

# KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

## Skonsolidowany raport półroczny SAB-PS 2002

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz.280)

(dla banków)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2002 do 30.06.2002r.  
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 01.01.2001 do 30.06.2001r.

dnia 31.10.2002

(data przekazania)

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

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

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 10.10.2002

(data wydania raportu)

Skonsolidowany raport półroczny zawiera :

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (par.63 ust.2 i par.62 ust.6 pkt 2 ww.rozporządzenia).
- Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
- |  |   |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie                           | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym  |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany bilans                  | <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek zysków i strat | <input checked="" type="checkbox"/> Dodatkowe informacje i objaśnienia                    |
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE (półrocze 2002)	30.06.2002 tys. zł	30.06.2001 tys. zł	30.06.2002 tys. EURO	30.06.2001 tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	996 856	1 284 255	269 231	358 670
II. Przychody z tytułu prowizji	251 205	154 701	67 846	43 205
III. Wynik na działalności bankowej	773 870	640 024	209 007	178 748
IV. Wynik na działalności operacyjnej	74 235	90 864	20 049	25 377
V. Zysk (strata) brutto	55 932	83 847	15 106	23 417
VI. Zysk (strata) netto	1 100	40 295	297	11 254
VII. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-52 992	636 824	-14 312	177 854
VIII. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	192 825	-455 001	52 078	-127 074
IX. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	58 146	-38 460	15 704	-10 741
X. Przepływy pieniężne razem	197 979	143 363	53 470	40 039
XI. Aktywa razem (stan na 30.06.2002r.)	25 165 888	21 002 704	6 277 191	6 216 945
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego (stan na 30.06.2002r.)	1 215	-	303	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego (stan na 30.06.2002r.)	4 932 383	2 413 898	1 230 297	714 530
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (stan na 30.06.2002r.)	16 277 049	15 809 353	4 060 026	4 679 677
XV. Kapitał własny (stan na 30.06.2002r.)	2 086 706	1 255 831	520 492	371 735
XVI. Kapitał zakładowy	739 516	493 011	184 459	145 935
XVII. Liczba akcji (stan na 30.06.2002r.)	147 903 168	98 602 112		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję - w zł/EURO (stan na 30.06.2002r.)	14,11	12,74	3,52	3,77
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,11	12,74	3,52	3,77
XX. Współczynnik wypłacalności (stan na 30.06.2002r.) w %	10,68	10,44		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,38	1,39	-0,10	0,41
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,38	1,39	-0,10	0,41
XV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,50	-	0,12	-

**Raport biegłego rewidenta z przeglądu  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2002 roku**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego (format SAB-PS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kasprzaka 2/8, obejmującego:
  - wstęp,
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.165.888 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane pozycje pozabilansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2002 roku wykazujące sumę 34.376.186 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.100 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 26.024 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 197.979 tysięcy złotych,
  - noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego („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 dokonanie przeglądu tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu jednostki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2001 roku oraz skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku było przedmiotem odpowiednio przeglądu oraz badania przez innego biegłego rewidenta, który odpowiednio z dniem 3 września 2001 roku wydał raport ze zwróceniami uwagi z przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz z dniem 17 kwietnia 2002 roku opinię ze zwróceniami uwagi o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Obecny status kwestii związanej z zaangażowaniem Grupy Kapitałowej z tytułu udzielonych pożyczek lombardowych w stosunku do czterech osób kościelnych opisanej w zwróceniu uwagi w opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2001 rok został uwzględniony w punkcie 6. niniejszego raportu z przeglądu. Obecny status dwóch kwestii związanych z niedoborem kapitałów własnych jednostki zależnej Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”) oraz uznawaniem przychodów Towarzystwa na zasadzie kasowej opisanych w zwróceniach uwagi w raporcie biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2001 roku oraz opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2001 został opisany odpowiednio w punktach 9 e) oraz 9 f) niniejszego raportu. Natomiast pozostałe zwrócenia uwagi nie mają istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. W dniu 1 stycznia 2002 roku weszła w życie ustawa o zmianie ustawy o rachunkowości z dnia 9 listopada 2000 roku oraz rozporządzenia wydane na jej podstawie („nowelizacja ustawy o rachunkowości”). Zmiany zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej wynikające z nowelizacji ustawy o rachunkowości zostały szerzej przedstawione w punktach 19. i 20. Dodatkowych Not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skutki zmian zasad rachunkowości ujęte zostały jako korekta wyniku z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2002 roku.
6. W III kwartale 2002 roku ze względu na pogarszające się uwarunkowania makroekonomiczne w Polsce oraz zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny aktywów, Bank przeprowadził szczegółowy przegląd portfela kredytowego oraz ponowną weryfikację przyjętych zabezpieczeń, jak również dokonał przeglądu zaangażowań kapitałowych. W wyniku powyższych przeglądów Bank dotworzył około 294 milionów złotych dodatkowych rezerw na dzień 30 września 2002 roku. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera około 200 milionów złotych rezerw z ujętych w powyższej kwocie, które powinny zostać zaksięgowane na dzień 30 czerwca 2002 roku.

7. 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) nakłada obowiązek odpowiedniego rozpoznawania, ujmowania i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych. Grupa Kapitałowa nie dokonała dotychczas analizy wszystkich posiadanych instrumentów oraz nie oszacowała wpływu wyodrębnienia i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
8. Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian, za wyjątkiem kwestii opisanych w punktach 6 i 7 niniejszego raportu, w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2002 roku oraz jej skonsolidowany wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2002 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych.
9. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę na następujące kwestie:
  - a) Na dzień 30 czerwca 2002 roku Grupa Kapitałowa posiadała zaangażowanie z tytułu udzielonych kredytów oraz gwarancji w stosunku do grupy działającej w branży budowlanej na łączną kwotę około 90 milionów złotych zabezpieczone cesjami wierzytelności z kontraktów, zastawami na środkach trwałych oraz hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach. Sytuacja finansowa wyżej wymienionej grupy uległa znacznemu pogorszeniu w drugiej połowie 2002 roku. W rezultacie w stosunku do trzech podmiotów z tej grupy otworzono sądowe postępowanie układowe. Na dzień 30 czerwca 2002 roku Grupa Kapitałowa utworzyła po uwzględnieniu zabezpieczeń rezerwy na powyższe zaangażowanie w kwocie około 7,5 milionów złotych. Obecnie Bank negocjuje z jednostką dominującą powyższej grupy możliwości dalszego zabezpieczenia powyższego zaangażowania i istnieje niepewność co do wyników tych negocjacji. Gdyby powyższe negocjacje nie zakończyły się powodzeniem Grupa Kapitałowa będzie zmuszona do utworzenia dodatkowych rezerw na powyższe zaangażowanie w przyszłości.
  - b) Na dzień 30 czerwca 2002 roku Grupa Kapitałowa posiadała zaangażowanie z tytułu udzielonych kredytów, posiadanych akcji, obligacji oraz innych należności wobec podmiotu sektora stoczniewego na łączną kwotę około 199 milionów złotych zabezpieczone głównie hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach, zastawami na statkach oraz cesjami wierzytelności z kontraktów. Według Banku obecnie przyjęta łączna wartość zabezpieczeń przewyższa wartość powyższego zaangażowania. Z uwagi na niekorzystne warunki rynkowe sytuacja powyższego podmiotu uległa znacznemu pogorszeniu w drugiej połowie 2002 roku. Bank planuje przeprowadzenie weryfikacji wartości powyższych zabezpieczeń. Ponieważ istnieje niepewność co do wartości przyjętych zabezpieczeń oraz co do sytuacji finansowej powyższego podmiotu może wystąpić konieczność utworzenia rezerw na powyższe zaangażowanie w przyszłości.

- c) Jak to opisano w punkcie 20. Dodatkowych Not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa wprowadziła do danych porównywalnych zmiany prezentacyjne wynikające z dostosowania do nowego formatu skonsolidowanych sprawozdań finansowych jak również ujęła skutki zastosowania nowych zasad rachunkowości w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2001 roku przedstawionym dla celów porównawczych. Grupa Kapitałowa nie dokonała natomiast przekształcenia porównywalnych danych finansowych za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku oraz na dzień 30 czerwca 2001 roku zgodnie z nowymi zasadami rachunkowości, poza wspomnianymi powyżej zmianami prezentacyjnymi wynikającymi z nowego formatu skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych Grupa Kapitałowa przedstawiła skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2001 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku w punkcie 20. Dodatkowych Not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego po uwzględnieniu istotnych korekt do tego bilansu oraz rachunku zysków i strat wynikających z nowelizacji ustawy o rachunkowości. Zwracamy uwagę, że w powyższych korektach Grupa Kapitałowa nie uwzględniła korekt wynikających ze zmian zasad wyceny instrumentów finansowych uznając za niewykonalne ze względów praktycznych dokonywanie podziału portfela instrumentów finansowych według zasad obowiązujących od dnia 1 stycznia 2002 roku na wcześniejsze daty bilansowe i wprowadzanie odpowiednich korekt wyceny wynikających ze zmienionej klasyfikacji.
- d) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków wprowadziło zasady wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów, pożyczek oraz innych należności własnych banku, które nie są przeznaczone do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Zastosowanie tej metody wyceny zostało odsunięte w czasie do dnia 31 grudnia 2003 roku przez przepisy przejściowe Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków. Bank zastosował te przepisy przejściowe do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2002 roku.

- e) Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A., jednostki zależnej objętej konsolidacją metodą pełną przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 30 czerwca 2002 roku wykazuje ujemne kapitały własne w kwocie 4.691 tysięcy złotych, niższe o kwotę 13.051 tysięcy złotych od minimalnych wymaganych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. W dniach 9 kwietnia oraz 9 września 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa uchwaliły nowe emisje akcji Towarzystwa o łącznej wartości nominalnej 2.500 tysięcy złotych oraz łącznej wartości emisyjnej 20.000 tysięcy złotych skierowane w całości do jednostki dominującej. Jedna z powyższych emisji została zarejestrowana w dniu 3 lipca 2002 roku, natomiast druga nie została zarejestrowana do dnia wydania niniejszego raportu. Gdyby obie powyższe emisje zostały uchwalone i zarejestrowane do dnia 30 czerwca 2002 roku, nadwyżka kapitałów własnych nad wymaganymi wyniosłaby na ten dzień 6.949 tysięcy złotych.

- f) Zgodnie z przepisami, regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych, Otwarty Fundusz Emerytalny Kredyt Banku ("Fundusz") zarządzany przez Towarzystwo, wykazuje kapitały Funduszu w wysokości kwot faktycznie otrzymanych wpłat z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla znaczącej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub są przekazywane z opóźnieniem. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za okres pół roku kończący się dnia 30 czerwca 2002 roku, które zostało włączone do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, uwzględnia jedynie przychody z tytułu opłaty manipulacyjnej naliczane jako procent składki otrzymanej przez Fundusz.

Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90032/6977

Andrzej Kowal

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

Jadwiga Włodarska

Warszawa, dnia 10 października 2002 roku

<b>SPIS TREŚCI</b>
--------------------

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....</b>	<b>2</b>
<b>2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>6</b>
<b>3. GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE. ....</b>	<b>7</b>
<b>4. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ STOSOWANE METODY KONSOLIDACJI.....</b>	<b>8</b>
<b>5. STOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....</b>	<b>11</b>
<b>6. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....</b>	<b>26</b>

---

## WSTĘP

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 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
3. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. (BFI Serwis Sp. z o.o.)
4. BDH Serwis Sp. z o.o.
5. Kredyt Lease S.A.
6. Kredyt Trade Sp. z o.o.
7. Net Banking Sp. z o.o.
8. PTE Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)
9. Victoria Development Sp. z o.o.
10. Żagiel S.A.
11. SKK Kredyt S.A. (Jednostka pośrednio zależna poprzez Żagiel S.A. oraz BFI Serwis Sp.z o.o.)
12. KB Zarządzanie Aktywami S.A.
13. Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.)
14. Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.
15. Inwestia Sp. z o.o.
16. Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.

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

Charakter Grupy Kapitałowej określają przede wszystkim podmioty, których sprawozdania finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej. Należą do nich:

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



- PTE Kredyt Banku S.A.
  - Victoria Development Sp. z o.o.
  - Żagiel S.A.
- oraz
- » podmiot pośrednio zależny:
  - SKK Kredyt S.A.

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

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.

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

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.

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.

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 **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 koncentrowała się na organizacji bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. oraz szkoleń pracowników Banku w zakresie realizacji usług finansowych za pośrednictwem Internetu.

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

Przedmiotem spółki **Victoria Development Sp. z o.o.** jest administracja budowy i eksploatacją przyszłej centrali Kredyt Banku S.A.

Przedmiotem działalności **Żagiel S.A.** jest pośrednictwo finansowe, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność związana z zarządzaniem holdingami, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, wykonywanie robót ogólnobudowlanych.

Przedmiotem działalności **SKK Kredyt S.A.** jest przede wszystkim świadczenie usług pośrednictwa finansowego, 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.

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

Kredyt Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisana 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, 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 – Kredyt Banku S.A. 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.

Poniżej przedstawiono informacje na temat podstawowych segmentów działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za okres pierwszego półrocza 2002.

Okres sprawozdawczy – I półrocze 2002	Działalność bankowa	Działalność maklerska	Działalność leasingowa	Działalność pośrednictwa finansowego	Pozostała działalność	Ogółem
Wynik działalności operacyjnej	244 292	980	1 143	16 459	-14 678	248 196
w tym:						
Sprzedaż zewnętrzna	217 332	-965	7 422	-1 115	25 522	248 196
Sprzedaż wewnętrzna	26 960	1 945	-6 279	17 574	-40 200	-
Korekty konsolidacyjne						-173 963
Udział w zyskach/ stratach spółek konsolidowanych objętych wycena metodą praw własności					-392	-392
Amortyzacja goodwill jednostek podporządkowanych	-2 811		-9 678	-4 719	- 1 129	-18 337
Zysk/strata mniejszości						-6 759
Wynik z operacji nadzwyczajnych	61		-25			36
Podatek dochodowy	40 548		475	7 842	-1 184	47 681
Zysk/strata netto						1 100

**Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 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,
Carlos Cainco	– Członek Rady jednostki dominującej,
Feliks Kulikowski	– Członek Rady jednostki dominującej,
Dirk Mampaey	– Członek Rady jednostki dominującej,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej nie uległ zmianie.

## **2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.**

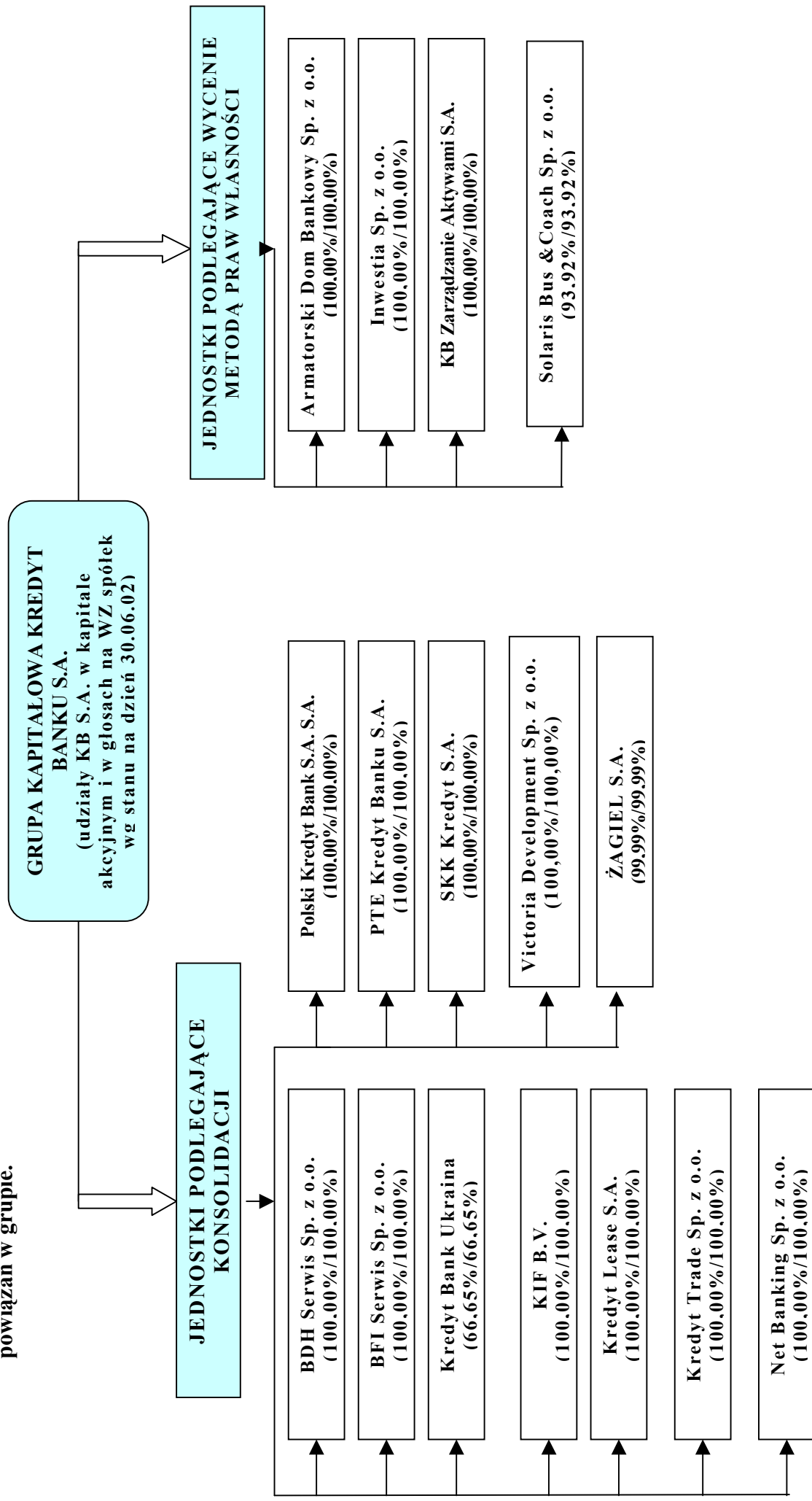
W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 30 czerwca 2001 roku i 30 czerwca 2002 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją stosowały przyjęte w tych okresach zasady rachunkowości w sposób ciągły za wyjątkiem zmian które zostały wprowadzone nowelizacją 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. Efekt powyższych zmian został ujęty jako korekta bilansu otwarcia niepodzielonego zysku (straty) lat ubiegłych. Grupa dokonała także przekształcenia danych porównywalnych wynikającego z nowego formatu sprawozdawczego. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 20 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 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.

### 3. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek zależnych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie.



#### 4. 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2002 roku

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku obejmuje następujące jednostki.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Organ rejestrowy	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	Zależna	100,00	100,00	Pełna
2.	Kredyt Bank Ukraina	Lwów	Narodowy Bank Ukrainy	Zależna	66,65	66,65	Pełna
3.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Zależna	100,00	100,00	Pełna
4.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział KRS	Zależna	100,00	100,00	Pełna
5.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	100,00	100,00	pełna
6.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy KRS	Zależna	100,00	100,00	Pełna
7.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy KRS	Zależna	100,00	100,00	Pełna
8.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	100,00	100,00	Pełna
9.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	100,00	100,00	Pełna
10.	Żagiel S.A.	Lublin	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	99,99	99,99	Pełna
11.	SKK Kredyt S.A. *	Wrocław	Krajowy Rejestr Sądowy	Zależna	100,00	100,00	Pełna
12.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Krajowy Rejestr Sądowy	Zależna	100,00	100,00	Praw własności
13.	Kredyt International Finance B.V	Rotterdam	Izba Przemysłowo-Handlowa dla Amsterdamu	Zależna	100,00	100,00	Pełna
14.	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.	Szczecin	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	100,00	100,00	Praw własności
15.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy	Zależna	100,00	100,00	Praw własności
16.	Solaris Bus and Coach Sp. z o.o.	Bolechowo	Sąd Rejonowy w Warszawie	Zależna	93,92	93,92	Praw własności

\* Spółka pośrednio zależna: udział Żagiel S.A. w kapitale SKK Kredyt S.A. i w głosach na WZA –99,99%, natomiast udział BFI Serwis Sp. z o.o. w kapitale SKK Kredyt S.A. i w głosach na WZA –0,01%.

*Podstawowe dane finansowe jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją metodą pełną według stanu na 30 czerwca 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.	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o	b.d.	b.d.	b.d.
2.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	213	76	11.338
3.	Inwestia Sp z.o.o.	247	78	4.399
4.	Solaris Bus & Coach Sp. Z o.o.	72.098	380	139.937

c) *Metoda konsolidacji*

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej włączono sprawozdania finansowe:

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

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

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych przygotowanych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2002.

Konsolidacji bilansów na dzień 30 czerwca 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.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2002 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2002 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za I półrocze 2002 roku oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Jednostki zależne które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi lub przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy objęto 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,  
lub
- » rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

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

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

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

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

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2002 w porównaniu z 31 grudnia 2001 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 sprawozdania następujących spółek:

- Kredyt Bank Ukraina (metoda pełna),
- Net Banking (metoda pełna),
- KIF B.V. (metoda pełna)
- Victoria Development (metoda pełna),
- Inwestia Sp. z o.o. (metoda praw własności)
- KB Zarządzanie Aktywami S.A. (metoda praw własności)
- Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. (metoda praw własności)

Ponadto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. włączonym do sprawozdania skonsolidowanego następujące jednostki stowarzyszone zostały wycenione metodą praw własności:

- Huta Szczakowa,
- Bankowy Dom Brokerski.
- Agropolisa



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 31 grudnia 2001 obejmowało 9 spółek. W bieżącym roku nie zaprzestano obejmowania konsolidacją żadnej z nich.

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

### **5.1 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/;
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu. /Dz.U z 2001 r. nr 139, poz. 1568, 1569/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. Nr 149, poz. 1673/;
- 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/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków /Dz. U. Z 2002 r. Nr 76, poz. 634/;
- 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/;
- 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/;
- 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 oraz wydzielenia i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku 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 prace związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w powyższym terminie. Ponadto w 2002 roku Grupa rozpoczęła prace nad identyfikacją oraz oszacowaniem wpływu wyodrębnienia oraz wyceny wbudowanych instrumentów finansowych na wynik finansowy i aktywa netto Grupy.

