ..	111
17. INFORMACJE O SEKURYZACJI AKTYWÓW.....	111
18. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.	111
19. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.	112
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.	112
21. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	113

22. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE 2002 MAJĄCE WPŁYW NA ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKU FINANSOWEGO.....	113
23. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	119
24. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY BANKIEM A JEGO PRAWNYM POPRZEDNIKIEM.....	123
25. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	123
26. DANE LICZBOWE ZA 2001 ROK ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.	126
27. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	132
28. STRUKTURA WALUTOWA BILANSU BANKU.	132
29. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU.	133
30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	134
31. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.....	135
32. PRZYCHODY I KOSZTY BIURA MAKLERSKIEGO.	136
33. DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA.....	136
34. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH.	137
35. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	137
36. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A ZOBOWIĄZANIEM DO URZĘDU SKARBOWEGO Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO.	138
37. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.	138
38. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	138
39. POŁĄCZENIE SPÓLEK.....	138
40. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	139
41. INNE INFORMACJE.....	141

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

Informacje ogólne

Na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu oraz wartość największego zaangażowania z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta wyniosła 410.000 tys. zł. i stanowiła 19,88% funduszy własnych jednostki dominującej. Zaangażowanie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

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

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Kredyt 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 procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej 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	26,1
2	Działalność produkcyjna	25,8
3	Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	8,3
4	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,4
5	Budownictwo	6,6
6	Pośrednictwo finansowe	6,1
7	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	5,5
8	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,7
9	Górnictwo i kopalnictwo	2,4
10	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,5
11	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9
12	Pozostałe	2,7
	Razem	100,0

Na dzień 31 grudnia 2002 roku procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego jednostki dominującej (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

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w dniu 5 października 1997 roku uruchomiła 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 jednostka dominująca posiadała 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 jednostka dominująca posiadała:

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

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

w tys. zł.

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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA

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	1 059 630	1 476 261
Korekta bilansu otwarcia – wycena	- 1 293		148 702	0	147 429
Korekta bilansu otwarcia - reklasyfikacje	0	-40 471	89 959	0	49 468
Poszerzenie Grupy Kapitałowej		512		69 740	70 252
Stan na początek okresu po korekcie	369 204	6 175	238 661	1 129 370	1 743 410
a) zwiększenia (z tytułu)	35 199 042	8 168	5 125	4 660	35 216 995
- zakupu	34 752 252	7 256	0	0	34 759 508
- rozliczenie przychodów odsetkowych	28 318	0	0	0	28 318
- inne zwiększenia	411 233	0	0	0	411 233
- wycena	7 239	912	5 125	0	3 276
-poszerzenie Grupy				4 660	4 660
- zmiana salda pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 195 818	7 990	128 581	170 563	35 502 952
- sprzedaży	34 872 047	7 478		0	34 879 525
- wycena	42 445	0	128 581		171 026
- inne zmniejszenia	281 326	512	0	170 563	452 401
Stan na 31.12.2002 r.	372 428	6 353	115 205	963 467	1 457 453

* 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*	1 518 838	13 334 178	663 620	15 516 636
zmiana stanu należności brutto	70 607	1 934 493	428 927	2 434 027
zmiana stanu rezerw celowych	-36 078	-516 994	-19	-553 091
zmiana stanu odsetek do otrzymania	15 514	93 405	-8 607	100 312
Stan na 31.12.2002	1 568 881	14 845 082	1 083 921	17 497 884

* 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.	3 102 353	92 846		749	257 290	2 210	3 455 448
Korekta bilansu otwarcia – reklasyfik.		-15 683	12 015	0	0	0	-3 668
Poszerzenie Grupy Kapitałowej	3 603						3 603
Korekta bilansu otwarcia – wycena	70 829		0	0	0	0	70 829
Stan na początek okresu po korekcie	3 176 785	77 163	12 015	749	257 290	2 210	3 526 212
a) zwiększenia (z tytułu)	10 508 928	95 707	749	2 536	0	0	10 607 920
- zakupu	8 507 014	88 769		2 536	0	0	8 598 319
- rozliczenie przychodów odsetkowych	263 658	0	0	0	0	0	263 658
- inne zwiększenia	1 661 114	0	0	0	0	0	1 661 114
- wycena	77 142	60	749	0	0	0	77 951
- poszerzenie Grupy Kapitałowej		6 853					6 853
- różnice kursowe	0	25	0	0	0	0	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 056 300	105 994	0	0	118 254	1 580	12 282 127
- sprzedaży	10 745 305	63 287	0	0	118 254	1 580	10 928 426
- wycena	26 904	38 013	0	0	0	0	64 917
- inne zmniejszenia	1 285 972	4 695	0	0	0	0	1 290 667
Stan na 31.12.2002 r.	1 627 530	66 877	12 764	3 285	139 036	630	1 850 122

* 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. *	1 151 433
Korekta bilansu otwarcia	0
Korekta bilansu otwarcia – reklas	0
Stan na początek okresu po korekcie	1 151 433
a) zwiększenia (z tytułu)	4 819 024
- zakupu	4 642 172
- rozliczenie przychodów odsetkowych	109 302
- inne zwiększenia	67 550
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 814 948
- wykupu	3 792 200
- inne zmniejszenia	22 748
Stan na 31.12.2002 r.	2 155 509

* 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. *	40 917	0	40 917
Korekta bilansu otwarcia – wycena	0	127 529	127 529
Korekta bilansu otwarcia – reklasyfik.		77 635	77 635
Poszerzenie Grupy Kapitałowej	528 724		528 724
Stan na początek okresu po korekcie	569 941	205 164	774 805
a) zwiększenia (z tytułu)	126 793	0	126 793
- naliczenie odsetek	390	0	390
- inne zwiększenia	110 279		110 279
- emisja weksla własnego	16 124	0	16 124
- powiększenia Grupy Kapitałowej			
b) zmniejszenia (z tytułu)	71 649	198 265	269 914
- wykup obligacji	25 655	0	25 655
- wykup weksla własnego	45 349	0	45 349
- zapłata odsetek od obligacji	645	0	645
- wycena instrumentów pochodnych	0	198 265	198 265
Stan na 31.12.2002 r.	624 785	6 899	631 684

* po dokonaniu klasyfikacji do nowozdefiniowanych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

b) Instrumenty finansowe według terminów zapadalności.

tys. zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
	Wartość księgowa						
Emitowane przez budżet państwa	109 463	251	698 736	288 843	75 906	0	1 173 199
Emitowane przez banki	0	17 757	0	0	280 849	0	298 606
Emitowane przez inne jednostki finansowe	9 235	0	0	0	0	0	9 235
Emitowane przez inne jednostki niefinansowe	58 661	20 146	63 713	3 971	0	0	146 491
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	177 359	38 154	762 449	292 814	356 755	0	1 627 531
w tym odsetki naliczone	609	75	598	9	255		1 546
Udziały lub akcje	0	0	0	0	0	66 876	66 876
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 przeznaczone do sprzedaży	290 909	38 154	763 482	300 936	377 001	79 640	1 850 122

tys. zł

Zobowiązania finansowe	do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiący 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	603 310	0	0	608 661
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	603 310	0	6 899	631 684

tys. zł

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiący do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
	Wartość księgowa						
Emitowane przez budżet państwa	61 251	13 374	75 040	47 496	112 080	0	309 241
Emitowane przez inne jednostki finansowe	0	0	10 434	27 268	25 485	0	63 187
Razem dłużne papiery wartościowe do obrotu	61 251	13 374	85 474	74 764	137 565	0	372 428
w tym odsetki naliczone	148	714	51	2 561	1 686	0	5 160
Udziały lub akcje	0	0	0	0	0	6 353	6 353
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	963 467	0	0	0	0	0	963 467
Instrumenty pochodne	16 336	20 082	30 967	15 731	27 142	4 947	115 205
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 041 054	33 456	116 441	90 495	164 707	11 300	1 457 453

tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa	-	1 289 188	441 906	1 731 094
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	1 308 398	827 797	2 155 509
w tym odsetki naliczone	179	22 728	8 282	31 189

c) Pochodne instrumenty finansowe.

W 2002 roku jednostka dominująca zawierała transakcje pochodnych instrumentów finansowych typu:

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

Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją nie dokonały w 2002 roku tego rodzaju transakcji.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji instrumentów pochodnych 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

Powyzsza tabela nie zawiera informacji o wbudowanych instrumentach finansowych

Transakcje swap walutowy

W 2002 roku jednostka dominujaca zawarła 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 jednostka dominujaca była zobowiązana do kupna łącznie 438.510 tys. zł.; 21.040 tys. USD za łącznie 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 jednostkę dominujacą 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. Jednostka dominujaca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy. Z transakcjami typu swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominujacej zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

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

Transakcje swap stopy procentowej (IRS)

W 2002 roku jednostka dominujaca zawarła 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 łącnej 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. Jednostka dominujaca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap stopy procentowej.

W 2002 wynik jednostki dominujacej 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 jednostka dominujaca była zobowiązana 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 jednostkę dominującą 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. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowo procentowy.

W 2002 wynik jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej, 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. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami FRA.

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

Transakcje forward

W 2002 roku jednostka dominująca zawarła 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 jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 6.813 tys. EUR; 2.212 tys. USD, 1.280 tys. DKK oraz 58.699 tys. zł., a także jednostka dominująca była zobowiązana 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 jednostkę dominującą walut oraz 71.844 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach. Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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 jednostka dominująca:

- sprzedała opcje kupna USD/PLN o nominale 300,0 tys. USD łącznie,
- sprzedała opcje kupna EUR/PLN o nominale 11,0 tys. EUR łącznie
- sprzedała opcje kupna EUR/USD o nominale 475,0 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje kupna USD/PLN o nominale 460,0 tys. USD łącznie,
- kupiła opcje kupna EUR/PLN o nominale 719,2 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje kupna EUR/USD o nominale 664,1 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje sprzedaży USD/PLN o nominale 273,1 tys. USD łącznie,
- kupiła opcje sprzedaży EUR/PLN o nominale 249,2 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje sprzedaży EUR/USD o nominale 611,1 tys. EUR łącznie
- sprzedała 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 jednostki dominującej z tytułu wyceny transakcji opcyjnych wyniósł 194 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2002 jednostka dominująca ujmowała 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

Jednostka dominująca dokonała identyfikacji i wyceny instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe i produkty bankowe oraz ujęła 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 jednostki dominującej:

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

W umowach zwykłych zidentyfikowano wbudowane kontrakty forward na sprzedaż lub zakup waluty przez jednostkę dominującą. W instrumentach dłużnych (obligacjach Earls) zidentyfikowano sprzedane przez Kredyt 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 jednostki dominującej za 2002 rok i nie dokonano wydzielenia. W przypadku lokaty dwuwalutowej jednostka dominująca wydzieliła zakupione walutowe opcje put i uwzględniła 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 w księgach jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej oraz rachunek zysków i strat w latach 2001 i 2002.

tys. zł

	Stan na 1 stycznia 2002	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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Aktywa i zobowiązania finansowe w tym kontrakty terminowe ujmuje się w księgach rachunkowych jednostki dominującej 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 jednostki dominującej – Kredyt Banku SA

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.

Jednostka dominująca nie była 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.

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 Grupie Kapitalowej - Kredyt Banku S.A.

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

W procesie zarządzania ryzykiem w jednostce dominującej, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelną organa Banku: Rada i Zarząd Kredyt Banku. Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności jednostki dominującej określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka. W tym celu Zarząd Kredyt Banku zatwierdza 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 Kredyt 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 Kredyt Banku, 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 Kredyt Banku i Grupy zajmuje się Departament Ryzyka Kredytowego.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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, Kredyt 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 jednostce dominującej obejmuje:

- » bieżącą kontrolę otwartych pozycji walutowych oraz zawieranych transakcji pod względem ich wpływu na wynik finansowy Kredyt 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 Kredyt 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 Kredyt Banku na skutek niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Po wydzieleniu w 2002 roku portfela handlowego ryzyko stopy procentowej mierzone jest niezależnie w obu portfelach Kredyt 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 Kredyt 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.

Kredyt 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 Kredyt 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 jednostki dominującej 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.

Jednostka dominująca kontroluje ryzyko kapitałowe przez:

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

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

b) Ryzyko kredytowe

Jednostka dominująca, 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.

Jednostka dominująca 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 Kredyt 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 Kredyt Banku wyraźny podział procesu kredytowego na czynności z zakresu sprzedaży oraz ryzyka poprzez przeprowadzone zmiany organizacyjne.

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

<i>tys. zł</i>		
a) Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	Wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	459 296	
Należności	18 681 504	15 957 673
Dłużne papiery wart.	3 270 403	5 727
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	429 775	429 775
Aktywa trwałe	1 059 998	1 059 998
Pozostałe	522 415	17 835
Razem portfel bankowy i handlowy	24 423 391	17 471 008
W tym portfel handlowy	466 377	198 673
Razem portfel bankowy i handlowy	24 423 391	17 471 008

<i>tys. zł</i>			
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

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	1 918 365	362 996	362 445
Gwarancje udzielone	903 021	571 136	404 776
Akredytywy	75 147	32 729	32 718
Inne	89 985	89 946	89 947
Razem	2 986 518	1 056 807	889 886

	wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	18 405 860	1 472 469

tys. zł

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)	1 527 620

c) ryzyko płynności

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

Kredyt 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 Kredyt 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

Jednostka dominująca 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 Kredyt 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 jednostka dominująca nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń i w związku z tym nie określała celów i zasad zarządzania ryzykiem w przypadkach zabezpieczania prawdopodobnych przyszłych zobowiązań lub planowanych transakcji.

4. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedazy akcji zwyklych

W 2002 roku w Grupie Kapitalowej nie zostaly zawarte kontrakty opcji subskrypcji lub sprzedazy akcji zwyklych.

5. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiazan w jednostce dominujacej

Na dzien 31 grudnia 2002 roku aktywa w postaci bonow skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiazan własnych jednostki dominujacej:

- » bony skarbowe o wartosci nominalnej 72.200 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony srodkow gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i byly zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierow Wartościowych.
- » bony skarbowe o wartosci nominalnej 132.200 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pozyczek otrzymanych przez jednostkę dominujacą 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 wartosci nominalnej 30.710 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiazan jednostki dominujacej wobec Narodowego Banku Polskiego z tytulu obligacji zakupionych przez NBP na kwotę 5.300 tys. zł wraz z zabezpieczeniem płatności odsetek oraz weksla własnego Kredyt Banku zdyskontowanego przez NBP o nominale 16.124 tys. zł. Obligacje zostaly wyemitowane przez Polski Kredyt Bank S.A w ramach programu naprawczego a nastepnie przejęte do wykupu przez Kredyt 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 Kredyt Bank na podstawie umowy z 30 sierpnia 2002 roku.

6. Informacje na temat nieujętych w bilansie Grupy Kapitalowej 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

Jednostki Grupy Kapitalowej w normalnym toku działalności przyjęły na siebie zobowiązania, które stanowią dodatkowe ryzyko kredytowe w stosunku do tego, które wynika ze struktury i jakości składników bilansu. Wysokość udzielonych zobowiazan pozabilansowych na dzien 31 grudnia 2002 roku przedstawia się następująco:

- ✓ Udzielone zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek nie wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Rodzaj zobowiązania*	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2002	31.12.2001
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2 010 134	2 301 056
Gwarancje i poręczenia udzielone	922 651	1 780 683
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	2 932 785	4 081 739

* z uwzględnieniem zobowiązań wobec spółek wycenianych metodą praw własności

Udzielone przez jednostkę dominującą 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

Spółki Dolwis oraz Solaris nie podlegają konsolidacji.

* 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.

Dane dotyczące zobowiązań udzielonych jednostkom zależnym konsolidowanym metodą pełną nie występują w pozycjach pozabilansowych, gdyż podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

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.

Grupa Kapitałowa nie posiadała na dzień 31 grudnia 2002 roku zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

W Grupie Kapitałowej w ciągu 2002 roku nie występowały zdarzenia związane z zaniechaniem działalności.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

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

Jednostka dominująca wygenerowała stratę netto w roku kończącym się 31 grudnia 2002.

W jednostce dominującej nie występują zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

12. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (niezweryfikowane).

Poniesione nakłady na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych w 2002 roku oraz planowane w 2003 roku nakłady inwestycyjne w jednostkach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objętych konsolidacją prezentują się następująco:

Lp.	Podmiot	Nakłady poniesione w 2002 roku	Nakłady planowane w 2003 roku
1.	Kredyt Bank S.A.	161 834	231 381
2.	Polski Kredyt Bank S.A.	-	-
3.	KB Ukraina	22 904	21 750
4.	Kredyt Trade Sp. Z o.o	62 600	136 500
5.	BFI Sp.z o.o	-	-
6.	Victoria Development Sp. Z o.o	93 427	20 809
7.	Kredyt Lease S.A.	-	-
8.	Żagiel S.A.	1 955	11 881
9.	BDH Serwis Sp. Z o.o	2 839	770
10.	Net Banking Sp. Z o.o	-	-
11.	PTE Kredyt Banku S.A.	24	-
12.	KIF	-	-

13. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo.

W 2002 roku w Grupie Kapitalowej Kredyt Banku S.A. wystąpiły następujące znaczące transakcje jednostki dominującej z podmiotami powiązаныmi objętymi wyceną metodą praw własności:

➤ ***KB Zarządzanie Aktywami***

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

➤ ***TU i R Agropolisa S.A.***

- wpłata na poczet objęcia akcji nowej emisji - 14.956 tys. zł

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosiło:

- | | |
|------------------------------|----------------|
| ➤ Huta Szczakowa S.A. | 30.303 tys. zł |
| ➤ Solaris Bus&Coach Sp z o.o | 8.455 tys. zł |
| ➤ Wolny Obszar Gospodarczy | 195 tys. zł |

Ponadto w 2002 roku jednostka dominująca przeprowadzała transakcje lokacyjne z jednostkami powiązаныmi, wycenianymi metodą praw własności, których łączna wartość dla jednego podmiotu wynosiła:

- | | | | |
|---------------------------|-----------------|---------|----------|
| ➤ Inwestia Sp. z o.o. | Lokaty przyjęte | 21 860 | tys. zł |
| ➤ KB Zarządzania Aktywami | Lokaty przyjęte | 343 993 | 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 Kapitalowa 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.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A.	Warszawa	Pośrednio zależna	100,00	100,00

Podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności według stanu na dzień 31.12.2002 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	Wynik finansowy	Suma bilansowa
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	485	191	15 213
2.	Inwestia Sp. Z o.o.	754	362	4 375
3.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	708	-320	85 295

Poniżej przedstawiono podstawowe dane dotyczące rozliczeń i transakcji między spółkami Grupy:

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:

Udziały (netto)	258 559
-----------------	---------

Należności bieżące	13 017
Należności terminowe	668 329
Inne należności	49 499
Należności razem	730 845

Wg stanu na 31.12.2002 r. w/w transakcje stanowiły 4,0% należności netto od sektora finansowego i niefinansowego Grupy po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń.

Zobowiązania bieżące	18 292
Zobowiązania terminowe	2 544 022
Inne zobowiązania	23 636
Zobowiązania razem	2 585 950

Wg stanu na 31.12.2002 r. w/w transakcje stanowiły 14,0% zobowiązań wobec sektora finansowego i niefinansowego Grupy po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń.

Przychody odsetkowe	43 399
Przychody z prowizji	1 734
Pozostałe przychody	23 412
Koszty odsetkowe	73 910
Koszty z prowizji	66 523
Pozostałe koszty	83 323

Spółki podporządkowane wyceniane metodą praw własności:

Udziały (netto)	17 183
-----------------	--------

Należności bieżące	4 900
Należności terminowe	35 868
Inne należności	10 360
Należności razem	51 128

Zobowiązania bieżące	84
Zobowiązania terminowe	24 869
Inne zobowiązania	37
Zobowiązania razem	24 990

Przychody odsetkowe	769
---------------------	-----

Jednostka dominująca sprawuje nadzór nad spółkami powiązanymi kapitałowo poprzez uczestnictwo pracowników jednostki dominującej w Radach Nadzorczych lub Zarządach tych spółek.

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

Po podjęciu przez jednostkę dominującą 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 jednostka dominująca nabyła 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 jednostka dominująca utworzyła 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 jednostki dominującej w 2002 roku.

W celu zakonczenia programu naprawczego PKB S.A. realizowanego od 1997 roku, jednostka dominujaca zdecydowala sie dokapitalizowac PKB S.A. glownie poprzez dokonanie konwersji dwuch udzielonych pozyczek podporzadkowanych obecnie zaliczanych do funduszy wlasnych PKB S.A. o lacznej wysokosci 20 mln zl, na co otrzymal zgode Komisji Nadzoru Bankowego.

W dniu 5 lipca 2002 odbylo sie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB S.A., na ktorym podjeto decyzje o dokapitalizowaniu PKB S.A. na kwote 30 mln zl. Pozwoli to dokapitalizowac PKB S.A. w takiej wysokosci, aby fundusze wlasne mialy rownowartość nie mniej niz wymagane ustawa Prawo Bankowe 5 mln EUR. Emisja akcji PKB S.A. zostala oplacona 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 jednostki dominującej 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. Jednostka dominująca w dniu 20 grudnia 2002 roku podpisała warunkową umowę sprzedaży 100% akcji PKB S.A. na rzecz Household International Europe Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii.

14.2. Żagiel S.A.

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej w Żagiel S.A. w roku 2002, skutkującym wzrostem udziału Banku w kapitałach spółki do 99,99%, jednostka dominująca zintensyfikowała 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 wprowadza się jako korektę konsolidacyjną. 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 jednostce dominującej oraz w spółce Żagiel, a wygenerowane we współpracy z tą spółką jest wyliczany przez Kredyt 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 jednostka dominująca 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 konsolidacyjna */	54 311
Razem	229 552

*) korekta wynikająca z dostosowania poziomu rezerw wykazanych przez Żagiel S.A. do zasad stosowanych przez bank

15. Przedsięwzięcia wspólne.

W jednostce dominującej 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 w Grupie Kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku utworzono rezerwę na wypłatę świadczeń z tytułu premii, niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych w łącznej kwocie 13,5 mln zł.

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

17. Informacje o sekurytyzacji aktywów.

Jednostka dominująca nie dokonywała sekurytyzacji aktywów.

18. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe w spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowało się następująco:

✓ w jednostce dominującej

Jednostka dominująca	31.12.2002 r.	31.12.2001 r.
Stanowiska nierobotnicze	7 222	6 770
Robotnicze i pokrewne	3	6
Razem	7 225	6 776

✓ w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną

Jednostka dominująca	31.12.2002 r.	31.12.2001 r.
Stanowiska nierobotnicze	1 900	1 775
Robotnicze i pokrewne	637	873
Razem	2 537	2 648

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 jednostki dominującej wyniosła 8.657 tys. zł. W 2001 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady jednostki dominującej wyniosła 11.265 tys. zł.

W 2002 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady jednostki dominującej otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 295 tys. zł. W 2001 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą 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 jednostkę dominującą 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 jednostkę dominującą 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 jednostkę dominującą w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

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

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.
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>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 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
	<hr/> 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 Kapitalowej 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., przystapil do kredytu konsorcjalnego udzielonego KGHM Polska Miedz S.A. na warunkach rynkowych z terminem splaty w dniu 22 czerwca 2003 roku. Udzial 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 spólki Optimus S.A. stanowiących 8,7% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spólki. 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 Spólki. Do dnia 20 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. sprzedal na WGPW 350.797 akcji spólki OPTIMUS S.A. stanowiących 3,74% udziału w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej Spólki.
Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. posiadał 469.203 akcje spólki OPTIMUS S.A. stanowiących 4,99% udziału w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spólki OPTIMUS S.A.. Na dzien 31 grudnia 2003 roku Kredyt Bank nie posiadał akcji spólki OPTIMUS.
- » W dniu 13 wrzesnia 2002 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings obnizyla 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, iz pomimo utrzymania jakosci aktywów Banku na poziomie lepszym niz w sektorze, portfel kredytowy Banku uległ pogorszeniu.
Jednocześnie Fitch podkreśla, ze 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 siedziba w Holandii, spólka w 100% zalezna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV dwie umowy pozyczek na warunkach rynkowych na kwote 200 milionów CHF z 4 letnim terminem splaty oraz na kwote 180 milionów EURO z 5 letnim terminem splaty.
Splata pozyczek jest zabezpieczona gwarancjami udzielonymi przez Kredyt Bank S.A. spólce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciagniętym pozyczkom. 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. obnizyla rating siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D na D-. Perspektywa ratingu siły finansowej jest stabilna. Pozostale oceny ratingowe zostały nie zmienione, tj. ocena długoterminowa na poziomie Baa1, a krótkoterminowa na poziomie P-2. Agencja uzasadnila, iz decyzja ta ma zwiazek m.in. z wysokimi obciażeniami finansowymi Banku wynikajacymi z ryzyka kredytowego i rynkowego, mimo wzrostu przychodów z dzialalności bankowej dzięki realizowanym inwestycjom w rozwój produktów i kanalów dystrybucji.
- » 25 listopada 2002 roku Kredyt International Finance BV z siedziba w Holandii, spólka w 100% zalezna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank NV umowe pozyczki na warunkach rynkowych na kwote 150 milionów EURO z 5 letnim terminem splaty.
Splata pozyczki jest zabezpieczona gwarancja udzielona przez Kredyt Bank S.A. spólce Kredyt International Finance B.V. w wysokości równej zaciagniętej pozyczki. Wystawiona gwarancja jest w pełni zabezpieczona kaucja pieniężna złożona 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 Kredyt 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 jednostki dominującej. Celem podjętych działań jest wypracowanie wspólnego stanowiska władz jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 jednostka dominująca zawarła 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 Kredyt Bank nie posiada akcji Huty Szkła Kryształowego „Violetta” S.A.
- » Kredyt 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 Kredyt 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 Kredyt Bank otrzymał informację od Deutsche Bank Trust Company Americas (Bank Depozytowy dla GDR-ów) z siedzibą w Londynie, że Deutsche Bank po zamianie GDR-ów na akcje posiada 56.290 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 0,04% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

- » Kredyt Bank 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.
- » Kredyt 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. Kredyt 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 Kredyt 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 jednostka dominująca, zgodnie z zaleceniem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego jak i dla własnych potrzeb zarządczych, dokonała wszechstronnej analizy przyczyn oraz stanu obecnej sytuacji i w rezultacie przygotowała program naprawczy nakreślający kierunki niezbędnych działań z uwzględnieniem usunięcia negatywnych skutków przejścia Polskiego Kredyt Banku. Program ten został przedłożony w Generalnym Inspektoracie Nadzoru Bankowego dnia 31 marca 2003.

- » W dniu 31 marca 2003 roku została zawarta "Umowa sprzedaży akcji TuwRiGŻ Agropolisa" pomiędzy KBC Insurance NV i Kredyt Bank S.A. oraz TUIR Warta S.A., na mocy której Warta nabędzie od sprzedających pakiet akcji Agropolisy S.A. stanowiący 98,7% kapitału zakładowego i dający prawo do 97,9% głosów na WZA spółki. Sprzedaż akcji nastąpi do dnia 31.03.2004 r. pod warunkiem spełnienia warunków zawieszających ustalonych w umowie, w tym uzyskania przez Wartę S.A. wymaganych zgód i zezwoleń. Przedmiotem sprzedaży ze strony Kredyt Banku S.A. jest 212 525 akcji imiennych stanowiących 47,9% kapitału zakładowego Agropolisy S.A. oraz dających prawo do wykonywania 47,5% głosów na WZA spółki.