## **5.2 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.

## **5.3 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

#### a) Środki trwałe

Rzeczowy majątek trwały podlega przeszacowaniu przy zastosowaniu przepisów określonych przez Ministra Finansów oraz Obwieszczenia Prezesa GUS, 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. Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z obowiązujących przepisów prawnych.

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,

W I połowie 2002 roku składniki majątkowe 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. Inwestycje rozpoczęte nie są umarzane do czasu ich zakończenia i oddania do eksploatacji.

#### 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).

Odpisy amortyzacyjne od poniższych wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są:

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

#### **5.4 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.

## **5.5 Aktywa i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe jednostek Grupy klasyfikowane są w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- a) aktywa lub 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 – derywaty, o ile nie stanowią one zabezpieczenia w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku, w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

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 odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych okresu sprawozdawczego. 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) 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 5.1. powyżej w stosunku do powyższej kategorii Grupa nie zastosowała wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wysokość rezerwy koryguje się o wartość zabezpieczeń przewidzianych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Na łączną kwotę rezerw składają się kwoty rezerw utworzonych dla poszczególnych kategorii kredytów według następujących stawek:

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

*e) 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.

### **5.6 Papiery wartościowe**

Papiery wartościowe na dzień nabycia kwalifikowane są do następujących kategorii:

*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 płatnościach 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. 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.

**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.

### **5.7 Pożyczki podporządkowane**

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

### **5.8 Kapitały własne**

Kapitały własne Grupy tworzą kapitały i fundusze spółek Grupy. Zaliczane są do nich również zyski i straty z lat ubiegłych w części przypadającej na Grupę.

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.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wartość aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych 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.

### **5.9 Rezerwy**

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 5.12. oraz rezerwy ogólne tworzone na poszczególne pozycje aktywów, a także rezerwy celowe i ogólne na poszczególne pozycje zobowiązań pozabilansowych.

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

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

### **5.10 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 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.



### **5.11 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 5.1. 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.

Różnice kursowe wykazuje się w wyniku z pozycji wymiany, w sposób następujący:

- » nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – koszty,
- » nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – dochody.

### **5.12 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 i przepisów podatkowych tworzona jest rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony.

Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu podatku odroczonego w oparciu o ujemne różnice przejściowe w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo odwrócenia się ich w przyszłości.

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.

Przy ustalaniu dodatniej lub ujemnej różnicy jest uwzględniany stan rozliczeń różnic na ostatni dzień roku obrotowego. Zmiana stanu rezerwy lub odroczonego aktywa z tytułu przejściowych różnic w podatku dochodowym za dany okres wykazana jest w rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy.

### **5.13 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.

### **5.14 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 okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2002 oraz dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2001 roku przeliczone na EUR.

Główne pozycje bilansowe i pozabilansowe według stanu na 30 czerwca 2002 roku wykazane w poniższej tabeli przeliczone zostały według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 4,0091 PLN obowiązującego na dzień bilansowy. Natomiast dane finansowe na 30 czerwca 2001 roku przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 30 czerwca 2001 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 3,3783 PLN.

	Główne pozycje aktywów	30.06.2002		30.06.2001	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 203 188	300 114	796 451	235 755
2	Należności od sektora finansowego	1 616 575	403 226	2 106 084	623 415
3	Należności od sektora niefinansowego	14 760 967	3 681 866	12 062 192	3 570 492
4	Należności od sektora budżetowego	965 945	240 938	392 846	116 285
5	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	184 714	46 074	127 464	37 730
6	Dłużne papiery wartościowe	4 815 284	1 201 089	4 070 917	1 205 020
7	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	48 350	12 060	303 367	89 799
8	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	60 163	15 007	150 266	44 480
9	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	32 738	8 166	85 982	25 451
10	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	102 840	25 651	55 098	16 310
11	Wartości niematerialne i prawne	129 030	32 184	104 852	31 037
12	Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	90 774	22 642	17 683	5 234
13	Rzeczowe aktywa trwałe	775 777	193 504	479 453	141 921
14	Inne aktywa	191 593	47 789	212 657	62 948
15	Rozliczenia międzyokresowe	187 949	46 881	37 392	11 068
16	Aktywa razem	25 165 888	6 277 191	21 002 704	6 216 945

	Główne pozycje pasywów	30.06.2002		30.06.2001	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Zobowiązania wobec banku centralnego	1 215	303	-	-
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 932 383	1 230 296	2 313 187	684 719
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 317 047	3 571 137	13 588 452	4 022 275
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 960 002	488 888	2 220 901	657 401
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wart. z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	3 490	1 033
6	Zobowiązania z tytułu emisji własnych pap.wart.	646 542	161 269	45 853	13 572
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	112 095	27 960	37 123	10 988
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11 411	2 846	561 464	166 197
9	Fundusze specjalne i inne pasywa	272 172	67 888	320 961	95 006
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	473 421	118 087	300 287	88 887
11	Rezerwy	59 775	14 910	71 432	21 144
11	Zobowiązania podporządkowane	263 494	65 724	283 723	83 983
12	Kapitał mniejszości	29 625	7 389	-	-
13	Kapitał zakładowy	739 516	184 459	493 011	145 934
14	Kapitał zapasowy	1 404 346	350 289	778 502	230 441
15	Kapitał z aktualizacji wyceny	7 909	1 973	1 364	403
16	Pozostałe kapitały rezerwowe	235 779	58 811	192 000	56 833
17	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 893	-472	-	-
18	Różnice kursowe z przeliczenia na EUR	-	-21	-	682
19	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-300 051	-74 842	-249 341	-73 806
20	Zysk netto	1 100	297	40 295	11 253
21	Pasywa razem	25 165 888	6 277 191	21 002 704	6 216 945

	Główne pozycje pozabilansowe	30.06.2002		30.06.2001	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	4 372 618	1 090 673	3 805 772	1 126 535
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	25 612 110	6 388 494	7 196 333	2 130 164
3	Pozostałe	4 391 458	1 095 373	2 610 619	772 761
4	Pozycje pozabilansowe razem	34 376 186	8 574 540	13 612 724	4 029 460

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2002 roku przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 3,7026 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2001 roku przeliczono według kursu 1 EUR = 3,5806 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2001.

	Główne pozycje rachunku zysków i strat	I półrocze 2002 roku		I półrocze 2001 roku	
		tys. zł.	tys.EUR	tys. zł.	tys.EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	389 869	105 296	292 734	81 756
2	Wynik z tytułu prowizji	237 739	64 209	144 884	40 464
3	Wynik na operacjach finansowych	-93 161	-35 077	70 660	19 734
4	Wynik z pozycji wymiany	213 758	57 732	69 597	19 437
5	Wynik na działalności bankowej	773 870	209 007	640 024	178 748
6	Pozostałe przychody operacyjne	111 271	30 052	35 300	9 859
7	Pozostałe koszty operacyjne	-101 244	-27 344	-26 190	-7 314
8	Koszty działania banku	-527 926	-142 582	-399 537	-111 584
9	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-121 018	-32 685	-118 938	-33 217
10	Wynik na działalności operacyjnej	74 235	20 049	90 864	25 377
11	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-18 337	-4 952	-2 122	-593
12	Wynik z operacji nadzwyczajnych	34	9	-4 895	-1 367
13	Zysk (strata) brutto	55 932	15 106	83 847	23 417
14	Podatek dochodowy	-47 681	-12 878	-35 332	-9 868
15	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-392	-106	-8 220	-2 295
16	Zyski (straty) mniejszości	-6 759	-1 825	-	-
17	Zysk (strata) netto	1 100	297	40 295	11 254

Główne pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych		I półrocze 2002 roku		I półrocze 2001 roku	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 992	-14 312	636 824	177 854
2	Zysk (strata) netto	1 100	297	40 295	11 254
3	Korekty razem	-54 092	14 609	596 529	166 600
4	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	192 825	52 078	-455 001	-127 074
5	Wpływy z działalności inwestycyjnej	7 490 542	2 023 049	2 465 694	688 626
6	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 297 717	1 970 971	2 920 695	815 700
7	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	58 146	15 704	-38 460	-10 741
8	Wpływy z działalności finansowej	244 267	65 972	0	
9	Wydatki z tytułu działalności finansowej	186 121	50 268	38 460	10 741
10	Przeplwy pieniężne netto razem	197 979	53 470	143 363	40 039
11	Środki pieniężne na początek okresu	1 091 556	294 808	681 018	190 197
12	Środki pieniężne na koniec okresu	1 289 535	348 278	824 381	230 236

W I półroczu 2002 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,0091 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,5015 PLN.

W I półroczu 2001 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 3,9189 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,3564 PLN.

### 5.15 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 w pierwszym półroczu 2002 nie zastosowała 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.

Jak opisano w punkcie 5.1 powyżej w 2002 roku Grupa rozpoczęła prace nad identyfikacją wbudowanych instrumentów pochodnych.

#### *a) Swap walutowy (currency swap)*

Transakcje typu swap walutowy zawierane są w celach handlowych. Transakcje swap ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają wycenie według 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 jest różnicą wartości bieżącej przepływów związanych z każdą ze stron transakcji swap.

*b) Swap stopy procentowej (interest rate swap)*

Grupa 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) i sprowadzają się wyłącznie do wymiany różnicy płatności oprocentowania.

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.

*c) Swap stopy procentowej dwuwalutowy (cross currency interest rate swap)*

Grupa zawiera transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy, 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 wykazywany jest w innej pozycji rachunku zysków i strat. Wynik na operacjach zabezpieczanych, zawartymi przez Grupę operacjami swap walutowy, ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji wymiany.

Transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają 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)*

Grupa 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, Grupa 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.

Transakcje forward ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych 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)

Grupa 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. Transakcje 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 wyniku z operacji finansowych w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

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

#### f) Opcje

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

Na koniec każdego miesiąca Grupa 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) Futures

Transakcje terminowe typu futures polegają na zawarciu umowy, która zobowiązuje strony do rozliczenia transakcji w określonym terminie, najpóźniej do czasu wygaśnięcia danej serii kontraktu, która jest okresem ich obowiązywania po cenie określonej w momencie zawarcia transakcji.

Transakcje terminowe typu futures wyceniane są w Grupie według wartości godziwej na podstawie notowań giełdowych. Efekt wyceny odnoszony jest w pozycji wynik z operacji finansowych rachunku zysków i strat w korespondencji z innymi aktywami finansowymi lub innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

## **6. 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 wielkościami sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z PSR oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Korekty wynikające z tych różnic 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, przy czym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2000 roku 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 nie stosuje wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, jak również nie wyodrębniła wbudowanych instrumentów pochodnych.

Grupa podjęła działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia tej zasady w powyższym terminie oraz rozpoczęła prace w celu wyodrębnienia instrumentów wbudowanych i ustalenia wpływu ich wyceny na wynik finansowy.