- » W dniu 11 kwietnia 2003 r. zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Kredyt Bankiem S.A., Mostostalem Zabrze - Holding S.A., Business Center 2000 Sp. z o.o. ("BC 2000") określające działania, które umożliwią wspólne zakończenie realizacji inwestycji UNI Centrum w Katowicach i kompleksowe uregulowanie wzajemnych stosunków Stron. W ww Porozumieniu strony określiły warunki wzajemnego odstąpienia od dochodzenia roszczeń w związku z wypowiedzeniem przez Bank Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz odstąpieniem przez BC 2000 od Umowy o Generalne wykonawstwo. W szczególności Porozumienie dotyczy kwestii zawieszenia realizacji uprawnień Banku wobec Mostostalu związanych z poręczeniem cywilnym udzielonym przez Mostostal za zobowiązania BC 2000 wynikające z Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz poręczeniem majątkowym w postaci udziałów w kapitałach zakładowych trzech spółek zależnych Mostostalu, zawieszenie uwarunkowane jest prawidłowym zakończeniem realizacji przez Mostostal nowej umowy o generalne wykonawstwo obiektu UNI Centrum, zawartej pomiędzy Mostostalem oraz BC 2000. W Porozumieniu ustalono także, że Strony podejmą starania w celu zbycia nieruchomości UNI Centrum oraz przyjęto zasady podziału przychodów z tytułu sprzedaży, zakładając spłatę zadłużenia BC 2000 z tytułu finansowania przez Bank i Mostostal realizacji inwestycji UNI Centrum oraz podział ewentualnej nadwyżki środków pozyskanych ze sprzedaży.

- » Dnia 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Bankowym Funduszem Gwarancyjnym na okres ośmiu lat w sprawie przeznaczenia środków finansowych w wysokości 10.073 tys. zł uzyskanych z BFG na objęcie przez Kredyt Bank S.A. (jako członka konsorcjum składającego się z 12 banków) akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w ramach realizacji programu naprawczego WBC.

- » W dniu 17 kwietnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. nabył w dwóch transakcjach 600.000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. posiada 1.010.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A., co stanowi 16,21% kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 1.010.960 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,21% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZ Spółki. Przed transakcją Kredyt Bank S.A. posiadał 410.960 akcji, co stanowiło 6,59% kapitału zakładowego i dawało 410.960 głosów na WZ Spółki i uprawniało do 6,59% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZA Spółki. Jednocześnie OFE PTE Kredyt Banku S.A.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - posiada 524.000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. stanowiących 8,4% udział w kapitale i głosach na WZA Spółki.

24. Informacja o relacjach między jednostką dominującą a jego prawnym poprzednikiem

Zapis punktu nie dotyczy jednostki dominującej.

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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

- » rozszerzenie zakresu konsolidacji
- » konieczność dokonywania wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych stowarzyszonych i zależnych nie objętych konsolidacją metodą praw własności; skutek wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat,
- » konieczność dokonywania wyceny posiadanych przez Grupę Kapitałową 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 w wyliczeniu podatku odroczonego 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 13.655 tys. zł. korekty bilansu otwarcia Grupy Kapitałowej na dzień 1 stycznia 2002 roku związany z wejściem w życie nowych zasad rachunkowości został ujęty w pozycji strata z lat ubiegłych.

W poniższej tabeli przedstawiono korekty wyniku z lat ubiegłych związane ze zmianą zasad rachunkowości Grupy:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2001r
1	Korekty bilansu otwarcia na 1.01.2002	
1.1	Wycena instrumentów wbudowanych	47 047
1.2	Rozpoznanie rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów wbudowanych	-13 173
1.3	Zmiana aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28 578
1.4	Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	-27 701
1.5	Rozpoznanie aktywa podatkowego z tytułu wyceny papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	6 962
1.6	Wyksięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4 347
1.7	Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4 170
1.8	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
1.9	Aktywa podatkowego z tytułu rozpoznanego leasingu finansowego	739
1.1 0	Rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek od korekt wymienionych w punktach 7 i 8 powyżej.	49
1.1 1	Zmiana zakresu konsolidacji	-29 033
1.1 2	Przeszacowanie środków trwałych w spółkach zależnych	-2 105
1.1 3	Aktualizacja wyników spółek Grupy	10 588
1.1 4	Wycena pozostałych spółek	-5 480
	Razem	13 655

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	<i>tys. zł</i> 31.12.2001r
1	Wynik finansowy netto wypracowany w 2001 r	-8 920
2	Zmiany zasad rachunkowości	-24 589
2.1	Wycena MPW	-9 949
2.2	Przeszacowanie środków trwałych w spółkach zależnych	-2 105
2.3	Zmiana zakresu konsolidacji (w tym odpis wartość firmy 5.622)	-7 052
2.4	Wyksięgowanie odsetek skapitalizowanych dotyczących roku 2000	-9 069
2.5	Uwzględnienie odsetek od należności pod obserwacją w przychodach odsetkowych	1 848
2.6	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
2.7	Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu zmian w zakresie odsetek skapitalizowanych oraz odsetek od należności pod obserwacją	2 022
2.8	Zmiana aktywa podatkowego od należności kredytowych	1 616
2.9	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 Grupy Kapitałowej wpłynęła zmiana uregulowań w zakresie obowiązujących przepisów rachunkowości.

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 Grupy 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 przeznaczonego 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 Grupy 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 jednostka dominująca dokonała następujących przekształceń:

- bilans na dzień 31 grudnia 2001 roku:
 - o dokonano poszerzenia zakresu Grupy objętej konsolidacją pełną (zmiana zakresu konsolidacji)
 - 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 dokonano poszerzenia zakresu Grupy objętej konsolidacją pełną (zmiana zakresu konsolidacji)
 - 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. PLN

AKTYWA	Stan na 31.12.2001 Prezentowany wg nowego układu	Stan na 31.12.2001 Prezentowany poprzednio	Zmiana	Opis
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 101 993	1 032 311	69 682	a)
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	
III. Należności od sektora finansowego	1 216 813	1 195 081	21 732	c) a)
1. Należności krótkoterminowe	1 096 166	1 195 081	(98 915)	
a) w rachunku bieżącym	134 059	91 478	42 581	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	962 107	1 103 603	(141 496)	
2. Należności długoterminowe	120 647		120 647	
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 411 778	13 709 097	(297 319)	a)
1. Należności krótkoterminowe	6 568 795	13 709 097	(7 140 302)	
a) w rachunku bieżącym	1 473 479	1 472 503	976	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	5 095 316	12 236 594	(7 141 278)	
2. Należności długoterminowe	6 842 983		6 842 983	
V. Należności od sektora budżetowego	665 830	-	665 830	d) a)
1. Należności krótkoterminowe	212 924	-	212 924	
a) w rachunku bieżącym	1 824		1 824	
b) pozostałe należności krótkoterminowe	211 100		211 100	
2. Należności długoterminowe	452 906		452 906	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	168 095	11 135	156 960	e) a)
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 629 768	4 624 283	5 485	f) a)
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	353 761	527 607	(173 846)	g) a)
1. Zależnych	45 065	218 912	(173 847)	
2. Współzależnych			-	
3. Stowarzyszonych	308 696	308 695	1	
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	31 835	219 452	(187 617)	h) a)
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności			-	
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	28 903	35 098	(6 195)	i) a)
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	84 713	138 980	(54 267)	j) a)
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	89 959		89 959	k) a)
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	112 479	134 177	(21 698)	l) a)
- wartość firmy	7 742		7 742	
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	38 610	16 124	22 486	m) a)
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	647 723	560 457	87 266	n) a)
XVII. Inne aktywa	282 714	250 547	32 167	o) a)
1. Przejęte aktywa - do zbycia	32 979	37 826	(4 847)	
2. Zapasy	5		5	
3. Pozostałe	249 730	212 721	37 009	
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	181 640	195 301	(13 661)	p) a)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 774	56 035	69 739	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	55 866	139 266	(83 400)	
AKTYWA RAZEM	23 046 614	22 649 650	396 964	

Opis zmian

- a) zmiana zakresu jednostek obejmowanych konsolidacją
- b) przeklasyfikowanie WIKów do portfela dłużnych papierów wartościowych, prześięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich do odsetek niezapadłych oraz przeniesienie z pozycji inne aktywa pożyczki podporządkowanej wraz z odsetkami oraz zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją
- c) wyłączenie należności od sektora budżetowego prezentowanych jako odrębna pozycja, przeklasyfikowanie WIKów do dłużnych papierów wartościowych oraz prześięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów preferencyjnych do należności od sektora budżetowego oraz zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- d) reklasyfikacja papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu z akcji i udziałów oraz zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- e) prześięgowanie dopłat do kapitału z innych aktywów, reklasyfikacja z pozycji akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (na skutek zmiany definicji podmiotów), wycena metodą praw własności oraz zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- f) reklasyfikacja WIKów oraz zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- g) zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- h), i), j) prześięgowanie 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;
- k) reklasyfikacja instrumentów pochodnych oraz ich wyceny;
- l) przeniesienie z wartości niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego prawa do lokalu, rozpoznanie leasingu finansowego oraz poszerzenia Grupy
- m) zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych konsolidacją;
- n) zaksięgowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz spółdzielczego prawa do lokalu, rozpoznanie leasingu finansowego oraz poszerzenia Grupy
- o) prześięgowanie papierów przejętych za wierzytelności do akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych, wyśięgowanie różnic kursowych dotyczących zobowiązań podporządkowanych, przeniesienie dopłat do kapitałów do akcji i udziałów w jednostkach zależnych, przeniesienie pożyczki podporządkowanej do należności od podmiotów finansowych oraz poszerzenie Grupy;
- p) przeniesienie kosztów zakończonych prac rozwojowych z wartości niematerialnych i prawnych, korekta podatku odroczonego z tytułu zmian w metodach wyceny, reklasyfikacja wyceny instrumentów pochodnych do odrębnej pozycji oraz poszerzenie Grupy.

w tys. PLN

PASYWA	Stan na 31.12.2001 Prezentowany wg nowego ukladu	Stan na 31.12.2001 Prezentowany poprzednio	Zmiana	Opis
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 413 031	1 779 441	633 590	a) o)
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 330 453	87 622	1 242 831	
a) w rachunku bieżącym	91 528	87 622	3 906	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 238 925		1 238 925	
2. Zobowiązania długoterminowe	1 082 578	1 691 819	(609 241)	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	15 087 750	16 431 340	(1 343 590)	b) o)
1. Zobowiązania krótkoterminowe	13 722 064	3 533 264	10 188 800	
a) w rachunku bieżącym, w tym:	2 678 752	3 533 264	(854 512)	
- oszczędnościowe			-	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	11 043 312		11 043 312	
- oszczędnościowe	221 624	-	221 624	
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 365 686	12 898 076	(11 532 390)	
- oszczędnościowe	18 673	-	18 673	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 715 054	-	1 715 054	c) o)
1. Zobowiązania krótkoterminowe	1 687 725	-	1 687 725	
a) w rachunku bieżącym	926 842		926 842	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	760 883		760 883	
2. Zobowiązania długoterminowe	27 329		27 329	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	13 730		13 730	d) o)
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	576 168	40 917	535 251	e) o)
1. Krótkoterminowe	37 143	40 917	(3 774)	
2. Długoterminowe	539 025		539 025	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	77 635		77 635	f) o)
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	47 978	554 545	(506 567)	g) o)
1. Zależnych	39 260	545 438	(506 178)	
2. Współzależnych			-	
3. Stowarzyszonych	8 718	9 107	(389)	
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	255 267	944 712	(689 445)	h) o)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	443 900	478 737	(34 837)	i) o)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 048		20 048	
2. Ujemna wartość firmy			-	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	423 852	478 737	(54 885)	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			-	
XII. Rezerwy	59 756	54 877	4 879	j) o)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404		404	
2. Pozostałe rezerwy	59 352	54 877	4 475	
a) krótkoterminowe	18 963	54 877	(35 914)	
b) długoterminowe	40 389		40 389	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	260 883	282 738	(21 855)	k) o)
XIV. Kapitały mniejszości	12 715	1 516	11 199	
XV. Kapitał zakładowy	739 516	739 516	-	
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)			-	
XVIII. Kapitał zapasowy	1 404 349	1 404 349	-	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 225	1 623	2 602	l) o)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	192 000	-	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek Podporządkowanych	(669)		(669)	o)
1. Dodatnie różnice kursowe			-	
2. Ujemne różnice kursowe	(669)		(669)	
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(223 165)	(247 741)	24 576	m) o)
XXIII. Zysk (strata) netto	(33 509)	(8 920)	(24 589)	n) o)
PASYWA RAZEM	23 046 614	22 649 650	396 964	

Opis zmian

- a), e), g), h) - przeniesienie kwoty zabezpieczeń pieniężnych z innych pasywów oraz poszerzenie zakresu Grupy;
- a) i c) - wyłączenie kwot dotyczących zobowiązań wobec sektora budżetowego i wykazanie ich w odrębnej pozycji oraz poszerzenie zakresu Grupy;
- d) - reklasyfikacja papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu;
- f), i) - reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów finansowych;
- j) - rezerwy z tytułu poszerzenia Grupy
- k), l), m), n) - zmiany z tytułu wyceny oraz różnic kursowych od zobowiązań podporządkowanych
- o) zmiana zakresu jednostek obejmowanych konsolidacją