### **Utrata wartości aktywów**

#### **MSSF**

Zgodnie z MSR 39 utarta 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 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. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, przedłuża do 31 grudnia 2003 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, a co za tym idzie rozliczanie prowizji z zastosowaniem efektywnej stopy zwrotu. Prowizje w dalszym ciągu uznawane są w rachunku zysków i strat Grupy w momencie zapłaty.

### **Wartość firmy/ ujemna 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.

Ujemna wartość firmy, w razie gdy dotyczy przewidywanych przyszłych strat / kosztów powinna być ujmowana w rachunku zysków i strat z chwilą ich wystąpienia. W innym wypadku należy ją wykazać jako pomniejszenie składnika aktywów jednostki sprawozdawczej w tej samej pozycji bilansowej, w której znajduje się wartość firmy.

#### 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.

## **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 objęte rezerwą pomniejszającą aktywa.

### **PSR**

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

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

## **Odsetki zastrzeżone – płatności po dacie bilansowej**

### **MSSF**

Odsetki należne od należności nieregularnych otrzymane przez Grupę po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego zaliczane są do rachunku zysków i strat okresu, dla którego jest sporządzone sprawozdanie finansowe.

### **PSR**

Odsetki naliczone należne od należności nieregularnych wykazywane są w bilansie jako odsetki zastrzeżone i zaliczane są do rachunku zysków i strat po ich otrzymaniu.

## **Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych**

### **MSSF**

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny obejmować wszystkie istotne spółki zależne, 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, przy czym sprawozdania finansowe podmiotów zależnych nie będących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi lub 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	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>AKTYWA</b>					
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		1 203 188	1 032 314	796 451
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		1 616 576	1 189 888	2 106 084
1. Należności krótkoterminowe			1 324 138	1 053 152	1 518 267
a) w rachunku bieżącym			120 513	91 108	91 792
b) pozostałe należności krótkoterminowe			1 203 625	962 044	1 426 475
2. Należności długoterminowe			292 438	136 736	587 817
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		14 760 967	13 120 522	12 062 192
1. Należności krótkoterminowe			6 210 284	6 342 940	4 172 560
a) w rachunku bieżącym			1 574 669	1 470 770	1 576 175
b) pozostałe należności krótkoterminowe			4 635 615	4 872 170	2 596 385
2. Należności długoterminowe			8 550 683	6 777 582	7 889 632
V. Należności od sektora budżetowego	4		965 945	665 830	392 846
1. Należności krótkoterminowe			242 729	212 924	190 964
a) w rachunku bieżącym			10 682	1 824	5 132
b) pozostałe należności krótkoterminowe			232 047	211 100	185 832
2. Należności długoterminowe			723 216	452 906	201 882
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		184 714	168 095	127 464
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		4 815 284	4 670 184	4 070 917
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2,3		48 350	483 774	303 367
1. Zależnych			-	419 692	115 183
2. Współzależnych			-	-	-
3. Stowarzyszonych			48 350	64 082	188 184
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10		45 582	52 636	133 596
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		14 581	28 903	16 670
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11		32 738	82 845	85 982
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		102 840	213 188	55 098
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		129 030	112 433	104 852
- wartość firmy			6 404	7 742	4 279
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	15		90 774	38 610	17 683
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16		775 777	580 337	479 453
XVII. Inne aktywa	17		191 593	227 300	212 657
1. Przejęte aktywa - do zbycia			30 841	32 387	28 076
2. Zapasy			7 139	5	-
3. Pozostałe			153 613	194 908	184 581
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18		187 949	166 594	37 392
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			138 148	113 138	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			49 801	53 456	37 392
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>25 165 888</b>	<b>22 833 453</b>	<b>21 002 704</b>

	stan na dzień	Nota	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>PASYWA</b>					
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			1 215	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		4 932 383	2 413 898	2 313 187
1. Zobowiązania krótkoterminowe			2 201 862	1 302 834	1 205 908
a) w rachunku bieżącym			73 276	87 622	67 296
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			2 128 586	1 215 212	1 138 612
2. Zobowiązania długoterminowe			2 730 521	1 111 064	1 107 279
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		14 317 047	14 738 740	13 588 452
1. Zobowiązania krótkoterminowe			13 170 863	13 419 535	13 390 386
a) w rachunku bieżącym, w tym:			2 501 949	2 606 927	1 988 560
- oszczędnościowe			515 895	-	2 743
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			10 668 914	10 812 608	11 401 826
- oszczędnościowe			413 600	-	175
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			1 146 184	1 319 205	198 066
- oszczędnościowe			31 071	1	-
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		1 960 002	1 715 054	2 220 901
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 906 072	1 687 725	2 195 047
a) w rachunku bieżącym			1 188 208	926 842	1 155 914
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			717 864	760 883	1 039 133
2. Zobowiązania długoterminowe			53 930	27 329	25 854
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		-	-	3 490
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		646 542	40 917	45 853
1. Krótkoterminowe			39 463	30 617	-
2. Długoterminowe			607 079	10 300	45 853
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			112 095	205 164	37 123
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		11 411	554 040	561 464
1. Zależnych			11 411	546 466	513 675
2. Współzależnych			-	-	-
3. Stowarzyszonych			-	7 574	47 789
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26		272 172	291 133	320 961
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		473 421	443 484	300 287
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			22 278	19 598	12 915
2. Ujemna wartość firmy			-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			451 143	423 886	287 372
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-	-
XII. Rezerwy	29		59 775	55 552	71 432
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-	-	8 645
2. Pozostałe rezerwy			59 775	55 552	62 787
a) krótkoterminowe			19 386	15 163	22 398
b) długoterminowe			40 389	40 389	40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		263 494	260 883	283 723
XIV. Kapitały mniejszości	31		29 625	1 858	-
XV. Kapitał zakładowy	32		739 516	739 516	493 011
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		1 404 346	1 404 349	778 502
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		7 909	4 225	1 364
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		235 779	192 000	192 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(1 893)	(669)	-
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(1 893)	(669)	-
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(300 051)	(217 771)	(249 341)
XXIII. Zysk (strata) netto			1 100	(8 920)	40 295
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>25 165 888</b>	<b>22 833 453</b>	<b>21 002 704</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	37		<b>10,68</b>	<b>14,96</b>	<b>10,44</b>
<b>Wartość księgowa</b>			<b>2 086 706</b>	<b>2 112 730</b>	<b>1 255 831</b>
<b>Liczba akcji</b>			<b>147 903 168</b>	<b>147 903 168</b>	<b>98 602 112</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		<b>14,11</b>	<b>14,28</b>	<b>12,74</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>			<b>147 903 168</b>	<b>147 903 168</b>	<b>98 602 112</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	38		<b>14,11</b>	<b>14,28</b>	<b>12,74</b>

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			4 372 618	4 882 548	3 805 772
1. Zobowiązania udzielone:	39		4 160 024	4 059 222	3 533 103
a) dotyczące finansowania			2 191 064	2 282 613	2 027 432
b) gwarancyjne			1 968 960	1 776 609	1 505 671
2. Zobowiązania otrzymane:	40		212 594	823 326	272 669
a) dotyczące finansowania			5 214	-	-
b) gwarancyjne			207 380	823 326	272 669
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			25 612 110	17 853 745	7 196 333
III. Pozostałe (z tytułu)			4 391 454	2 588 811	2 610 619
- otrzymane zabezpieczenia			4 373 244	2 539 663	2 584 198
- pozostałe			18 210	49 148	-
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>			<b>34 376 182</b>	<b>25 325 104</b>	<b>13 612 724</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
I. Przychody z tytułu odsetek		41	996 856	1 284 255
II. Koszty odsetek		42	(606 987)	(991 521)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>389 869</b>	<b>292 734</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	251 205	154 701
V. Koszty prowizji			(13 466)	(9 817)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>237 739</b>	<b>144 884</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			28 396	-
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			-	-
IX. Koszty sprzedaży			(6 357)	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			<b>22 039</b>	-
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44		
1. Od jednostek zależnych			3 626	62 149
2. Od jednostek współzależnych			3 018	60 390
3. Od jednostek stowarzyszonych			-	1 744
4. Od innych jednostek			608	15
XII. Wynik operacji finansowych		45	(93 161)	70 660
XIII. Wynik z pozycji wymiany			213 758	69 597
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>773 870</b>	<b>640 024</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	111 271	35 300
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	(101 244)	(26 190)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	(527 926)	(399 537)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(60 718)	(39 795)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	(787 765)	(391 140)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			(782 791)	(391 140)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			(4 974)	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	666 747	272 202
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			666 747	272 202
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			-	-
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			(121 018)	(118 938)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			74 235	90 864
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			34	(4 895)
1. Zyski nadzwyczajne		52	61	17
2. Straty nadzwyczajne		53	(27)	(4 912)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	(18 337)	(2 122)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-
XXVI. Zysk (strata) brutto			55 932	83 847
XXVII. Podatek dochodowy		56	47 681	35 332
1. Część bieżąca			67 752	38 121
2. Część odroczone			(20 071)	(2 789)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			(392)	(8 220)
XXX. (Zyski) straty mniejszości			(6 759)	-
<b>XXVII. Zysk (strata) netto</b>		58	<b>1 100</b>	<b>40 295</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>			<b>(48 115)</b>	<b>136 702</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>			<b>126 021 603</b>	<b>98 602 112</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>-0,38</b>	<b>1,39</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>			<b>126 021 603</b>	<b>98 602 112</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		59	<b>-0,38</b>	<b>1,39</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>		<b>2 080 827</b>	<b>1 267 508</b>	<b>1 267 508</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		31 903	-	-
b) korekty błędów zasadniczych		-	-	-
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>2 112 730</b>	<b>1 267 508</b>	<b>1 267 508</b>
<b>1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu</b>		<b>739 516</b>	<b>493 011</b>	<b>493 011</b>
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		-	-	-
<b>1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>		<b>739 516</b>	<b>739 516</b>	<b>493 011</b>
<b>2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu</b>		-	-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
<b>2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>		-	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		-	-	-
a) zwiększenia		-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-	-
<b>3.1 Akcje własne na koniec okresu</b>		-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 404 349</b>	<b>666 752</b>	<b>666 752</b>
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		(3)	737 597	111 750
a) zwiększenia (z tytułu)		-	737 868	111 750
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	626 124	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	111 744	111 744
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		-	-	6
b) zmniejszenia (z tytułu)		3	271	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		3	271	-
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>		<b>1 404 346</b>	<b>1 404 349</b>	<b>778 502</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>1 623</b>	<b>1 370</b>	<b>1 370</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		1 933	-	-
<b>5.a. Kapitał z aktualizacji wymiany na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>3 556</b>	<b>1 370</b>	-
<b>5.1 Zmianę kapitału z aktualizacji wymiany</b>		<b>2 460</b>	<b>253</b>	<b>(6)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		3 767	271	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		3	271	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		83	-	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		3 681	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 307	18	6
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	-	6
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych		1 307	18	-
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		-	-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>6 016</b>	<b>1 623</b>	<b>1 364</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>		<b>130 000</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		43 779	40 000	40 000
a) zwiększenie (z tytułu)		43 779	40 000	40 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		43 779	40 000	40 000
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>		<b>173 779</b>	<b>130 000</b>	<b>130 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>62 000</b>	<b>47 000</b>	<b>47 000</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		-	15 000	15 000
a) zwiększenie (z tytułu)		-	15 000	15 000
- odpisu z zysku na rezerwę i wydatki		-	15 000	15 000
- przeksięgowania		-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-	-
- podatek dochodowy		-	-	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>62 000</b>	<b>62 000</b>	<b>62 000</b>
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(256 661)</b>	<b>(30 217)</b>	<b>(30 217)</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>73 360</b>	<b>216 045</b>	<b>216 045</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych		-	-	-
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>73 360</b>	<b>216 045</b>	<b>216 045</b>