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

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Stan na 31.12.2001 Prezentowany wg nowego układu	Stan na 31.12.2001 Prezentowany poprzednio	Zmiana	Opis
I. Przychody z tytułu odsetek	2 643 425	2 581 012	62 413	
II. Koszty odsetek	(1 974 684)	(1 951 356)	(23 328)	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	668 741	629 656	39 085	a) p)
IV. Przychody z tytułu prowizji	339 072	323 173	15 899	
V. Koszty prowizji	(24 988)	(22 897)	(2 091)	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	314 084	300 276	13 808	b) p)
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, Towarów i materiałów	3 937		(75 643)	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			-	
IX. Koszty sprzedaży			-	
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	3 937		(75 643)	c) p)
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów Wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	79 782	79 580	79 782	d) p)
1. Od jednostek zależnych	76 612	76 410	76 612	
2. Od jednostek współzależnych			-	
3. Od jednostek stowarzyszonych	2 647	2 647	2 647	
4. Od innych jednostek	523	523	523	
XII. Wynik operacji finansowych	109 242	133 305	(24 063)	e) p)
XIII. Wynik z pozycji wymiany	146 226	142 338	3 888	f) p)
XIV. Wynik działalności bankowej	1 322 012	1 285 155	36 857	
XV. Pozostałe przychody operacyjne	240 321	230 099	10 222	g) p)
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(95 367)	(87 082)	(8 285)	h) p)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(985 462)	(931 215)	(54 247)	i) p)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości Niematerialnych i prawnych	(105 499)	(101 267)	(4 232)	j) p)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1 078 987)	(1 065 245)	(13 742)	
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(1 078 987)	(1 065 245)	(13 742)	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			-	
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	710 891	715 464	(4 573)	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko	710 891	715 464	(4 573)	
2. Bankowe			-	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			-	
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	(368 096)	(349 781)	(18 315)	k) p)
XXII. Wynik działalności operacyjnej	7 909	45 909	(38 000)	
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	(1 748)	(2 666)	918	l) p)
1. Zyski nadzwyczajne	170	4 877	(4 707)	
2. Straty nadzwyczajne	(1 918)	(7 543)	5 625	
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(10 010)	(8 880)	(1 130)	m) p)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek Podporządkowanych			-	
XXVI. Zysk (strata) brutto	(3 849)	34 363	(38 212)	
XXVII. Podatek dochodowy	10 935	(24 510)	35 445	n) p)
1. Część bieżąca	(30 224)	(24 510)	(5 714)	
2. Część odroczone	41 159	-	41 159	
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-	
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek Podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(18 796)	(19 722)	926	o) p)
XXX. (Zyski) straty mniejszości	71	949	(878)	p)
XXVII. Zysk (strata) netto	(33 509)	(8 920)	(24 589)	

Opis zmian

- a) b) c) reklasyfikacja odsetek dotyczących operacji papierami wartościowymi;
- d) h) j) reklasyfikacja rezerw na należności zagrożone od dłużników różnych;
- e), f), g) l) poszerzenie Grupy;
- i) poszerzenie Grupy oraz reklasyfikacja rezerw celowych od pozostałych aktywów;
- k) reklasyfikacja rezerw od dłużników różnych do pozostałych kosztów operacyjnych oraz poszerzenie Grupy;
- n) wpływ uwzględnionych zmian zasad rachunkowości na podatek odroczony z tytułu poszerzenia Grupy;
- m), o) wynik wyceny metodą praw własności;
- p) zmiana zakresu jednostek obejmowanych konsolidacją

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

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

28. Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej.

Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej według stanów na koniec grudnia 2001 i 2002 roku przedstawia się następująco:

	w tys. zł			
	31.12.2002 tys.zł	Struktura %	31.12.2001 tys.zł	Struktura %
Aktywa ogółem	24 423 391	100	23 046 614	100
Aktywa dewizowe razem	9 039 661	37,04	7 216 696	31,31
1. Środki pieniężne	121 699	0,50	188 447	0,82
2. Należności od podm. Finansowych	1 206 056	4,94	814 152	3,53
3. Należności od podm. Niefinansowych	6 614 148	27,10	5 106 256	22,16
4. Należności od sektora budżetowego	232 031	0,95	218 559	0,95
5. Dłużne papiery wartościowe	669 642	2,74	746 608	3,24
6. Udziały lub akcje w innych jednostkach	712	0,00	512	0,00
6. Pozostałe papiery i inne aktywa finansowe	11	0,00	4 930	0,02
7. Pozostałe aktywa	195 362	0,80	137 232	0,60
Pasywa ogółem	24 423 391	100	23 046 614	100
Pasywa dewizowe razem	9 055 537	37,11	6 399 086	27,77
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	4 131 836	16,93	1 794 208	7,79
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3 633 733	14,89	3 796 273	16,47
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	14 630	0,06	13 099	0,06
4. Zobowiązania podporządkowane	635 450	2,60	222 701	0,97
5. Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	1 230	0,01	3 701	0,02
6. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	603 310	2,47	535 251	2,32
6. Inne pasywa	35 348	0,14	33 853	0,15

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

Baza depozytowa jednostki dominującej 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 jednostki dominującej odnośnie źródeł pozyskiwania środków.

Jednostka dominująca nie jest uzależniona od konkretnego typu depozytu.

Źródła pozyskania depozytów w jednostce dominującej 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 jednostkę dominującą 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 jednostki dominującej, stanowiący jednocześnie kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., wynosi 739.516 tys. zł. i dzieli się na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA jednostki dominującej. Wszystkie akcje na okaziciela jednostki dominującej 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 jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 31 grudnia 2002 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 Grupa Kapitalowa nie dokonała korekt błędów podstawowych.

32. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

		<i>tys. zł</i>	
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 sprawozdania jednostki dominującej. 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 jednostki dominującej 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.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub CRBS. Jednostką organizacyjną jednostki dominującej 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.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca podpisuje odpowiednie umowy.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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, w jednostce dominującej, 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 jednostka dominująca wykazywała 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 jednostki dominującej 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.

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązkwowi temu podlegają podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Łączne obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku wyniosło 30 820 tys. zł.

Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu księgowym i podatkowym, wystąpiły ujemne i dodatnie przejściowe różnice między zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych a podatkiem odroczonym obciążającym wynik finansowy Grupy. W związku z tym od powyższych różnic ujemnych utworzono odroczone aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 148.462 tys. zł.

37. Zyski i straty nadzwyczajne.

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

38. Kontynuacja działalności

W roku 2002 jednostka dominująca poniosła stratę w wysokości 415.865 tys. zł i w związku z tym zgodnie z Art. 142 Prawa Bankowego Zarząd jednostki dominującej 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 dnia 31 grudnia 2002 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej jednostki dominującej, jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

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

39. Połączenie spółek

W listopadzie 2002 roku dokonano połączenia dwóch spółek pośrednictwa finansowego należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A, tj. Żagiel S.A. i SKK S.A. W wyniku fuzji Żagiel S.A. stał się następcą prawnym połączonych spółek.

40. Informacje o przekształceniu poszczególnych pozycji sprawozdań jednostek objętych konsolidacją.

W celu dostosowania sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych do zgodności z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą dokonano następujących zmian poszczególnych pozycji sprawozdawczych wykazywanych przez jednostki Grupy:

- Wartość rzeczowych aktywów trwałych została skorygowana o 7.585 tys. zł z tytułu kapitalizacji w wartości tych składników odsetek od kredytów zaciągniętych na ich finansowanie. Koszty odsetkowe roku 2002 zostały z powodu powyższej różnicy powiększone o 6.120 tys. zł.
- Wartość bilansowa długoterminowych należności od sektora niefinansowego została pomniejszona o 54.312 tys. zł w związku z dostosowaniem wysokości rezerw do zgodności z zasadami obowiązującymi banki, przy jednoczesnym uwzględnieniu ostrożnościowych założeń w zakresie klasyfikacji należności oraz wartości zabezpieczeń.
- Wartości niematerialne i prawne zaprezentowane przez spółki podporządkowane zostały skorygowane z tytułu spisania wartości firmy powstałej z połączenia spółek wewnątrz Grupy, w ich łącznej wartości netto na 31 grudnia 2002 wynoszącej 15.610 tys. zł.

41. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

Środki pieniężne	w tys. zł	
	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	915 283	1 101 993
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	78 025	66 146
Razem środki pieniężne na koniec okresu	993 308	1 168 139

Podział działalności Grupy Kapitałowej w rachunku przepływów pieniężnych

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

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Grupy 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 Grupy 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 Grupy.

w tys. zł

Działalność operacyjna –inne korekty	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Zmiany stanu innych aktywów	349 538	-240 057
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	29 173	103 460
Zmiana stanu innych aktywów związana z działalnością inwestycyjną	-24 021	-31260
Zmiana zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-70 736	1 202
Korekta wynikająca z dostosowania danych porównywalnych	0	52 795
Pozostałe pozycje	-1 010	20 567
Razem	282 944	-93 293

w tys. zł

Działalność inwestycyjna inne wpływy inwestycyjne	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Dochody otrzymane od dłużnych papierów wartościowych – portfel lokacyjny	36 722	323 519
Przychody z udziałów podmiotów zależnych	289	7 839
Zwrot zaliczek na inwestycje	17 419	0
Przychody z tytułu działalności inwestycyjnej	28 286	97 048
Pozostałe pozycje	11 226	10 758
Razem	93 942	439 164

w tys. zł

Działalność inwestycyjna inne wydatki inwestycyjne	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Zaliczki na inwestycje	114 837	
Pozostałe	5 208	4
Razem	120 045	4

w tys. zł

Działalność finansowa inne wpływy finansowe	31 grudnia 2002	31 grudnia 2001
Wpływy z tytułu sprzedaży wierzytelności		-
Pozostałe		17
Razem	0	17

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	1 888	27 242
Splata odsetek od kredytów długoterminowych	16 589	
Pozostałe pozycje	2 425	44 535
Razem	97 298	107 407

42. 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 mowy 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.

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

Jednostka dominująca wszczęła postępowania sądowe oraz egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielom. Egzekucje zostały skierowane zarówno do ruchomości i wierzycielności 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 jednostka dominująca w październiku 2001 r. złożyła w Prokuraturze zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę Kredyt Banku tj. uzyskania pożyczek lombardowych na podstawie sfałszowanych dokumentów, dotyczących prawnych zabezpieczeń spłaty pożyczek.

Zarząd Banku

SPIS TREŚCI

I. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
II. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	7
III. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	14
IV. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	19
V. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	24
VI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KREDYT BANKU S.A.....	26
VII. POZYCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM.....	31
VIII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	33
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	34
X. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	39
XI. OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. I POZA GRUPĄ.....	42
XII. OPIS TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ RÓWNOWARTOŚĆ W ZŁOTYCH 500 TYS. EUR.....	43
XIII. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY UMOWY ZAWARTE W ROKU 2002	44
XIV. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	46
XV. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	51
XVI. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	57
XVII. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PODMIOTIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	59
XVIII. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	61
XIX. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	64
XX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	65

I. Opis Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. był podmiotem dominującym w Grupie, w skład której wchodziło 13 jednostek zależnych. Odnotowane zmiany w ramach struktury Grupy Kapitałowej w stosunku do prezentowanych w sprawozdaniu sporządzonym na 31 grudnia 2001 roku zostały w istotnym stopniu zdeterminowane zmianą zasad klasyfikacji spółek do kategorii zależnych i stowarzyszonych po wejściu w życie nowych przepisów obowiązujących od początku 2002 roku. W celu zachowania porównywalności danych zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za rok 2001 zostało przekształcone z uwzględnieniem konsolidacji metodą pełną sprawozdań spółki Kredyt Bank Ukraina, KIF oraz PTE, jak również wyceną metodą praw własności pozostałych spółek Grupy.

Poniżej została przedstawiona charakterystyka jednostek zależnych Grupy Kapitałowej KB S.A.

1. Jednostki zależne:

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

Kapitał akcyjny Polskiego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2002 roku zamknął się kwotą 113.400 tys. zł, przy czym udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i w głosach na WZA PKB S.A. ukształtował się na poziomie 100%.

Przedmiotem działalności PKB S.A. jest świadczenie usług bankowych, w tym:

- ♦ prowadzenie obsługi bankowej podmiotów gospodarczych,
- ♦ upowszechnianie bankowych form gromadzenia oszczędności,
- ♦ finansowanie, kredytowanie i rozliczanie obrotów towarowych i usługowych.

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 zostały zwrócone po dokapitalizowaniu PKB przez Kredyt Bank kwotą 30 mln zł w styczniu 2003.

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 zorganizowanej części przedsiębiorstwa 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.

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.

1.2. Kredyt Bank Ukraina (KBU, dawny West-Ukrainian Commercial Bank)

W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy przeprowadził rejestrację XV emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego, dokonując jednocześnie rejestracji nowej nazwy Banku w brzmieniu Kredyt Bank Ukraina. W wyniku przeprowadzonej emisji akcji kapitał podstawowy KBU uległ podwyższeniu do 143.549 tys. UAH, przy czym Kredyt Bank S.A. został posiadaczem akcji stanowiących 52,35% udział w kapitale KBU.

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.

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.

Stan ten był zgodny ze stanem na dzień 31 grudnia 2002 roku. Przedmiotem działalności KBU jest świadczenie kompleksowych usług bankowych na rynku ukraińskim.

1.3. Żagiel S.A. - spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał akcyjny spółki Żagiel S.A. wynosił 500 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem akcji stanowiących 99,99% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Grupa Kredyt Bank S.A. realizuje politykę rozwoju w zakresie bankowości detalicznej między innymi poprzez współpracę jednostki dominującej ze spółką Żagiel SA, specjalizującą się w pośrednictwie finansowym. Współpraca ta została podjęta w 1995 roku i początkowo obejmowała pośrednictwo spółki Żagiel wyłącznie w procesie udzielania kredytów ratalnych.

Pierwsza umowa generalna między spółkami została zawarta 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 roku 2002 wzrastało zaangażowanie jednostki dominującej w spółce Żagiel w efekcie czego na dzień 31 grudnia 2002 udział jednostki dominującej osiągnął 99,99% w kapitale akcyjnym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Żagiel. Na dzień 31 grudnia 2001 roku udział ten wynosił 26%. Inwestycje te zmierzały w celu realizacji strategii konsolidacji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku, jak również w celu wzmocnienia kontroli jednostki dominującej 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.

W dniu 28 lutego 2003 roku jednostka dominująca i spółka Żagiel podpisały nową umowę generalną, która zastąpiła umowę o współpracy w zakresie sprzedaży produktów finansowanych Banku w sieci dystrybucyjnej spółki Żagiel z 2000 roku i stanowi aktualną podstawę regulacji zasad współpracy pomiędzy Bankiem a Żagiel S.A. Umowa 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 Kredyt Banku realizowana przez spółkę Żagiel i związane z nią ryzyko podlega procesowi oceny ze strony Banku. Wzrost zaangażowania kapitałowego Kredyt Banku w spółce Żagiel S.A. w roku 2002, skutkujący wzrostem 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 celowej ujmowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Pozwala to na doprowadzenie poziomu rezerw na należności w Grupie do zgodności z wymogami rozporządzenia o rezerwach. Łączny poziom rezerw wymaganych na należności zaewidencjonowane w jednostce dominującej oraz w spółce Żagiel, a wygenerowane w procesie współpracy tych spółek jest wyliczany przez jednostkę dominującą z uwzględnieniem rozporządzenia o rezerwach, przy jednoczesnym przyjęciu ostrożnościowych założeń dotyczących klasyfikacji należności oraz wyceny przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

1.4. Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)

Kapitał akcyjny PTE KB S.A. na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 37.400 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał w nim udział na poziomie 100,00%. Przedmiotem działalności PTE KB S.A. jest zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A., którego zadaniem jest gromadzenie składek ubezpieczeniowych w ramach II filaru systemu ubezpieczeń społecznych i pomnażanie ich wartości poprzez inwestycje w różne instrumenty finansowe.

1.5. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis) - spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 19.250 tys. zł, a Kredyt Bank S.A. posiadał 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA BFI Serwis Sp. z o.o., przy czym łączny udział wraz z Kredyt Trade Sp. z o.o. wyniósł 100,0%.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na rachunek własny i na rzecz osób trzecich oraz świadczy usługi pośrednictwa. W szczególności jest to działalność polegająca na: tworzeniu i prowadzeniu funduszy powierniczych zamkniętych i otwartych, zarządzaniu funduszami specjalnymi na zasadach powiernictwa, organizowaniu emisji papierów wartościowych wraz z doradztwem, przygotowaniem i sprzedażą emisji w zakresie nie zastrzeżonym dla banków i podmiotów prowadzących działalność maklerską.

1.6. BDH-Serwis Sp. z o.o. spółka okołobankowa

Na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki ukształtował się na poziomie 4.230 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. był posiadaczem 51,0% udziałów w przedmiotowej spółce, przy czym łączny udział wraz z Kredyt Trade Sp. z o.o. wyniósł 100,0%.

Celem działalności BDH-Serwis Sp. z o.o. jest głównie świadczenie usług w zakresie ochrony osób i mienia, konwojowania środków pieniężnych i przedmiotów wartościowych.

1.7. Kredyt Lease S.A.- spółka okołobankowa

Na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał akcyjny Spółki ukształtował się na poziomie 12.501 tys. zł. Udział Kredyt Banku S.A. będącego właścicielem 124.965 akcji wyniósł 99,96% zarówno w kapitale, jak i głosach na WZA Spółki, przy czym łączny udział wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. wyniósł 100,0%. Kredyt Lease S.A. prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług.

1.8. Kredyt International Finance B.V.(KIF)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 18.000 EUR, a Kredyt Bank S.A. był jej jedynym właścicielem. Spółka została powołana w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EUR na rynkach zagranicznych. Spółka w 100% jest zależna od Kredyt Banku S.A., powołana w 2001 roku w celu pośredniczenia w pozyskiwaniu przez Bank środków na rynkach zagranicznych. W 2001 roku Spółka przeprowadziła zagraniczną publiczną emisję obligacji denominowanych w euro z trzyletnim terminem zapadalności. Obligacje te notowane są na giełdzie w Luksemburgu.

W 2002 roku Spółka zawarła trzy umowy kredytowe z KBC Bank NV Dublin Branch, które są gwarantowane przez Kredyt Bank S.A. Gwarancje te są w pełni zabezpieczone kaucją gotówkową.

1.9. Net Banking Sp. z o.o

Zgodnie ze stanem z dnia 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki zamknął się kwotą 1.425 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. był właścicielem 99,96% udziałów w tej spółce, przy czym łączny udział wraz z Kredyt Trade Sp. z o.o. wyniósł 100,0%.

Spółka prowadzi działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych oraz działalność związaną z bazami danych, a także sprzedaż usług w zakresie sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego.

1.10. Kredyt-Trade Sp. z o.o. - spółka okołobankowa

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 27.500 tys. zł - Kredyt Bank S.A. posiadał 99,998% udziałów spółki, przy czym łączny udział wraz z Kredyt Lease S.A. wyniósł 100,0%.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznes planów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

1.11. Victoria Development Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosił 6.466 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem 64.650 udziałów, co stanowiło 99,99% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 99,99% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki, przy czym łączny udział wraz z Kredyt Lease S.A. wyniósł 100,0%.

Victoria Development została powołana do administracji budowy i eksploatacji nowej centrali Kredyt Banku S.A.

1.12. Inwestia Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2002 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 3.500 tys.zł. Udział Kredyt Banku S.A. zarówno w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki Inwestia wynosił 49,97%, przy czym łączny udział wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. wyniósł 100,0%.

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

1.13. KB Zarządzania Aktywami S.A.

Kapitał akcyjny Spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A. na dzień 31 grudnia 2002 roku ukształtował się na poziomie 15.000 tys. zł i dzielił się na 15.000 tys. akcji, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał 100% udziałów w Spółce. Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie funduszami.

II. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W dotychczasowej historii Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. rok 2002 był pierwszym, który zakończył się wygenerowaniem straty przez jednostkę dominującą Grupy. Było to rezultatem z jednej strony trudnej sytuacji gospodarczej kraju oraz finansowej klientów jednostki dominującej, z drugiej wynikało z uwarunkowań wewnętrznych, w tym m.in. z procesu przeglądu portfela kredytowego spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku, w szczególności jednostki dominującej i 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 dodatkowej 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 jednostki dominującej wystąpiły już pod koniec 2001 roku. Dotyczyło to w szczególności pogorszenia jakości portfela kredytowego, zawężenia osiąganej przez jednostkę dominującą 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 osiągniętych w okresach poprzednich. Rozpoznanie podstawowych zagrożeń oraz słabych stron jednostki dominującej 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 Grupy, poprawa jego jakości głównie w rezultacie zintensyfikowania i zwiększenia efektywności działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych,
- rozszerzenie depozytowej bazy klientowskiej w sposób umożliwiający poprawę relacji depozytów akwizowanych 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 w jednostce dominującej.

Cele te w 2002 roku realizowane były przez Grupę 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 jednostka dominująca. Poziom inflacji w 2002 roku stał się powodem znacznej 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 Grupy,
- 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 związku ze wzrostem zaangażowania jednostki dominującej w spółkę Żagiel, co było krokiem w procesie realizacji strategii konsolidacji sektora pośrednictwa finansowego, zastosowano ostrożnościowe zasady oceny portfela kredytowego oraz wyceny zabezpieczeń w spółce Żagiel, wprowadzone także w jednostce dominującej. W związku z dokonaniem przeglądu portfela kredytowego spółki 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 jednostki dominującej 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.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2002 roku zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe:

- » podmiotu dominującego:
 - Kredyt Banku S.A.
- » podmiotów zależnych:
 - Polskiego Kredyt Banku S.A.
 - Kredyt Bank Ukraina S.A.

- SKK-Kredyt SA
- Żagiel S.A.
- PTE Kredyt Banku S.A.
- Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. Z o.o.(BFI Serwis Sp. z o.o.)
- BDH Serwis Sp. z o.o.
- Kredyt Lease S.A.
- Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
- Net Banking Sp. z o.o.
- Kredyt Trade Sp. z o.o.
- Victoria Development Sp. z o.o.
- KB Zarządzanie Aktywami SA

Sprawozdania finansowe powyższych spółek zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną. Pozostałe spółki Grupy zostały wycenione z zastosowaniem metody praw własności.

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2002 roku w porównaniu z 31 grudnia 2001 roku wynika ze zmiany regulacji prawnych określających zakres konsolidacji spółek, transakcji zakupu dokonanych w badanym okresie jak i połączenia spółek wchodzących w skład Grupy.

Przekształcone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2001 rok obejmowało czternaście podmiotów, w tym osiem konsolidowanych ze sprawozdaniem jednostki dominującej metodą pełną (Polski Kredyt Bank SA, PTE Kredyt Banku SA, Kredyt Bank Ukraina SA, SKK Kredyt , KIF B.V., BFI Sp zo.o., Kredyt Trade Sp z o.o. BDH Serwis Sp. z o.o.) oraz 5 metodą praw własności (Kredyt Lease SA, Żagiel SA, KB Zarządzanie Aktywami, Victora Development Sp. Zo.o., Net Banking Sp. Z o.o.).

1

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku w odniesieniu do stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku prezentuje poniższa tabela:

Treść	31.12.2002	31.12.2001	Dynamika	Zmiana
Suma bilansowa netto	24 423 391	23 046 614	106,0%	1 376 777
Kapitały własne¹⁾, w tym:	2 722 528	2 373 426	114,7%	349 102
- kapitał akcyjny	739 516	739 516	100,0%	0
- strata z lat ubiegłych	-316 366	-223 166		-93 200
- pożyczki podporządkowane	643 158	257 170	250,1%	385 988
Rzeczowy majątek trwały	883 708	647 723	136,4%	235 985
Depozyty ogółem:	18 435 612	14 605 650	126,2%	3 829 962
- depozyty międzybankowe ¹⁾	5 316 266	1 922 105	276,6%	3 394 161
- depozyty klientów ²⁾	13 119 346	12 683 545	103,4%	435 801
Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów²⁾	16 594 251	14 450 281	114,8%	2 143 970
- należności od podmiotów gospodarczych	11 411 520	10 349 837	110,3%	1 061 683
- należności od klientów indywidualnych	4 103 006	3 448 065	119,0%	654 941
- należności od sektora budżetowego	1 079 725	652 379	165,5%	427 346
Zysk brutto	-364 485	-3 849		-360 635
Zysk netto	-415 865	-33 509		-382 355
Wartość księgowa	1 663 505	2 082 747		-419 242

¹⁾ z uwzględnieniem części pożyczek podporządkowanych 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

Na przestrzeni analizowanych okresów grudnia'02-grudnie'01 nastąpiło zwiększenie skali działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., co znalazło odzwierciedlenie we wzroście podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy, a mianowicie:

- » wzroście poziomu **sumy bilansowej** o 6%, tj. z 23.046.614 tys. zł na dzień 31 grudnia 2001 roku do 24.423.391 tys. zł według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku.

Efekt dokonania korekty bilansu otwarcia Grupy Kapitałowej na dzień 1 stycznia 2002 roku związany z wejściem w życie nowych zasad rachunkowości został ujęty w pozycji strata z lat ubiegłych.

W poniższej tabeli przedstawiono korekty wyniku z lat ubiegłych związane ze zmianą zasad rachunkowości Grupy:

Wyszczególnienie	31.12.2001r
Korekty bilansu otwarcia na 1.01.2002	
Wycena instrumentów wbudowanych	47 047
Rozpoznanie rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów wbudowanych	-13 173
Zmiana aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28 578
Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	-27 701
Rozpoznanie aktywa podatkowego z tytułu wyceny papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	6 962
Wysięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4 347
Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4 170
Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
Aktywa podatkowego z tytułu rozpoznanego leasingu finansowego	739
Rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek od korekt wymienionych w punktach 7 i 8 powyżej.	49
Zmiana zakresu konsolidacji	-29 033
Przeszacowanie środków trwałych w spółkach zależnych	-2 105
Aktualizacja wyników spółek Grupy	10 588
Wycena pozostałych spółek	-5 480
Razem	13 655

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	-8 920
2	Zmiany zasad rachunkowości	-24 589
3	Wycena MPW	-9 949
3.1	Przeszacowanie środków trwałych w spółkach zależnych	-2 105
3.2	zmiana zakresu konsolidacji (w tym odpis wartość firmy 5.622)	-7 052
3.2	Wyksięgowanie odsetek skapitalizowanych dotyczących roku 2000	-9 069
3.3	Uwzględnienie odsetek od należności pod obserwacją w przychodach odsetkowych	1 848
3.4	Rozpoznanie leasingu finansowego	-2 639
3.5	Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu zmian w zakresie odsetek skapitalizowanych oraz odsetek od należności pod obserwacją	2 022
3.6	Zmiana aktywa podatkowego od należności kredytowych	1 616
3.7	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 Grupy **depozytów ogółem** o 26,2%, przy czym wzrost ten dotyczył zarówno depozytów międzybankowych (przyrost ponad 2,5-krotny), jak i depozytów klientów (wzrost o 3,4%). Znaczący wzrost wartości środków pozyskiwanych od innych banków (5.316.266 tys. zł na koniec roku 2002 wobec 1.922.105 tys. zł na roku 2001) związany był 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 trzech pożyczek udzielonych KIF przez KBC Bank NV w wysokości 200 milionów CHF, 180 milionów EUR i 150 milionów EUR.
- wzroście **kapitałów własnych Grupy** (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.

» wzroście podstawowych kategorii aktywów, tj.:

- przyroście wartości **należności kredytowych kapitałowych brutto klientów**, które wzrosły o 14,8% tj. o 2.143.970 tys.zł. w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2001 roku. 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 19,0%, natomiast należności od podmiotów gospodarczych wzrosły o 10,3%. Należy przy tym zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest przez Kredyt Bank oraz spółkę Żagiel S.A. Zaangażowanie kredytowe Kredyt Banku Ukraina stanowi mniej niż 5% zaangażowania kredytowego Grupy. Jednocześnie portfel Kredyt Banku Ukraina charakteryzuje się największą spośród spółek Grupy dynamiką przyrostu, głównie w należnościach klientów instytucjonalnych. Jednocześnie portfel Kredyt Banku Ukraina

charakteryzuje niski udział należności zagrożonych w zaangażowaniu bilansowym tej jednostki.

- ♦ wzroście wartości **rzecowego majątku trwałego netto** o 29,5%, tj. o 190 985 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.

Rok 2002 zamknął się w Grupie Kredyt Bank **stratą brutto** w kwocie 364 485 tys. zł., oraz **stratą netto** w kwocie 415 865 tys. zł

III. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz pozycji pozabilansowych

1. Aktywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku głównymi kategoriami aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. były należności od banków, podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego oraz z tytułu dłużnych papierów wartościowych, obejmujące łącznie 72,5% aktywów ogółem.

Analiza struktury aktywów Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku z punktu widzenia efektywności alokacji środków wykazała, iż udział ww. należności w aktywach ogółem wzrósł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2001 roku (o 7,6%).

Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	31 grudnia'02	31 grudnia'01	Dynamika wartości
Majątek trwały	3,4%	2,8%	129,5%
Wartości niematerialne i prawne	0,7%	0,5%	161,4%
Akcje i udziały w innych jednostkach ¹⁾	0,4%	0,6%	60,0%
Kasa i środki w NBP	3,8%	4,8%	83,1%
Należności od banków (kapitał)	6,0%	6,2%	103,0%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (kapitał) ¹⁾	49,5%	45,3%	115,7%
Dłużne papiery wartościowe	17,0%	20,1%	89,8%
Suma bilansowa	100%	100%	105,9%

¹⁾ łącznie z pozostałymi papierami wartościowymi i innymi aktywami finansowymi

2. Pasywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku głównymi źródłami finansowania działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. były depozyty klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, które łącznie ze środkami pozyskanymi z innych banków stanowiły 86,2% pasywów ogółem.

Odnotowany łączny przyrost zewnętrznych źródeł finansowania był rezultatem uzyskania lokat i pożyczek od banków oraz przede wszystkim pozyskania finansowania długoterminowego od 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 Grupy na poziomie przekraczającym wymagany poziom bezpieczeństwa - na koniec 2002 roku współczynnik osiągnął 10,72%.

Struktura pasywów bilansowych

PASYWA	31 grudnia'02	31 grudnia'01	Dynamika wartości
Kapitały własne ¹⁾	11,2%	10,3%	115,1%
Depozyty międzybankowe ²⁾	21,8%	8,3%	276,6%
Depozyty podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego	64,4%	64,5%	105,7%
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	-1,7%	-0,1%	
Suma bilansowa	100,0%	100,0%	105,9%

¹⁾ łącznie z kwotą pożyczek podporządkowanych zaliczonych do funduszy uzupełniających

²⁾ łącznie z kwotą pożyczek podporządkowanych nie zaliczonych do funduszy uzupełniających

3. Analiza bazy depozytowej

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku wartość środków pozyskanych od klientów ogółem wyniosła 13.119.346 tys. zł., co oznaczało ich przyrost w omawianym okresie o 3,4%, tj. o 435.801 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 16% - ich udział w ogólnej wartości depozytów wyniósł 77,6%. Zwiększył się także udział depozytów podmiotów gospodarczych w strukturze depozytów klientów (o 6,5 p. proc.), zaś zmniejszył udział depozytów sektora budżetowego (o 14,8 p. proc.).

Kategorie	31 grudnia '02	31 grudnia'01	Dynamika wartości
Depozyty podmiotów gospodarczych	10,3%	3,8%	277,1%
Depozyty klientów indywidualnych	77,6%	69,2%	116,0%
Depozyty sektora budżetowego	12,1%	26,9%	46,6%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	103,4%

b) Struktura terminowa

Porównanie struktury terminowej depozytów klientów w Grupie Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku z danymi na dzień 31 grudnia 2001 roku nie wykazuje istotnych zmian w porównaniu z końcem roku 2001.

Kategorie	31 grudnia'02	31 grudnia'01	Dynamika wartości
Depozyty bieżące	27,8%	28,3%	101,5%
Depozyty terminowe	72,2%	71,7%	104,2%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	103,4%

c) Struktura walutowa

W ramach bazy depozytowej Grupy Kapitałowej ocenianej z punktu widzenia struktury walutowej widoczny jest wzrost udziału depozytów złotych o (7,3 p. proc.)

Kategorie	31 grudnia '02	31 grudnia '01	Dynamika wartości
Depozyty złote	80,9%	73,6%	113,7%
Depozyty walutowe	19,1%	26,4%	74,7%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	103,4%

4. Analiza portfela kredytowego

Działalność kredytowa oraz związane z nią ryzyko kredytowe stanowią kluczową sferę działalności Grupy z punktu widzenia diagnozy przyczyn jego aktualnej sytuacji finansowej. Istotne więc będą działania podejmowane przez Grupę 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 Grupy wynosiła 16.594.251 tys. zł., co oznaczało wzrost o 14,8%, tj. o 2.143.970 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

Największy wzrost wartości odnotowano w przypadku kredytów udzielonych podmiotom budżetowym (przyrost o 427.346 tys. zł, tj. o 65,5%).

Zmiany strukturalne związane z przebudową portfela kredytowego jednostki dominującej w kierunku rozwoju relatywnie bezpiecznych obszarów kredytowania zapoczątkowano już w 2001 roku. W sferze zainteresowania Grupy 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 grudnia '02	31 grudnia '01	Dynamika wartości
Należności od podmiotów gospodarczych	68,8%	71,6%	110,3%
Należności od klientów indywidualnych	24,7%	23,9%	119,0%
Należności od sektora budżetowego	6,5%	4,5%	165,5%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	114,8%

b) Struktura walutowa

Analiza struktury walutowej zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej KB S.A. w badanym okresie wykazała wzrost należności walutowych (przyrost wartości o 24,7%), co spowodowało wzrost ich udziału w należnościach kredytowych klientów ogółem w omawianym okresie o 2,3 p.p.

Kategorie	31 grudnia '02	31 grudnia '01	Dynamika wartości
Należności kredytowe złotowe	57,7%	61,0%	108,5%
Należności kredytowe walutowe	42,3%	39,0%	124,7%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	114,8%

c) Jakość portfela

Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne, spowodowały konieczność zaostżenia kryteriów analizy portfela kredytowego jednostek Grupy oraz wartości przyjętych zabezpieczeń. Miało to istotny wpływ na jakość portfela kredytowego Grupy. Wskaźnik odzwierciedlający udział należności zagrożonych w globalnej kwocie należności kredytowych klientów na koniec 2002 roku ukształtował się na poziomie 17,4%. W tym samym okresie wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami celowymi na te należności wyniósł 40,7%, i utrzymywał się na poziomie porównywalnym ze wskaźnikiem dla Grupy w roku 2001, pomimo większego zakresu konsolidacji metodą pełną.

Zmiany zachodzące w ramach struktury jakościowej portfela kredytowego kapitałowego brutto klientów ogółem Grupy Kapitałowej przedstawia poniższe zestawienie:

Kategorie	31 grudnia '02	31 grudnia '01	Dynamika wartości
Należności kredytowe normalne i pod obserwacją	82,6%	89,1%	106,5%
Należności kredytowe klientów zagrożone	17,4%	10,9%	182,6%
- należności poniżej standardu	3,9%	1,3%	329,7%
- należności wątpliwe	2,8%	1,7%	189,7%
- należności stracone	10,7%	7,9%	156,0%
Należności kredytowe kapitałowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	114,8%

Jakość portfela kredytowego jest podstawowym problemem dotyczącym całego sektora bankowego. Bezpośredni wpływ na pogarszanie jakości portfela kredytowego banków ma słabnące tempo wzrostu gospodarczego. Efektem negatywnych uwarunkowań makroekonomicznych są pogorszające się wyniki finansowe podmiotów gospodarczych i trudniejsza sytuacja gospodarstw domowych, co znajduje odzwierciedlenie we wzroście poziomu należności kredytowych w sytuacji zagrożonej.

Przedstawione zmiany zachodzące w obrębie portfela kredytowego stały się powodem podjęcia działań zmierzających do zneutralizowania niekorzystnych tendencji. Od początku 2002 roku komórki windykacyjne jednostki dominującej w swych działaniach położyły główny nacisk na działania mające na celu zneutralizowanie negatywnych zmian obserwowanych w ramach należności kredytowych, których długoterminowym efektem końcowym ma być radykalna poprawa jakości portfela kredytowego.

d) Koncentracja zaangażowania kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu przez Grupę Kapitałową wyniosła 410.000 tys. zł. i stanowiła 19,9% funduszy własnych jednostki dominującej Grupy Kapitałowej. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku największe jednostkowe zadłużenie z tytułu udzielonego kredytu oraz wartość największego zaangażowania z różnych tytułów w stosunku do klientów powiązanych kapitałowo wyniosła 410.000 tys. zł i stanowiła 19,88% funduszy własnych jednostki dominującej. Zaangażowanie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Łączna wartość zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na koniec 2002 roku wyniosła 50.230.094 tys. zł. i w porównaniu ze stanem na koniec 2001 roku uległa zwiększeniu o 24.090.621 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 205,7%.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy z tytułu udzielonych gwarancji na koniec 2002 roku wyniosły 922.651 tys. zł., co stanowiło 1,8% zobowiązań pozabilansowych ogółem. W tym zobowiązania pozabilansowe jednostki dominującej z tytułu gwarancji na koniec 2002 roku wyniosły 3.403.725 tys. zł, co stanowiło 6,6% zobowiązań pozabilansowych ogółem jednostki dominującej.

IV. Charakterystyka rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Rok 2002 po raz pierwszy zamknął się stratą w jednostce dominującej. Strata brutto wyniosła 364 485 tys. zł. natomiast **strata netto** 415 865 tys. zł.

Należy podkreślić, że w porównaniu z końcem grudnia 2001 roku skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na 31 grudnia 2001 roku zostało przekształcone zgodnie z nowymi zasadami rachunkowości. W celu zachowania porównywalności danych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ujęto sprawozdania spółki KIF i KBU, pozostałe spółki wyceniono z zastosowaniem metody praw własności. Ze względu na wzrost udziału Grupy w spółkach Żagiel oraz Kredyt Lease ich sprawozdania finansowe zostały po raz pierwszy w roku 2002 włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy z zastosowaniem metody pełnej. W przekształconym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2001 roku sprawozdania tych spółek zostały włączone z zastosowaniem wyceny metodą praw własności.

Największy wpływ na realizację wyniku finansowego netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. miały następujące zdarzenia:

- » dokonana w związku z pogarszającą się sytuacją finansową klientów 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,
- » wprowadzenie jednolitych, stosowanych w Kredyt Banku zastrzonych 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., co wynikało z oceny ryzyka kredytowego należności kredytowych spółki oraz przyjęcia ostrożnościowych zasad wyceny zabezpieczeń i klasyfikacji należności.
- » brak realizacji zaplanowanej skali działalności jednostki dominującej, co skutkowało brakiem potencjalnych dochodów odsetkowo-prowizyjnych,
- » ujemna wycena komercyjnych obligacji zagranicznych w portfela do obrotu oraz weksli inwestycyjno-komercyjnych wpłynęła na wynik jednostki dominującej,
- » realizacja inwestycji związanych z rozwojem tzw. alternatywnych kanałów dystrybucji, w tym KB24, call center oraz wzrost liczby jednostek, co wpłynęło na wzrost kosztów działalności jednostki dominującej.

Powyższe czynniki znalazły odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Grupy.

W roku 2002 dochód netto z działalności operacyjnej Grupy osiągnął poziom 1 532 315 tys. zł., co w porównaniu z analogicznym okresem 2001 roku oznacza wzrost o 4,5%, tj. o 65.349 tys. zł. Zmiany w poziomie poszczególnych pozycji dochodu netto z działalności operacyjnej, jak również ich strukturę przedstawia poniższa tabela:

(dane w tys. zł)

Wartość (w tys. zł)	01.01.-31.12.2002	01.01.-31.12.2001	Dynamika
Dochody odsetkowe netto	797 295	668 741	119,2%
Dochody netto z prowizji	486 846	314 084	155,0%
Podstawowe dochody netto	1 284 141	982 825	130,7%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	221 318	335 250	66,0%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	32 119	144 954	22,16%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	1 537 578	1 466 966	105,1%
Struktura	01.01.-31.12.2002	01.01.-31.12.2001	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto	51,9%	45,7%	6,1%
Dochody netto z prowizji	31,7%	21,5%	10,2%
Podstawowe dochody netto	83,5%	67,2%	16,3%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	14,4%	22,9%	-8,5%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2,1%	9,9%	-7,8%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	100,0%	100,0%	

Głównym źródłem generowania zysku Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w roku 2002 były dochody z działalności podstawowej, na które złożyły się dochody odsetkowe oraz dochody netto z prowizji o łącznej wartości 1.284.141 tys. zł. Wyniki osiągnięte w ramach kategorii odsetkowo-prowizyjnych były rezultatem stosowanej przez jednostkę dominującą 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 w Grupie Kredyt Bank S.A. pozostaje nadal na relatywnie wysokim poziomie.

Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej w roku 2002 wyniósł 797.295 tys. zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 19,2%, tj. o 128.554 tys. zł.

Wynik z tytułu prowizji w roku 2002 roku wyniósł 486.846 tys. zł. i był wyższy o 55,0% w porównaniu rokiem ubiegłym. Wzrost w tej kategorii był spowodowany przede wszystkim objęciem konsolidacją metodą pełną spółki Żagiel, której przychody zewnętrzne z tytułu prowizji osiągnęły 89.611 tys. zł. Największy wzrost w tej kategorii rachunku wyników w jednostce dominującej odnotowano w zakresie przychodów od operacji ladowych i za prowadzenie rachunków bankowych oraz od akcji kredytowej.

Łączny wynik na operacjach finansowych, wynik ze sprzedaży, wartości przychodów z akcji i udziałów oraz z operacji wymiany wyniósł 221.318 tys. zł. i był niższy od wartości zanotowanej w roku 2001.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniosło 32.119 tys. zł., i było niższe o 77,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2001. Spadek w tej kategorii wynika przede wszystkim ze wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych w jednostce dominującej jak również ze zmiany zakresu konsolidacji. Połączone spółki Żagiel i SKK odnotowały o 45.572 tys. zł. wyższe

pozostałe koszty operacyjne w roku 2002 w stosunku do pozostałych kosztów operacyjnych wykazanych przez spółkę SKK Kredyt w roku 2001.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w roku 2002 zamknęły się kwotą 1.207.528 tys. zł., co oznacza wzrost w stosunku do roku 2001 o 116.567 tys. zł, tj o 10,7%. Struktura kosztów funkcjonowania Grupy oraz jej zmiany na przestrzeni badanego okresu przedstawia poniższa tabela

(dane w tys. zł)

Pozycje rachunku zysków i strat	01.01.-31.12.2002	01.01.-31.12.2001	Dynamika
Koszty osobowe	494 525	492 509	100,4%
Koszty rzeczowe	567 253	459 053	123,6%
Podatki i opłaty	20 676	20 918	98,8%
Opłaty na rzecz BFG	7 755	10 978	70,6%
Koszty amortyzacji	117 318	105 499	111,2%
Pozostałe	0	2 004	0,0%
Razem koszty funkcjonowania	1 207 527	1 090 961	110,7%
Struktura pozycji rachunku zysków i strat	01.01.-31.12.2002	01.01.-31.12.2001	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	45,4%	50,1%	90,6%
Koszty rzeczowe	52,0%	46,7%	111,5%
Podatki i opłaty	1,9%	2,1%	89,2%
Opłaty na rzecz BFG	0,7%	1,1%	63,7%
Koszty amortyzacji	10,8%	10,7%	100,3%
Pozostałe	0,0%	0,2%	0,0%
Razem koszty funkcjonowania	100,0%	100,0%	

Największy wzrost kosztów funkcjonowania odnotowano w zakresie kosztów rzeczowych oraz kosztów amortyzacji. Wzrost kosztów rzeczowych w jednostce dominującej w 2002 roku dotyczył grupy wydatków związanych z działalnością eksploatacyjną (o 62.106 tys. zł). Koszty eksploatacyjne wzrosły również w związku ze wzrostem ilości spółek konsolidowanych metodą pełną (w tym Żagiel).

Głównym czynnikiem determinującym wzrost kosztów funkcjonowania w jednostce dominującej w 2002 roku w porównaniu do zrealizowanego w 2001 roku był wzrost liczby jednostek Kredyt Banku oraz rozwój systemów informatycznych. Kredyt Bank realizował również inwestycje związane z rozwojem tzw. alternatywnych kanałów dystrybucji, w tym KB24, call center.

Nowe jednostki Kredyt 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 Kredyt 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.

Saldo rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Grupy w roku 2002 ukształtowało się na poziomie minus 666.417 tys. zł, co przedstawia poniższe zestawienie.

(dane w tys. zł)

Kategorie	Grupa KB S.A.	KB S.A.	Pozostałe spółki	Korekty konsolidacyjne
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	1 815 345	1 716 560	98 785	0
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	2 481 762	2 282 170	163 564	36 028
Saldo rezerw i aktualizacji wartości	-666 417	-565 610	-64 779	-36 028

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.

Dotworzenie dodatkowych rezerw na portfel kredytowy PKB S.A. obciążyło łączny ujemny wynik Grupy z tytułu 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 z działalności inwestycyjnego Grupy 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. zaostrzone kryteria oceny zdolności kredytowej klientów jako obowiązujące standardy. W konsekwencji tej polityki Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dotworzeniu dodatkowych rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym w celu dostosowania zasad tworzenia rezerw na należności w spółce Żagiel do zasad wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banku, w oparciu o ostrożnościowe założenia dotyczące klasyfikacji należności oraz wartości przyjętych zabezpieczeń pomniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych. Wartość dodatkowych rezerw w procesie konsolidacji z tytułu należności prezentowanych przez spółkę Żagiel na 31 grudnia 2002 roku wyniosła 54,3 mln zł, z czego 50,0 mln obciążyło wynik Grupy w roku 2002.

Jednostka dominująca nie publikowała prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego netto na rok 2002 roku.

Poniżej zaprezentowano wpływ poszczególnych spółek zależnych na wynik finansowy Grupy

Nazwa spółki	wynik zaprezentowany przez spółkę	korekta zasad rachunkowości (korekty konsolidacyjne)	Pozostałe korekty konsolidacyjne (transakcje wewnątrz Grupy)	Udziały mniejszościowe	Łączny udział w wyniku GRUPY
PKB	172 690 832		-159 467 894		13 234 527
PTE	-20 338 408		-644 684		-20 985 408
KT	1 830 309	-477 979	-25 353		1 352 330
Victoria	-1 053 522	-1 389 180	-274		-2 442 702
KIF	565 157	0	-33 909		565 157
BDH	671 934	0	-29 495	0	671 934
BFI	2 632 564	-150 586	-275		2 481 978
NB	2 000 857	-2 720 710	-3 728		-719 853
KL	-4 996 992	0	3 794		-4 996 992
Żagiel	-12 246 965	-61 899 502	-55 874	2 620 976	-76 767 443
WUCB	9 487 408	0	1 189	3 642 951	5 844 458
RAZEM	151 243 173	-66 637 957	-160 256 503	6 263 927	-81 762 016

V. Ocena zarządzania zasobami finansowymi podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Wyniki działalności Kredyt Banku S.A. osiągnięte na koniec 2002 roku zostały uwarunkowane pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, przy jednoczesnym zaostrzaniu się warunków konkurencji 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.

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
	Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem	80,8%
Udział należności kredytowych zagrożonych w należnościach kredytowych klientów brutto	16,8%	10,7%
Należności kredytowe klientów/ depozyty klientów razem z finansowaniem długoterminowym z banków, KIF i BFG	87,1%	82,2%
Należności kredytowe klientów/ depozyty klientów	110,2%	90,3%
Wskaźniki efektywnościowe	2002	2001
ROE (zysk netto/średnie fundusze własne podstawowe)	-20,8%	-2,0%
ROA (zysk netto/średnie aktywa netto)	-1,8%	-0,2%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	79,4%	69,3%
Aktywa na 1 zatrudnionego (w etatach)	3 450,8	3 010,5
Marża odsetkowa netto (dochód odsetkowy netto/średnie aktywa netto)	3,1%	3,4%
Wskaźniki ostrożnościowe	2002	2001
Wskaźnik pokrycia należności kredytowych zagrożonych rezerwami	46,4%	36,7%
Współczynnik wypłacalności Banku	11,0%	15,0%

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 wynikająca 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej były:

- ujęcie w funduszach jednostki dominującej 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 o 254.912 tys zł,
- 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).

VI. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kredyt Banku S.A.

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

W procesie zarządzania ryzykiem w jednostce dominującej, zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę pełnią naczelné organa Banku: Rada i Zarząd Banku. Zarząd ustala strategiczne cele dla poszczególnych obszarów działalności określając jednocześnie dopuszczalne wielkości ryzyka. W tym celu Zarząd zatwierdza całościowe limity ryzyka jednostek biznesowych, i podmiotów zależnych jak również metodologię oceny występujących rodzajów ryzyka. Rada Banku w okresach kwartalnych analizuje 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 Kredyt Banku i Grupy;
- Komitet Kredytowy – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu jednostki dominującej, 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 jednostki 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, jednostka dominująca stworzyła 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 jednostce dominującej 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 jednostki na skutek niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Po wydzieleniu w 2002 roku portfela handlowego ryzyko stopy procentowej mierzone jest niezależnie w obu portfelach jednostki dominującej (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 jednostki dominującej oraz pozycjach 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.

Jednostka dominująca 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.

Raz na miesiąc Departament Zarządzania Ryzykiem Kredyt Banku (Ukraina) raportuje poziom ryzyka stopy procentowej jednostce dominującej. Metodologia stosowana w tym zakresie przez jednostkę dominującą została wprowadzona w KBU z uwzględnieniem lokalnych warunków rynkowych.

- **ryzyko rynku kapitałowego**

Ryzyko rynku kapitałowego wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki dominującej 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.

Jednostka dominująca kontroluje ryzyko kapitałowe przez:

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

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

W Kredyt Banku Ukraina została wdrożona analogiczna metoda pomiaru i zarządzania ryzykiem rynkowym co w Kredyt Banku. Ponadto objęto kontrolą ryzyko rynkowe generowane przez PTE Kredyt Banku. Raporty zawierające pozycje obu podmiotów i ich poziomy ryzyka są regularnie

przedstawiane na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Kredyt Banku lub Komitetu Rynków Finansowych (jeżeli dotyczy pozycji handlowych).

Od 1999r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej otrzymuje regularne, kwartalne raporty ryzyka kursowego, stopy procentowej i płynności w jednostce dominującej i zależnych podmiotach bankowych.

a) Ryzyko kredytowe

Jednostka dominująca, 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.

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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 jednostce dominującej wyraźny podział procesu kredytowego na czynności z zakresu sprzedaży oraz ryzyka poprzez przeprowadzone zmiany organizacyjne.

b) Ryzyko płynności

Z działalnością jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą 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 jednostki dominującej wymaga zatem utrzymywania płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej bilansu.

Płynność jest na bieżąco monitorowana, jednostka 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.

Ryzyko płynności jest monitorowane wg jednolitej metodologii w całej Grupie Kredyt Bank. W Kredyt Banku Ukraina kontrola ryzyka prowadzona jest dwutorowo: ryzyko ocenia Departament Zarządzania Ryzykiem KBU, który ma możliwość diagnozowania sytuacji panującej na rynku Ukraińskim oraz ryzyko KBU monitoruje i weryfikuje Departament Zarządzania Ryzykiem KB SA

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem w jednostce dominującej 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 jednostce dominującej 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 w jednostce dominującej 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.

Niezadawalający 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

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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 jednostce dominującej identyfikacja źródeł ryzyka operacyjnego.

VII. Pozycja Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w krajowym sektorze bankowym

Poniższa analiza pozycji Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na tle sektora bankowego została oparta na nowej segmentacji NBP wprowadzonej w sprawozdawczości począwszy od końca I kwartału 2002 roku. Z uwagi na zestawianie przez NBP informacji o sektorze w oparciu dane rezydentów pozycja Grupy prezentowana jest na podstawie kredytów i depozytów podmiotu dominującego Grupy (tj. bez uwzględnienia danych dotyczących Oddziału w Wilnie oraz KBU).

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa KB S.A. 31.12.2002	Sektor 31.12.2002	Udział Grupy 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 Grupy 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 Grupy w kategorii depozytów i innych zobowiązań sektora bankowego ukształtował się na poziomie 5,0%.

Struktura należności Grupy 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 Grupy 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 od podmiotów gospodarczych łącznie rozumianych jako suma należności wobec: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw i instytucji niekomercyjnych) osiągając poziom 38,6%.

VIII. Opis czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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 znacznej 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 łagodzący 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 24.04.2003 podstawowe stopy procentowe ukształtowały się następująco:

- oprocentowanie kredytu lombardowego w skali roku na poziomie 7,25 %,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 6,25 %,

- operacje otwartego rynku prowadzone przez NBP o stopie rentowności nie niższej niż 5,75 % 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 roku 2002

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.

IX. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku 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. 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 (ocenianego 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>Inwestor</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:
 - 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,
 - 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.
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 odpowiedniej zgody 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.

X. Opis ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

- 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 Gieldzie 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 Gieldzie 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.
- W dniu 31 marca 2003 roku została zawarta "Umowa sprzedaży akcji TuwRiGŻ Agropolisa" pomiędzy KBC Insurance NV i Kredyt Bank S.A. oraz TUiR Warta S.A., na mocy której Warta nabędzie od sprzedających pakiet akcji Agropolisy S.A. stanowiący 98,7% kapitału zakładowego i dający prawo do 97,9% głosów na WZA spółki. Sprzedaż akcji nastąpi do dnia 31.03.2004 r. pod warunkiem spełnienia warunków zawieszających ustalonych w umowie, w tym uzyskania przez Wartę S.A. wymaganych zgód i zezwoleń. Przedmiotem sprzedaży ze strony Kredyt Banku S.A. jest 212 525 akcji imiennych stanowiących 47,9% kapitału zakładowego Agropolisy S.A. oraz dających prawo do wykonywania 47,5% głosów na WZA spółki.

- W dniu 11 kwietnia 2003 r. zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Kredyt Bankiem S.A., Mostostalem Zabrze - Holding S.A., Business Center 2000 Sp. z o.o. ("BC 2000") określające działania, które umożliwią wspólne zakończenie realizacji inwestycji UNI Centrum w Katowicach i kompleksowe uregulowanie wzajemnych stosunków Stron. W ww Porozumieniu strony określiły warunki wzajemnego odstąpienia od dochodzenia roszczeń w związku z wypowiedzeniem przez Bank Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz odstąpieniem przez BC 2000 od Umowy o Generalne wykonawstwo.
W szczególności Porozumienie dotyczy kwestii zawieszenia realizacji uprawnień Banku wobec Mostostalu związanych z poręczeniem cywilnym udzielonym przez Mostostal za zobowiązania BC 2000 wynikające z Umowy Kredytu Konsorcjalnego oraz poręczeniem majątkowym w postaci udziałów w kapitałach zakładowych trzech spółek zależnych Mostostalu, zawieszenie uwarunkowane jest prawidłowym zakończeniem realizacji przez Mostostal nowej umowy o generalne wykonawstwo obiektu UNI Centrum, zawartej pomiędzy Mostostalem oraz BC 2000. W Porozumieniu ustalono także, że Strony podejmą starania w celu zbycia nieruchomości UNI Centrum oraz przyjęto zasady podziału przychodów z tytułu sprzedaży, zakładając spłatę zadłużenia BC 2000 z tytułu finansowania przez Bank i Mostostal realizacji inwestycji UNI Centrum oraz podział ewentualnej nadwyżki środków pozyskanych ze sprzedaży.
- Dnia 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Bankowym Funduszem Gwarancyjnym na okres ośmiu lat w sprawie przeznaczenia środków finansowych w wysokości 10.073 tys. zł uzyskanych z BFG na objęcie przez Kredyt Bank S.A. (jako członka konsorcjum składającego się z 12 banków) akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w ramach realizacji programu naprawczego WBC.
- W dniu 17 kwietnia 2003 roku Kredyt Bank S.A. nabył w dwóch transakcjach 600.000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. posiada 1.010.960 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A., co stanowi 16,21% kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 1.010.960 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,21% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZ Spółki. Przed transakcją Kredyt Bank S.A. posiadał 410.960 akcji, co stanowiło 6,59% kapitału zakładowego i dawało 410.960 głosów na WZ Spółki i uprawniało do 6,59% udział w maksymalnej liczbie głosów na WZA Spółki. Jednocześnie OFE PTE Kredyt Banku S.A.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - posiada 524.000 akcji Huty Szkła Gospodarczego Irena S.A. stanowiących 8,4% udział w kapitale i głosach na WZA Spółki.

XI. Opis głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. i poza Grupą

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych jednostki dominującej roku 2002 w porównaniu ze stanem z końca 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

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
Net-Banking	1 424	200	1 224
BDH-Serwis	2 182	2 182	
Kredyt International Finance B.V.**	67	67	
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

**) 18 tys. Euro

Dodatkowo informujemy, że:

Na koniec 2001 Bank posiadał spółki zależne i stowarzyszone, które zostały sprzedane lub przeklasyfikowane

HSK Violetta S.A.	8 766	Przyrzeczenie odkupu
Minex Inwest Sp. z o.o.	4 977	Przyrzeczenie odkupu
Minex Cei S.A.	5 552	Sprzedaż
Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.	28 375	Sprzedaż

XII. Opis transakcji pomiędzy podmiotami powiązanimi Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. o wartości stanowiącej lub przekraczającej równowartość w złotych 500 tys. EUR

W 2002 roku zostały zawarte następujące transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi 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 29.000tys.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.

XIII. Znaczące dla działalności Grupy umowy zawarte w roku 2002

W 2002 roku jednostka dominująca zawarła następujące, znaczące dla działalności Grupy, 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 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.

- Kredyt Bank S.A. z dniem 11 kwietnia objął 28.545 udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Łączna wartość transakcji wyniosła 40.002.392,10 zł i została opłacona z własnych środków Kredyt Banku S.A.

W wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Kredyt Bank S.A. posiada 28.545 udziałów stanowiących 93,92% udział w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. W chwili obejmowania nowej emisji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.

Kredyt Bank S.A. dokonał inwestycji o charakterze średnioterminowym. Spółka Solaris posiada opcję odkupu wszystkich udziałów w ciągu pięciu lat.

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 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 16 kwietnia 2003 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Bankowym Funduszem Gwarancyjnym na okres 8 lat w sprawie przeznaczenia środków finansowych w wysokości 10.073.000 zł uzyskanych z BFG na objęcie przez Kredyt Bank S.A. (jako członka konsorcjum składającego się z 12 banków) akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w ramach realizacji programu naprawczego WBC.
- W dniu 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.

XIV. Pozostałe informacje i aspekty działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

- a) *ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej w roku 2002 z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.*

Głównymi czynnikami powodującymi wygenerowanie przez Grupę straty były:

- (a) Proces tworzenia rezerw celowych i ogólnych w związku z ostrożnościowym i konserwatywnym podejściem jednostki dominującej 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 Kredyt 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.

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 666,4 mln zł, w tym wynik z tytułu rezerw na należności kredytowe podmiotów instytucjonalnych –330,1,1 mln zł, na należności osób fizycznych –268,5 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, Zarząd jednostki dominującej 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. Łączna wartość rezerw utworzonych w jednostce dominującej 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 na poziomie konsolidacji dotworzono rezerwy w kwocie 54,3 mln zł, z czego 50,0 mln obciążało wynik roku 2002 na skutek zastosowania postanowień rozporządzenia o rezerwach.

Jednocześnie 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.

b) zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji z informacją o terminach ich wymagalności

W 2002 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zawarła 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 jednostki dominującej 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 Grupę tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń

Według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku jednostka dominująca posiadała 8.903 czynnych tytułów egzekucyjnych dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 494.094 tys.zł. Globalna wartość przyjętych przez jednostkę dominującą 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 oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

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 w jednostki dominującej:

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

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

Przy czym spółki Solaris oraz Dolwis nie podlegają konsolidacji.

* 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 przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W roku 2002 Kredyt Bank S.A. 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 podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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 jednostki dominującej, jak i ponad 5% głosów na WZA:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	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 roku 2002 umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy podmiotu dominującego*

Kredyt 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 jednostkami Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 weksła 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 podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 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.

XV. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych wraz z charakterystyką polityki kredytowej Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

1. Informacja o oferowanych produktach i średnich stopach procentowych

W roku 2002 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. Głównym celem wszystkich działań podejmowanych przez Grupę jest satysfakcja klientów.

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 i rachunku a'vista, pożyczki na zakup papierów wartościowych w obrocie pierwotnym i wtórnym, a także krótkoterminowe kredyty okolicznościowe o atrakcyjnym oprocentowaniu.

W 2002 roku oferta jednostki dominującej 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'2 500),
- » 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. - wprowadzono możliwość zawierania umów ubezpieczeniowych w placówkach Kredyt Banku S.A. przy jednoczesnej dystrybucji produktów Banku przez agentów TuiR Warta 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 udzielany na cele mieszkaniowe przy maksymalnym okresie kredytowania: 25 lat, oprocentowaniu stałym opartym o stawki rynku pieniężnego, przy czym maksymalna kwota pożyczki 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 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 wymiennalnych, kredyt termomodernizacyjny), dokonywanie transakcji handlu zagranicznego.

W 2002 roku oferty 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 2002 roku były:

- » Ekstralokata 3 - która była zakładana w okresie 18-30 marca 2002 roku, lokatą 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 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 jednostce dominującej 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%*.

2. Polityka kredytowa

Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca 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

* bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej

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.

Sygnały 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 przedsiębiorcami. 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 celu realizacji polityki kredytowej zostały podjęte następujące działania:

- 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 określając wartość prawnych zabezpieczeń 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. Jednocześnie zastosowano ostrożne metody wyceny aktywów i zabezpieczeń kredytów nieregularnych. Pragnąc w pełni zabezpieczyć ryzyko związane z portfelem kredytów zagrożonych dokonano 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 dokonano 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:

1. 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.
2. 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 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 w jednostce dominującej 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 jednostka dominująca przystąpiła do weryfikacji polityki tworzenia rezerw w podmiotach zależnych (w szczególności Żagiel, Kredyt Lease, KBU, które dołączyły do jednostek konsolidowanych metodą pełną). Dokonano przeglądu procedur pod kątem możliwości ujednoczenia 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 jednostki dominującej, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dotworzeniu rezerw na należności kredytowe spółki na koniec 2002 roku na poziomie konsolidacji. Do wyznaczania rezerw oparto się na metodologii zgodnej 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.

XVI. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania oraz w poziomie komputeryzacji podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W roku 2002 Kredyt Bank S.A. zakończył wdrożenie 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 „sieciowych” 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 ze 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 przejścia 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 pionierzy 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.

XVII. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących w podmiocie dominującym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w ciągu I półrocza 2002 roku

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie, natomiast nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją Pana Corlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Kredyt Banku SA na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2002 roku Rada Banku dokooptowała na jego miejsce Pana Christiana Defrancq a następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. 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 Kredyt Banku S.A., będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 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.

XVIII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Dokonana analiza działalności Grupy Kredyt Banku S.A. w 2002 roku pozwala na identyfikację następujących zjawisk stanowiących zagrożenie realizacji celów Grupy w podstawowych obszarach działalności:

1. Jakość portfela kredytowego. W całym 2002 roku jakość portfela kredytowego jednostki dominującej pogorszyła się z 10,7% do 16,8%. W drugim półroczu Kredyt 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 jednostki dominującej 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 jakim jest znaczne zwiększenie udziału grupy 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 umożliwia określenie mocnych stron, stanowiących bazę wyjściową dla działań, których finalnym efektem będzie poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej i umocnienie pozycji jednostki dominującej w sektorze finansowym. Wśród najistotniejszych atutów Grupy na uwagę zasługują następujące obszary:

1. Jednostka dominująca prowadząc ostrożnościową politykę wyceny portfela kredytowego w zakresie tworzenia rezerw i oceny wartości zabezpieczeń nadal posiada lepszą jakość portfela niż charakteryzująca banki konkurencyjne z 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 jednostka dominująca 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 jednostkę dominującą w ciągu minionego roku inwestycje pozwoliły na wdrożenie nowych kanałów dystrybucji, co z jednej strony będzie skutkowało obniżeniem poziomu ponoszonych 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 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 jednostki dominującej dzięki uzyskanemu efektowi synergii.
6. Zakończenie procesu wdrożenia scentralizowanego systemu transakcyjnego i scentralizowanego systemu do obsługi gospodarki własnej, stanowi podstawę rozwoju szeroko rozumianych systemów informacji zarządczej.
7. Jednostka dominująca 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 Grupą Kapitałową,
- integrację dotychczasowych i nowych kanałów dystrybucji w całościową politykę sprzedaży; służyć temu będzie strategia dystrybucji uwzględniająca odmienność 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. Jednostka dominująca 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 na zaspokajanie potrzeb klienta i rozwój biznesu,
- rozwój systemów informacji zarządczej (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk oraz dochodowości) poprzedzony wdrożeniem scentralizowanego systemu informatycznego, budową hurtowni danych oraz systemu zarządzania jakością.

a) Czynniki zewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy

Ważnym elementem dla przyszłego rozwoju działalności Grupy 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. 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 Grupy

Do wewnętrznych czynników istotnych dla dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. można zaliczyć:

- » równomierną w regionach o wysokiej dynamice rozwoju, sieć placówek,
- » 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 kadrę zarządzającą i wysoce wykwalifikowany personel, posiadający wieloletnie ugruntowane doświadczenie zawodowe, poparte u większości pracowników wieloletnim stażem pracy w polskiej bankowości,
- » wykorzystanie scentralizowanego systemu informatycznego jednostki dominującej, umożliwiającego przede wszystkim usprawnienie jej działalności operacyjnej, poprawę przepływu informacji pomiędzy jednostkami 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 Grupy 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).

XIX. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Długofalowy cel postawiony przed Grupą Kredyt Bank to osiągnięcie silnej pozycji wśród instytucji działających na rynku usług finansowych w Polsce, poprzez przyjęcie modelu uniwersalnej grupy bankowo-ubezpieczeniowej.

Takie podejście w szczególności w bankowości detalicznej, która jest strategicznie najważniejszym obszarem rozwoju jednostki dominującej oznacza, że Bank i jego Grupa tworzą model zaspokajania potrzeb klienta, w którym obok tradycyjnych usług i produktów bankowych, istotną rolę będą odgrywały usługi i produkty związane z bankassurance.

Rola spółek okołobankowych wynika z partycypacji w realizacji strategii Banku i Grupy. Każda ze spółek posiada unikalne możliwości i kompetencje techniczne, a także spełnia w Grupie określoną rolę: dostawcy produktów, kanału dystrybucyjnego, SPV, itd. Spółki przynależne do Grupy Kredyt Bank zapewniają również różnorodne kanały dystrybucji oferowanych produktów.

Podstawowymi cechami spółek należących do Grupy jest nowoczesność i zorientowanie na klienta.

Realizacja przyjętej strategii rozwoju wymaga dalszego rozwoju ogólnokrajowej grupy bankowo-ubezpieczeniowej, świadczącej kompleksowe usługi z zakresu bankowości detalicznej i korporacyjnej, bankowości inwestycyjnej i hipotecznej, ubezpieczeń społecznych i zabezpieczenia emerytalnego. Działalność bancassurance daje bowiem możliwość jednoczesnego wykorzystania struktur bankowych i ubezpieczeniowych w dystrybucji bogatego wachlarza produktów i usług oferowanych stałym i potencjalnym klientom Grupy. Celem Grupy jest osiągnięcie znacznego wzrostu sprzedaży polis ubezpieczeniowych – oferty bancassurance w sieci placówek.

Następnym obszarem strategicznego rozwoju Grupy Kapitałowej jest rynek mieszkaniowy. W tym celu Grupa dąży do optymalnego wykorzystania powiązań kapitałowych pomiędzy swoimi jednostkami organizacyjnymi.

W celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej Kredyt Bank S.A. zamierza przy współpracy z podmiotami Grupy świadczącymi usługi pośrednictwa finansowego intensyfikować działania w segmencie bankowości detalicznej, uzupełniając swoją ofertę o kredyty udzielane osobom fizycznym na zakup towarów trwałego użytku w systemie sprzedaży ratalnej. Jednocześnie jednostka dominująca będzie intensyfikowała współpracę z inwestorem strategicznym w zakresie obsługi klientów detalicznych i przedsiębiorstw pochodzących z krajów akcjonariuszy Banku. Posiadanie inwestora strategicznego i konsekwentnie realizowana strategia działania oraz będąca jej efektem wysoka jakość oferowanych usług, właściwa identyfikacja segmentów rynku, do których kierowana jest oferta usług bankowych, pozwolą Grupie Kredyt Banku S.A. skutecznie konkurować i zwiększyć w nim swój udział.

XX. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Celem budowania Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. i powodem wielu inwestycji kapitałowych wewnątrz Grupy jest wykorzystanie powiązań kapitałowych pomiędzy jej podmiotami w sposób zapewniający maksymalizację korzyści wynikających z łączenia działalności na rynkach bankowości uniwersalnej, ubezpieczeń, zabezpieczeń emerytalnych oraz mieszkaniowym. Działania te umożliwiają optymalne wykorzystanie potencjału poszczególnych podmiotów Grupy, pozwalając jednocześnie na zwiększenie konkurencyjności i atrakcyjności wielowymiarowej oferty kierowanej do klientów korzystających z produktów i usług świadczonych w ramach Grupy.

Do priorytetów w działalności Grupy Kredyt Banku S.A. w 2002 roku należał przede wszystkim dalszy rozwój nowoczesnej infrastruktury informatycznej i elektronicznej poprzez między innymi zakończenie procesu wdrożenia scentralizowanego systemu informatycznego Profile. W dalszym ciągu prowadzone były prace związane z inwestycjami i implementacją nowych systemów informatycznych w rozszerzonej sieci oddziałów oraz wdrożenie 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 jednostki dominującej w rynku finansowania budownictwa mieszkaniowego i obrotu nieruchomości służyły prace polegające na rozszerzeniu i uatrakcyjnieniu oferty produktów mieszkaniowych.

Zarząd jednostki dominującej zrealizował planowane połączenie działalności dwóch spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., świadczących usługi pośrednictwa kredytowego, tj. Żagła 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 roku 2002 jednostka dominująca kontynuowała 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.

Grupa kontynuowała swoją działalność operacyjną i kapitałową na rynkach wschodnich poprzez poszerzanie kontaktów z instytucjami finansowymi, inwestycje kapitałowe na Ukrainie w KBU oraz aktywną obecność na Litwie. W roku 2003 Grupa będzie kontynuowała prowadzenie działalności operacyjnej w obu tych krajach.

Kluczowe znaczenie dla realizacji planów i strategii Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ma współpraca z głównym akcjonariuszem jednostki dominującej - 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Bank 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 Grupy w wysoce konkurencyjnym sektorze usług finansowych w Polsce.

Zarząd Kredyt Banku SA