<b>8.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	<b>(73 360)</b>	<b>(216 045)</b>	<b>(216 045)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenia	73 360	216 045	216 045
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	111 744	111 744
- podziału zysku z lat ubiegłych na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	43 779	40 000	40 000
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowo	-	15 000	15 000
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	29 581	49 301	49 301
<b>8.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(330 021)</b>	<b>(246 262)</b>	<b>(246 262)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	29 970	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-
<b>8.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych</b>	<b>(300 051)</b>	<b>(246 262)</b>	<b>(246 262)</b>
8.7 Zmiana straty z lat ubiegłych	-	(1 479)	(3 079)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(1 479)	(3 679)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(1 479)	(3 679)
b) zmniejszenie	-	-	600
8.8 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(300 051)	(247 741)	(249 341)
8.9 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(300 051)	(247 741)	(249 341)
<b>9. Wynik netto</b>	<b>1 100</b>	<b>(8 920)</b>	<b>40 295</b>
a) zysk netto	1 100	-	40 295
b) strata netto	-	(8 920)	-
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ )</b>	<b>2 086 706</b>	<b>2 080 827</b>	<b>1 255 831</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 086 706</b>	<b>2 051 246</b>	<b>1 255 831</b>

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	1.01-30.06.2002	1.01-30.06.2001
<b>A. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*</b>	<b>(52 992)</b>	<b>636 824</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 100</b>	<b>40 295</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(54 092)</b>	<b>596 529</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	6 759	-
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	392	8 220
3. Amortyzacja, w tym:	78 597	41 917
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(18 337)	(2 122)
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	300 948	(76 942)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(189 167)	(190 900)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(67 390)	(3 623)
7. Zmiany stanu rezerw	97 939	(28 388)
8. Zmiana stanu zapasów	17 274	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(296 111)	643 405
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	761 581	(831 375)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 764 635)	(1 078 543)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(16 619)	49 190
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	113 829	8 482
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	992 800	390 078
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(457 267)	1 240 725
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	3 490
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	25 377	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(199 372)	598 284
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 020)	(18 358)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	20 032	(28 852)
21. Inne korekty	535 961	(130 281)



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(52 992)</b>	<b>636 824</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>192 825</b>	<b>(455 001)</b>
I. Wpływy	7 490 542	2 465 694
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	22 232	98 245
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	13 729	12 678
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	7 270 901	2 170 775
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 281	9 055
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	33	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	159 366	174 941
II. Wydatki	7 297 717	2 920 695
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	336 822	14 204
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	16	17 562
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	6 783 162	2 796 353
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	167 737	92 576
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9 234	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	746	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>192 825</b>	<b>(455 001)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>58 146</b>	<b>(38 460)</b>
I. Wpływy	244 267	-
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	141 665	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	(1 516)	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	42 796	-
6. Inne wpływy finansowe	61 322	-
II. Wydatki	<b>186 121</b>	<b>38 460</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	73 492	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	30	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	42 755	5 300
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 294	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	58 945	-
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	-	-
11. Inne wydatki finansowe	9 605	33 160
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>58 146</b>	<b>(38 460)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>197 979</b>	<b>143 363</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>197 979</b>	<b>143 363</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 840	4 883
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 091 556</b>	<b>681 018</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 289 535</b>	<b>824 381</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	747 965	529 227

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	1 201 855	1 031 740	795 746
b) rezerwa obowiązkowa	-	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-	-
d) inne środki	1 333	574	705
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b>	<b>1 203 188</b>	<b>1 032 314</b>	<b>796 451</b>

## Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w walucie polskiej	1 091 576	913 444	745 394
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	111 612	118 870	51 057
b1. 787/ tys USD	8 439	7 486	7 444
tys. zł	34 109	29 844	29 683
b2. 795/ tys DEM	227	36 563	6 648
tys. zł	466	65 838	11 484
b3. 789/ tys GBP	585	783	558
tys. zł	3 618	4 522	3 133
b4. 793/ tys FRF	257	6 936	2 830
tys. zł	157	3 724	1 457
b5. 797/ tys CHF	521	657	570
tys. zł	1 418	1 560	1 265
b6. 799/ tys ITL	54 563	3 485 736	429 040
tys. zł	113	6 341	749
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	71 731	7 041	3 286
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>1 203 188</b>	<b>1 032 314</b>	<b>796 451</b>

## Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) rachunki bieżące	101 476	27 319	14 482
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 497 372	1 423 156	2 218 584
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	821 513	434 541	1 333 387
c) skupione wierzytelności	2 433	2 524	3 642
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
e) inne należności (z tytułu)	48 298	212 480	92 346
- środki bieżące ZFŚS	7 048	3 749	14 420
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	41 250	208 731	77 926
f) odsetki:	43 435	29 099	28 983
- niezapadłe	13 467	4 790	12 560
- zapadłe	29 968	24 309	16 423
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(76 438)	(65 981)	(44 647)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 616 576</b>	<b>1 628 597</b>	<b>2 313 390</b>

## Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADAŁNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	120 531	99 152	96 835
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 529 048	1 566 327	2 232 219
- do 1 miesiąca	877 724	508 767	1 252 961
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	129 707	45 492	136 527
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	173 197	378 686	231 807
- powyżej 1 roku do 5 lat	96 245	402 195	491 905
- powyżej 5 lat	76 130	53 889	26 219
- dla których termin zapadalności upłynął	176 045	177 298	92 800
c) odsetki	43 435	29 099	28 983
- niezapadłe	13 467	4 790	12 560
- zapadłe	29 968	24 309	16 423
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>

**Nota 2C**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	120 531	99 152	96 835
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 529 048	1 566 327	2 232 219
- do 1 miesiąca	664 653	4 050	1 021 915
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	144 092	513 330	87 773
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	399 964	244 269	320 650
- powyżej 1 roku do 5 lat	107 142	494 904	522 803
- powyżej 5 lat	213 197	309 774	279 078
c) odsetki	43 435	29 099	28 983
- niezapadłe	13 467	4 790	12 560
- zapadłe	29 968	24 309	16 423
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>

**Nota 2D**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w walucie polskiej	704 533	890 990	1 669 288
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	988 481	803 588	688 749
b1.787/ tys. USD	46 495	57 904	48 993
tys. zł	187 925	230 822	195 336
b2.795/ tys. DEM	-	52 024	61 888
tys. zł	-	93 679	106 900
b3.789/ tys. GBP	85	96	254
tys. zł	524	554	1 427
b4.793/ tys. FRF	-	6	27
tys. zł	-	3	13
b5.797/ tys. CHF	37 616	12 887	12 020
tys. zł	102 414	30 618	26 696
b6.234/ tys. LTL	15 587	22 776	10 841
tys. zł	18 098	22 699	10 807
b7.978/ tys. EUR	162 906	119 459	99 293
tys. zł	653 106	420 717	335 441
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	26 414	4 496	12 129
<b>Należności od sektora finansowego razem</b>	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>

**Nota 2E**

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Należności normalne	1 446 513	1 476 523	2 153 272
2. Należności pod obserwacją	23 528	28 126	65 447
3. Należności zagrożone, w tym:	179 538	160 830	110 335
a) poniżej standardu	46 067	11 533	15 826
b) wątpliwe	9 044	16 317	23 056
c) stracone	124 427	132 980	71 453
4. Odsetki:	43 435	29 099	28 983
a) niezapadłe	13 467	4 790	12 560
b) zapadłe	29 968	24 309	16 423
- od należności normalnych i pod obserwacją	125	2 808	264
- od należności zagrożonych	29 843	21 501	16 159
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>

**Nota 2F**

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) pod obserwacją	14 675	19 361	44 071
b) zagrożonych	96 516	90 714	59 705
- poniżej standardu	32 203	4 693	9 611
- wątpliwych	4 461	10 145	11 994
- straconych	59 852	75 876	38 100
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>111 191</b>	<b>110 075</b>	<b>103 776</b>

## Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) na należności pod obserwacją	262	7	321
b) na należności zagrożone	76 176	65 974	44 326
- poniżej standardu	2 804	1 496	1 242
- wątpliwe	3 541	3 163	5 531
- stracone	69 831	61 315	37 553
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego razem</b>	<b>76 438</b>	<b>65 981</b>	<b>44 647</b>

## Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	65 981	36 776	36 776
a) zwiększenia (z tytułu)	45 712	99 612	39 035
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	1 884	-
- rezerwa celowa utworzona	35 327	96 207	37 626
- różnice kursowe	306	13	13
- przejęte	10 079	-	-
- reklasyfikacja rezerw dot. sektora niefinansowego	-	1 508	1 396
b) wykorzystanie (z tytułu)	9 983	7 471	7 471
- pokrycie rezerwą	9 983	7 471	7 471
c) rozwiązanie (z tytułu)	25 272	62 936	23 693
- rezerwa celowa rozwiązana	18 258	62 197	23 355
- różnice kursowe	44	739	338
- przeksięgowania	6 970	-	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>76 438</b>	<b>65 981</b>	<b>44 647</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>68 942</b>	<b>65 981</b>	<b>44 647</b>

## Nota 2I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	438 709	207 306
b) od pozostałych jednostek w tym:	1 693 014	1 255 869	2 150 731
<b>Należności od sektora finansowego razem</b>	<b>1 693 014</b>	<b>1 694 578</b>	<b>2 358 037</b>

## Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) kredyty i pożyczki	14 490 832	13 123 995	11 943 344
b) skupione wierzytelności	444 002	327 795	339 605
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	9 621	9 315	6 819
d) inne należności (z tytułu)	283 844	72 043	69 259
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	283 844	72 043	69 259
e) odsetki	439 352	337 958	298 203
- niezapadłe	123 066	96 453	111 107
- zapadłe	316 286	241 505	187 096
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(858 334)	(705 519)	(498 977)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>14 809 317</b>	<b>13 165 587</b>	<b>12 158 253</b>

## Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	1 583 642	1 470 770	1 587 488
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	13 644 657	12 062 378	10 771 539
- do 1 miesiąca	510 331	746 898	663 481
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	967 622	608 742	891 873
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 704 251	3 223 637	2 583 615
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 189 255	4 055 266	3 913 051
- powyżej 5 lat	3 337 485	1 848 622	1 444 719
- dla których termin zapadalności upłynął	2 935 713	1 579 213	1 274 800
c) odsetki	439 352	337 958	298 203
- niezapadłe	123 066	96 453	111 107
- zapadłe	316 286	241 505	187 096
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>

## Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	1 583 642	1 470 770	1 587 488
b) należności terminowe o okresie spłaty:	13 644 657	12 062 378	10 771 539
- do 1 miesiąca	172 562	11 275	36 398
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	233 370	155 896	242 811
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 498 872	2 525 869	2 103 215
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 630 871	5 439 942	5 128 587
- powyżej 5 lat	5 108 982	3 929 396	3 260 528
c) odsetki	439 352	337 958	298 203
- niezapadłe	123 066	96 453	111 107
- zapadłe	316 286	241 505	187 096
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>

## Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w walucie polskiej	9 254 098	9 053 785	8 304 633
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 413 553	4 817 321	4 352 597
b1.787/tys. USD	380 135	276 453	284 532
- tys. zł	1 536 431	1 102 030	1 134 453
b2.795/tys. DEM	-	286 962	397 990
- tys. zł	-	516 732	687 268
b3.789/tys. GBP	235	220	306
- tys. zł	1 454	1 268	1 716
b4.793/tys. FRF	-	-	7
- tys. zł	-	-	4
b5.797/tys. CHF	493 086	382 690	174 634
- tys. zł	1 342 476	909 272	387 861
b6.234/tys. LTL	9 477	7 234	2 916
- tys. zł	11 004	7 210	2 906
b7.978/tys.EUR	832 506	648 281	567 900
- tys. zł	3 337 600	2 280 809	2 138 389
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	184 588	-	-
<b>Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>

## Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Należności normalne	12 331 334	11 288 993	10 410 584
2. Należności pod obserwacją	733 535	531 210	583 451
3. Należności zagrożone, w tym:	2 163 430	1 712 945	1 366 791
a) poniżej standardu	384 941	188 808	196 923
b) wątpliwe	309 028	240 670	436 439
c) stracone	1 469 461	1 283 467	733 429
4. Odsetki:	439 352	337 958	296 404
a) niezapadłe	123 066	96 453	109 308
b) zapadłe	316 286	241 505	187 096
- od należności normalnych i pod obserwacją	9 492	16 506	18 248
- od należności zagrożonych	306 794	224 999	168 848
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>

## Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) normalnych	-	-	-
b) pod obserwacją	321 294	217 766	241 644
c) zagrożonych	1 259 942	928 785	770 105
- poniżej standardu	254 317	95 447	93 777
- wątpliwych	242 712	175 195	350 759
- straconych	762 913	658 143	325 569
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem</b>	<b>1 581 236</b>	<b>1 146 551</b>	<b>1 011 749</b>

## Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) na należności normalne	31 311	35 666	27 736
b) na należności pod obserwacją	47 525	713	725
c) na należności zagrożone	779 498	669 140	470 516
- poniżej standardu	31 024	18 243	20 631
- wątpliwe	35 855	32 577	42 743
- stracone	712 619	618 320	407 142
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>858 334</b>	<b>705 519</b>	<b>498 977</b>

## Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	705 519	401 789	401 789
a) zwiększenia (z tytułu)	1 001 825	920 353	325 934
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	51 574	-	-
-rezerwy utworzone z tego:	950 251	920 353	325 934
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	125 240	198 496	51 553
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	640 475	719 623	272 590
-różnice kursowe	3 203	753	312
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	168 446	-	-
-przeksięgowania	12 887	1 481	1 479
b) wykorzystanie (z tytułu)	10 629	31 023	26 025
-pokrycie straconego kapitału z tego:	10 629	31 023	26 025
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	435	3 120	2 741
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	10 194	27 903	23 284
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	838 381	585 600	202 721
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	650 609	579 722	201 091
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	124 280	82 845	23 462
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	525 118	492 444	173 239
-z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
-różnice kursowe	1 211	4 433	4 390
-inne zmiany	-	-	-
-przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	187 772	5 878	1 630
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	187 772	5 878	1 630
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na koniec okresu</b>	<b>858 334</b>	<b>705 519</b>	<b>498 977</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>851 796</b>	<b>704 343</b>	<b>498 749</b>

## Nota 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	48 350	45 065	96 060
b) od pozostałych jednostek, w tym:	15 619 301	13 826 041	12 561 170
<b>Należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>15 667 651</b>	<b>13 871 106</b>	<b>12 657 230</b>

## Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) kredyty i pożyczki	953 812	650 150	371 019
b) skupione wierzytelności	1 332	2 228	8 711
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-	-
- pozostałe należności od klientów sektora budżetowego	-	-	-
e) odsetki	10 811	13 520	13 308
- niezapadłe	9 791	12 300	13 218
- zapadłe	1 020	1 220	90
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	965 955	665 898	393 038
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(10)	(68)	(192)
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	965 945	665 830	392 846

## Nota 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	10 682	1 824	5 132
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	944 462	650 554	374 598
- do 1 miesiąca	123 870	141 096	119 819
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 333	9 398	11 177
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	81 033	47 086	41 434
- powyżej 1 roku do 5 lat	453 009	276 428	181 123
- powyżej 5 lat	270 189	176 108	20 760
- dla których termin zapadalności upłynął	28	438	285
c) odsetki	10 811	13 520	13 308
- niezapadłe	9 791	12 300	13 218
- zapadłe	1 020	1 220	90
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	965 955	665 898	393 038

## Nota 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w rachunku bieżącym	10 682	1 824	5 132
b) należności terminowe o okresie spłaty:	944 462	650 554	374 598
- do 1 miesiąca	2	-	115
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	301
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	145 981	143 580	125 485
- powyżej 1 roku do 5 lat	276 687	162 669	135 658
- powyżej 5 lat	521 792	344 305	113 039
c) odsetki	10 811	13 520	13 308
- niezapadłe	9 791	12 300	13 218
- zapadłe	1 020	1 220	90
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	965 955	665 898	393 038

## Nota 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w walucie polskiej	728 892	447 339	227 116
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	237 063	218 559	165 922
b1.787/ tys. USD	5 790	7 547	9 171
tys. zł	23 402	30 083	36 565
b2.795/ tys. DEM	-	25 938	4 530
tys. zł	-	46 707	7 825
b3.789/ tys. GBP	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b4.793/ tys. FRF	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b5.797/ tys. CHF	10 628	10 953	11 404
tys. zł	28 936	26 025	25 329
b6.234/ tys. LTL	2 083	2 000	3 005
tys. zł	2 419	1 993	2 996
b7.978/ tys. EUR	45 473	32 298	27 539
tys. zł	182 306	113 751	93 207
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
Należności od sektora budżetowego i sektora budżetowego razem	965 955	665 898	393 038

## Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Należności normalne	953 667	651 995	379 538
2. Należności pod obserwacją	1 477	-	-
3. Należności zagrożone, w tym:	-	383	192
a) poniżej standardu	-	-	173
b) wątpliwe	-	365	-
c) stracone	-	18	19
4. Odsetki:	10 811	13 520	13 308
a) niezapadłe	9 791	12 300	13 218
b) zapadłe	1 020	1 220	90
- od należności normalnych i pod obserwacją	1 020	1 202	75
- od należności zagrożonych	-	18	15
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>965 955</b>	<b>665 898</b>	<b>393 038</b>

## Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) normalnych	-	-	-
b) pod obserwacją	937	-	-
c) zagrożonych	-	265	-
- poniżej standardu	-	-	-
- wątpliwych	-	265	-
- straconych	-	-	-
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego</b>	<b>937</b>	<b>265</b>	-

## Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) na należności normalne	-	-	-
b) na należności pod obserwacją	10	-	-
c) na należności zagrożone	-	68	192
- poniżej standardu	-	-	173
- wątpliwe	-	50	-
- stracone	-	18	19
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>10</b>	<b>68</b>	<b>192</b>

## Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	68	68	68
a) zwiększenia (z tytułu)	14	200	200
- rezerwy utworzone z tego:	14	200	200
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	1	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	5	200	200
- różnice kursowe	-	-	-
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- przeksięgowania	8	-	-
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)	72	200	76
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	60	200	76
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	14	200	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	46	-	76
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-
- inne zmiany	-	-	-
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	12	-	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego i sektora budżetowego na koniec okresu</b>	<b>10</b>	<b>68</b>	<b>192</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>8</b>	<b>68</b>	<b>53</b>



## Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) od sektora finansowego	-	-	-
b) od sektora niefinansowego	161 329	151 673	112 071
c) budżetowego	-	-	-
d) odsetki	23 385	16 422	15 393
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>184 714</b>	<b>168 095</b>	<b>127 464</b>

## Nota 6A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	656 197	783 769	976 151
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	72 547	81 793	101 309
- wyrażone w walutach obcych	52 100	60 971	57 174
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	221 102	241 586	242 813
- wyrażone w walutach obcych	141 902	157 697	161 759
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	353 073	250 446	183 956
- wyrażone w walutach obcych	244 831	147 912	96 317
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	3 512 365	3 312 590	2 566 688
- wyrażone w walutach obcych	301 902	378 891	458 001
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>4 815 284</b>	<b>4 670 184</b>	<b>4 070 917</b>

## Nota 6B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	3 512 365	3 312 590	2 566 688
a) obligacje	2 482 533	1 923 553	1 588 288
b) bony skarbowe	1 029 832	1 389 037	978 400
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:	1 302 919	1 357 594	1 504 229
a) obligacje	1 200 926	1 109 131	1 034 177
b) inne (według rodzaju):	101 993	248 463	470 052
-bony pieniężne	99 698	246 263	413 765
-weksle inwestycyjno-komercyjne	2 295	2 200	56 287
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>4 815 284</b>	<b>4 670 184</b>	<b>4 070 917</b>

## Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
a) stan na początek okresu	4 624 283	4 065 502	4 065 502
- korekta bilansu otwarcia	45 901	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	4 670 184	4 065 502	4 065 502
b) zwiększenia (z tytułu)	22 695 902	27 753 027	9 405 204
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	13 631	-
- zakup bonów	5 138 395	15 723 727	6 972 645
- zakup obligacji	16 699 291	10 964 897	2 010 711
- zakup WIK-ów	6 051	250 459	159 048
- rozliczenie przychodów odsetkowych	175 186	675 903	243 624
- rozwiązanie rezerw	437	15 489	5 992
- inne zwiększenia	676 542	108 921	13 184
c) zmniejszenia (z tytułu)	22 550 802	27 194 246	9 399 789
- sprzedaż bonów	5 709 060	15 673 867	7 022 706
- sprzedaż obligacji	16 230 810	11 191 796	2 170 847
- sprzedaż WIK-ów	7 735	266 927	130 720
- reklasyfikacja	-	-	56 287
- utworzenie rezerw	-	16 691	5 808
- inne zmniejszenia	603 197	44 965	13 421
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>4 815 284</b>	<b>4 624 283</b>	<b>4 070 917</b>

## Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w bankach	-	17 988	19 312
b) w innych podmiotach sektora finansowego	19 758	15 103	53 017
c) w podmiotach sektora niefinansowego	25 824	19 545	61 267
<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>45 582</b>	<b>52 636</b>	<b>133 596</b>

## Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	137 424	140 814	140 814
- korekta bilansu otwarcia	(84 788)	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	52 636	140 814	140 814
a) zwiększenia (z tytułu)	95 711	146 110	64 327
- zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	90 042	104 930	-
- zakup akcji i udziałów	-	16 989	3 169
- inne zwiększenia	5 589	21 809	-
- udział w zysku netto	-	2 382	-
- różnice kursowe	45	-	-
- rozwiązanie rezerw	35	-	-
- reklasyfikacja	-	-	61 158
b) zmniejszenia (z tytułu)	102 765	149 500	71 545
- wartość firmy skonsolidowanej	13 145	-	-
- udział w stracie netto za okres 01.01.01.-30.06.02	-	26 244	-
- udział w stracie netto	-	490	-
- zmniejszenia z tytułu włączenia jednostki z konsolidacji	84 462	53 938	-
- sprzedaż akcji i udziałów	-	68 828	59 953
- inne zmniejszenia	-	-	11 585
- utworzenie rezerw	5 158	-	-
- różnice kursowe	-	-	7
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu</b>	<b>45 582</b>	<b>137 424</b>	<b>133 596</b>

**Nota 8A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w bankach	-	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	-	-	-
c) w jednostkach niefinansowych	-	-	-
<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	-	-	-

**Nota 8B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	-	-	-

**Nota 9A**

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w bankach	-	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	14 581	28 903	15 084
c) w jednostkach niefinansowych	-	-	1 586
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>14 581</b>	<b>28 903</b>	<b>16 670</b>

**Nota 9B**

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	117 126	159 573	159 573
- korekta bilansu otwarcia	(88 223)	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	28 903	159 573	159 573
a) zwiększenia (z tytułu)	1 239	209 718	13 822
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	104 930	-
- zakup akcji i udziałów	4	98 673	10 047
- udział w zysku netto	-	6 115	3 775
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	-	-
- rozwiązanie rezerw	74	-	-
- inne zwiększenia	1 161	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	15 561	252 165	156 725
wartosc firmy skonsolidowanej	-	21 450	21 220
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	15 561	161 117	-
wylaczenia z konsolidacji	-	23 090	-
- sprzedaż akcji i udziałów	-	12 806	12 677
udział w stracie netto za okres 01.01.01-31.12.01	-	26 244	-
udział w stracie netto	-	554	-
- inne zmniejszenia	-	6 200	-
- różnice kursowe	-	704	701
- rekalkulacja	-	-	122 127
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>14 581</b>	<b>117 126</b>	<b>16 670</b>

l.p.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpосrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Solaris Bus&Coach Sp z o.o.*	Bolechowo	produkcja poj. mechanicznych	jedn. zależna	metoda praw własności	11.04.2002	40 002	-14 718	25 824	93,92	93,92	
2.	KB Zarządzanie Aktywni S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn. zależna	metoda praw własności	21.11.2001	15 000	59	15 376	100,00	100,00	
3.	Investia Sp z o.o.	Warszawa	pośrednictwo i doradztwo fin.	jedn. zależna	metoda praw własności	29.11.2000	2 385	-233	4 382	49,97	49,97	
4.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn. stowarzyszona	metoda praw własności	10.10.1996	280	-85	195	25,18	25,18	
5.	TUWIR Agropolis S.A.	Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jedn. stowarzyszona	metoda praw własności	06.06.2000	33 765	-19 379	14 386	47,88	47,88	
6.	HSK Szczakowa S.A.	Jaworzno	produkcja szkła	jedn. stowarzyszona	-	30.08.2000	5 440	-5 440	0	33,30	33,30	
	<b>Razem:</b>						<b>96 872</b>	<b>-39 796</b>	<b>60 163</b>			

Lp.	nazwa jednostki	UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH												
		a		b		c		d		e		f		
		kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	kapitał własny jednostki, w tym:	zobowiązania jednostki, w tym:	należności jednostki, w tym:	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacony przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy				
1.	Solaris Bus&Coach S.p. z o.o.	27 897	42 592	13 020	-27 715	-28 095	380	51 799	45 205	32 526	139 937	72 098	-	-
2.	K&B Zarządzenie Aktywami S.A.	11 326	15 000	-	-3 674	-	76	13	-	-	11 339	213	-	-
3.	Investia Sp	4 382	3 500	-	882	303	78	16	-	-	4 399	247	-	-

\* Spółka w likwidacji - nie sporządziła sprawozdania finansowego.

## Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w podmiotach sektora finansowego	3 812	1 152	1 184
- krótkoterminowe	3 812	1 152	-
- długoterminowe	-	-	1 184
b) w podmiotach sektora niefinansowego	28 926	81 693	84 798
- krótkoterminowe	27 618	81 693	-
- długoterminowe	1 308	-	84 798
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b>	<b>32 738</b>	<b>82 845</b>	<b>85 982</b>

## Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	138 980	96 592	96 592
- korekta bilansu otwarcia	(56 135)	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	82 845	96 592	96 592
a) zwiększenia (z tytułu)	20 422	151 890	79 209
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacja	-	25 536	55
- zakup akcji i udziałów	11 469	60 348	23 348
- udział w zysku netto	-	-	-
- różnice kursowe	1 043	14	-
- rozwiązanie rezerw	-	65	24
- pokrycie straconego kapitału rezerwą	-	55	-
- inne zwiększenia	7 910	65 872	55 782
b) zmniejszenia (z tytułu)	70 529	109 502	89 819
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacja	-	44 599	-
- wartość firmy skonsolidowanej	-	-	-
- sprzedaż akcji i udziałów	37 718	52 502	38 171
- wyłączenia z konsolidacji-reklasyfikacja	-	-	51 603
- różnice kursowe	25	-	-
- inne zmniejszenia	32 786	12 249	-
- utworzenie rezerw	-	152	45
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>32 738</b>	<b>138 980</b>	<b>85 982</b>

## Nota 11C

l.p.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH			kapitał własny jednostki, w tym:		nieopłacony przez zarządca wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
				wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał zakładowy	rezerwy		
1.	Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy S.A.	Warszawa	produkcja przetworstwa rolno - spożywczego	1 000	1,22	1,62	71 969	81 761	-	-
2.	Polecard S.A.	Warszawa	obsługa kart płatniczych	680	9,90	11,63	43 236	3 030	-	-
3.	Dolwis S.A.	Leśna	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	4 271	74,82	74,82	15 503	499	-	-
4.	4 Media S.A.	Ciżańsk	działalność wydawnicza	4 344	19,75	19,24	69 230	40 000	-	-
5.	Bank Przemysłowy S.A.	Warszawa	działalność bankowa	2 286	1,13	1,11	65 978	70 347	-	-
6.	ZRE Katowice S.A. *	Ciżańsk	remontowanie obiektów i urządzeń energetycznych	7 200	9,38	9,38	40 111	12 800	-	-
7.	Inne			12 957						
	<b>RAZEM</b>			<b>32 738</b>						

## Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2000
a) prawa poboru	-	-	-
b) prawa pochodne	66 115	191 614	-
c) inne (wg rodzaju)	36 725	21 574	55 098
- inwestycje długoterminowe	24 710	21 574	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	12 015	-	55 098
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>102 840</b>	<b>213 188</b>	<b>55 098</b>

## Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2000
a) krótkoterminowe	78 130	191 614	-
b) długoterminowe	24 710	21 574	55 098
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>102 840</b>	<b>213 188</b>	<b>55 098</b>

## Nota 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	89 959	44 689	44 689
- korekty bilansu otwarcia	123 229	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	213 188	44 689	44 689
a) zwiększenia (z tytułu)	15 151	45 270	10 409
- zakup jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych	12 015	-	-
- inwestycje długoterminowe (nieruchomości)	3 136	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	45 270	10 409
- inne zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	125 499	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	125 499	-	-
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	102 840	89 959	55 098

## Nota 12D

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) w walucie polskiej	102 827	208 258	50 912
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13	4 930	4 186
b1. 787/tys. USD	-	510	306
tys. zł	-	2 034	1 221
b2. 795/tys. DEM	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b3. 789/ tys. GBP	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b4. 793/ tys. FRF	-	-	877
tys. zł	-	-	2 965
b5. 797/ tys. CHF	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b6. 234/ tys. LTL	11	-	-
tys. zł	13	-	-
b7. 978/ tys. EUR	-	822	-
tys. zł	-	2 896	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	102 840	213 188	55 098

## Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 010 678	1 622 757	1 557 655
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycelności własne, nie przeznaczone do obrotu	17 290 442	15 347 063	14 651 539
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 566 518	1 418 975	1 237 265
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 013 901	3 357 994	2 721 891
Aktywa finansowe razem	23 881 539	21 746 789	20 168 350

## Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a. w walucie polskiej	15 404 392	14 969 933	14 572 781
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 477 147	6 776 856	5 595 569
b1. jednostka/waluta 787/USD	580 352	369 888	651 642
tys. zł	2 345 665	1 998 666	2 243 263
b2. jednostka/waluta 795/DEM	227	398 845	411 283
tys. zł	466	718 198	707 832
b3. jednostka/waluta 793/FRF	257	6 941	2 864
tys. zł	157	3 727	1 474
b4. jednostka/waluta 789/GBP	847	1 043	909
tys. zł	5 240	6 023	5 104
b5. jednostka/waluta 791/BEF	-	1 670	1 670
tys. zł	-	146	140
b6. jednostka/waluta 797/CHF	538 331	410 524	715
tys. zł	1 465 661	975 404	1 587
b7. jednostka/waluta 978/EUR	1 075 229	843 579	779 815
tys. zł	4 310 701	2 970 999	2 552 276
b8. jednostka/waluta 232/UAH	358 888	26 250	26 250
tys. zł	267 659	19 309	19 312
b9. jednostka/waluta 234/LTL	42 633	56 823	48 186
tys. zł	49 501	56 630	48 034
b10. pozostałe waluty	32 097	27 754	16 547
Aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem	23 881 539	21 746 789	20 168 350

## Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>398 384</b>	<b>233 335</b>	<b>130 363</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	5 317	5 663	4 094
- wartość godziwa	5 317	5 663	-
- wartość rynkowa	5 317	5 663	4 094
- wartość według cen nabycia	5 651	6 574	5 307
b) obligacje (wartość bilansowa):	326 952	36 058	71 171
- wartość godziwa	326 952	36 058	-
- wartość rynkowa	326 952	36 058	71 171
- wartość według cen nabycia	323 844	36 597	71 389
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	66 115	191 614	55 098
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	66 115	191 614	55 098
- wartość godziwa	66 115	191 614	55 098
- wartość rynkowa	66 115	191 614	55 098
- wartość według cen nabycia	66 115	191 614	55 098
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>181 667</b>	<b>104 188</b>	<b>258 135</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	181 667	104 188	258 135
c1) bony skarbowe	181 667	4 855	19 121
- wartość godziwa	181 667	4 855	-
- wartość rynkowa	181 667	4 855	19 121
- wartość według cen nabycia	180 535	4 821	19 074
c2) bony pieniężne	-	99 333	239 014
- wartość godziwa	-	99 333	-
- wartość rynkowa	-	99 333	239 014
- wartość według cen nabycia	-	99 113	237 848
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>1 430 627</b>	<b>1 285 234</b>	<b>1 169 149</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	17 885
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	17 885
- wartość według cen nabycia	-	-	17 885
b) obligacje (wartość bilansowa):	153 139	232 122	330 570
- wartość godziwa	153 139	232 122	-
- wartość rynkowa	153 139	232 122	330 570
- wartość według cen nabycia	155 365	230 032	326 073
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 277 488	1 053 112	820 694
c1) kasa, operacje z Bankiem Centralnym (wartość bilansowa)	1 277 488	1 053 112	816 625
- wartość godziwa	1 277 488	1 053 112	813 625
- wartość rynkowa	1 277 488	1 053 112	816 625
- wartość według cen nabycia	1 257 839	1 054 640	818 906
c2) udziały (wartość bilansowa)	-	-	4 069
- wartość godziwa	-	-	4 069
- wartość rynkowa	-	-	4 069
- wartość według cen nabycia	-	-	4 069
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	9
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	-	9
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	9
- wartość według cen nabycia	-	-	8
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 989 349</b>	<b>1 623 391</b>	<b>1 555 657</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 622 757</b>	<b>1 468 169</b>	<b>1 468 169</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>21 329</b>	<b>(634)</b>	<b>1 998</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>2 010 678</b>	<b>1 622 757</b>	<b>1 557 655</b>



## Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPLYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>953 138</b>	<b>354 598</b>	<b>101 791</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	953 138	354 598	101 791
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	22 782	25 889	4 552
- wartość na początek okresu	354 598	108 238	108 238
- wartość według cen nabycia	930 356	328 709	97 239
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
b1) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>28 389</b>	-	-
a) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	28 389	-	-
b1) bony skarbowe	28 389	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	2 147	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	26 242	-	-
b2) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>365 868</b>	<b>138 480</b>	<b>138 480</b>
b) obligacje (wartość bilansowa):	365 868	138 480	138 480
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	3 873	2 185	2 185
- wartość na początek okresu	138 480	134 203	134 203
- wartość według cen nabycia	361 995	136 295	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	-	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>219 123</b>	<b>925 897</b>	<b>996 994</b>
a) obligacje (wartość bilansowa):	218 570	550 089	574 994
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	5 066	3 827	28 600
- wartość na początek okresu	550 089	554 414	554 414
- wartość według cen nabycia	213 504	546 262	546 394
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	553	375 808	422 000
b1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	553	375 808	422 000
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	19 337	7 024
- wartość na początek okresu	375 808	414 976	414 976
- wartość według cen nabycia	553	356 471	414 976
b2) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>1 532 650</b>	<b>1 367 737</b>	<b>1 194 904</b>
<b>Wartość na początek okresu,razem</b>	<b>1 418 975</b>	<b>1 211 831</b>	<b>1 211 831</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>33 868</b>	<b>51 238</b>	<b>42 361</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>1 566 518</b>	<b>1 418 975</b>	<b>1 237 265</b>

## Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>351 232</b>	<b>1 242 506</b>	<b>483 080</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	8 501	16 587	7 471
- wartość godziwa	8 501	16 587	7 471
- wartość rynkowa	8 501	16 587	7 471
- wartość według cen nabycia	8 564	16 516	7 497
b) obligacje (wartość bilansowa):	330 716	1 213 904	475 609
- wartość godziwa	330 716	1 213 904	475 609
- wartość rynkowa	330 716	1 213 904	475 609
- wartość według cen nabycia	320 257	1 088 893	487 599
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	12 015	12 015	-
c1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość bilansowa)	12 015	12 015	-
- wartość godziwa	12 015	12 015	-
- wartość rynkowa	12 015	12 015	-
- wartość według cen nabycia	12 015	12 015	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>1 915 428</b>	<b>1 394 430</b>	<b>983 818</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 116 964	275 350	306 535
- wartość godziwa	1 116 964	275 350	306 535
- wartość rynkowa	1 116 964	275 350	306 535
- wartość według cen nabycia	1 085 157	289 629	305 096
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	<b>798 464</b>	<b>1 119 080</b>	<b>677 283</b>
c1) bony skarbowe	698 766	1 119 080	677 283
- wartość godziwa	698 766	1 119 080	677 283
- wartość rynkowa	698 766	1 119 080	677 283
- wartość według cen nabycia	665 897	1 057 000	644 611
c2) bony pieniężne	99 698	-	-
- wartość godziwa	99 698	-	-
- wartość rynkowa	99 698	-	-
- wartość według cen nabycia	99 297	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>	<b>346 484</b>	<b>640 650</b>	<b>1 197 659</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	136 920	153 979	129 298
- wartość godziwa	136 920	153 979	129 298
- wartość rynkowa	136 920	153 979	129 298
- wartość według cen nabycia	175 627	184 535	263 959
b) obligacje (wartość bilansowa):	209 564	211 859	679 603
- wartość godziwa	209 564	211 859	679 603
- wartość rynkowa	209 564	211 859	679 603
- wartość według cen nabycia	203 573	209 432	644 665
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	274 812	388 758
c1) skupione wierzytelności (wartość bilansowa)	211 809	260 249	320 240
- wartość godziwa	211 809	260 249	320 240
- wartość rynkowa	211 809	260 249	320 240
- wartość według cen nabycia	287 935	303 813	351 958
c2) udziały (wartość bilansowa)	43 772	14 563	68 518
- wartość godziwa	43 772	14 563	68 518
- wartość rynkowa	43 772	14 563	68 518
- wartość według cen nabycia	43 772	37 575	98 514
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>145 176</b>	<b>80 408</b>	<b>57 334</b>
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	9	22 610	22 596
- wartość godziwa	9	22 610	22 596
- wartość rynkowa	9	22 610	22 596
- wartość według cen nabycia	9	22 635	22 596
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	145 167	57 798	34 738
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	120 457	36 224	34 738
- wartość godziwa	120 457	36 224	34 738
- wartość rynkowa	120 457	36 224	34 738
- wartość według cen nabycia	110 676	34 392	30 938
c2) inwestycje długoterminowe (wartość bilansowa)	24 710	21 574	-
- wartość godziwa	24 710	21 574	-
- wartość rynkowa	24 710	21 574	-
- wartość według cen nabycia	24 710	21 574	-
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>3 037 489</b>	<b>3 278 009</b>	<b>2 857 433</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>3 357 994</b>	<b>2 789 596</b>	<b>2 789 596</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem</b>	<b>(23 588)</b>	<b>79 985</b>	<b>(135 542)</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>3 013 901</b>	<b>3 357 994</b>	<b>2 721 891</b>

## Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	301	336	-
b) wartość firmy	6 404	7 742	4 279
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	30 019	28 830	34 011
- oprogramowanie komputerowe	28 123	28 800	34 011
d) pozostałe wartości niematerialne i prawne	2 160	2 774	7 007
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	90 146	72 751	59 555
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>129 030</b>	<b>112 433</b>	<b>104 852</b>

## Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
	rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	koszty prac rozwjowych	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte opro- gramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialn e i prawne	zaliczki na poczet wartości niematerialn ych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu - stan na 31.12.01	-	336	29 344	222	70 368	8 750	36 331	72 751	218 102
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przeksztalcenia bilansu na dzień 01.01.02	-	-	-	559	361	(8 750)	(31 039)	-	(38 869)
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	-	336	29 344	781	70 729	-	5 292	72 751	179 233
b) zwiększenia (z tytułu)	-	17	36	1 970	11 590	-	382	20 859	34 854
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	17	36	10	2 680	-	15	-	2 758
- zakupy	-	-	-	1 960	5 315	-	264	20 859	28 398
- inne zwiększenia	-	-	-	-	3 595	-	103	-	3 698
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	211	3 601	-	547	3 355	7 714
- sprzedaż	-	-	-	211	528	-	-	1 000	1 739
- inne zmniejszenia	-	-	-	-	3 073	-	547	2 355	5 975
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	353	29 380	2 540	78 718	-	5 127	90 255	206 373
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 31.12.01	-	-	21 602	198	41 601	459	20 065	-	83 925
- korekty amortyzacji dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przeksztalcenia bilansu na dzień 01.01.02	-	-	-	553	328	(459)	(17 547)	-	(17 125)
Skumulowana amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	-	-	21 602	751	41 929	-	2 518	-	66 800
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.02	-	336	7 742	30	28 800	-	2 774	72 751	112 433
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	52	1 691	(107)	8 666	-	449	109	10 860
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	-	-	-	-	-	-	-	109	109
- amortyzacja	-	52	1 691	101	11 809	-	743	-	14 396
- sprzedaż	-	-	-	(208)	(376)	-	-	-	(584)
- likwidacja	-	-	-	-	(2 846)	-	(320)	-	(3 166)
- inne zmiany	-	-	-	-	79	-	26	-	105
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	52	23 293	644	50 595	-	2 967	109	77 600
h) rozwiązane rezerwy	-	-	317	-	-	-	-	-	317
i) utworzone rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	301	6 404	1 896	28 123	-	2 160	90 146	129 030

## Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) własne	129 030	112 433	104 852
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	-	-	-
- grunty i budynki	-	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>129 030</b>	<b>112 433</b>	<b>104 852</b>

## Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) wartość firmy - jednostki zależne	90 774	23 049	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	15 561	17 683
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>90 774</b>	<b>38 610</b>	<b>17 683</b>

## Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
a) wartość brutto na początek okresu	4 969	-	-
- korekta bilansu otwarcia	28 108	-	-
a1) wartość firmy brutto na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	33 077	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	86 062	4 969	-
- wartość firmy skonsolidowanej	86 062	4 969	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	119 139	4 969	-
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	4 406	-	-
- korekta bilansu otwarcia	5 622	-	-
e1) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	10 028	-	-
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	18 337	4 406	-
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	18 337	4 406	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	28 365	4 406	-
<b>h) wartość netto na koniec okresu</b>	<b>90 774</b>	<b>563</b>	-

## Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
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	-	-	-
<b>h) wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-

## Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
a) wartość brutto na początek okresu	21 450	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	21 450	21 220
- wartość firmy skonsolidowanej	-	21 450	21 220
c) zmniejszenia (z tytułu)	21 450	-	-
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	21 450	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	-	<b>21 450</b>	<b>21 220</b>
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	5 889	-	-
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	(5 889)	5 889	3 537
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	-	5 889	1 415
-rekłasyfikacja jednostki do podmiotów zależnych	(5 889)	-	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	-	5 889	-
<b>h) wartość netto na koniec okresu</b>	-	<b>15 561</b>	<b>17 683</b>

## Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
<b>Rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>775 777</b>	<b>580 337</b>	<b>479 453</b>
a) środki trwałe, w tym:	585 077	464 815	411 439
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	58 635	16 105	209 066
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	262 013	215 677	164
- urządzenia, techniczne i maszyny	165 100	150 360	129 938
- środki transportu	17 767	13 029	15 380
- inne środki trwałe	81 562	69 644	56 891
b) środki trwałe w budowie	158 847	86 347	52 077
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	31 853	29 175	15 937
<b>Rzeczowy majątek trwały razem</b>	<b>775 777</b>	<b>580 337</b>	<b>479 453</b>

## Nota 16B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	31 460	206 529	306 326	27 260	91 555	663 130
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	9 727	52 468	2 983	4 044	9	69 231
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	41 187	258 997	309 309	31 304	91 564	732 361
b) zwiększenia (z tytułu)	55 655	58 819	59 749	62 783	23 680	260 686
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	44 462	24 910	3 903	52 016	11 530	136 821
- zakupy	8 437	4 936	22 232	10 620	7 545	53 770
- inne zwiększenia	2 756	28 973	33 614	147	4 605	70 095
c) zmniejszenia (z tytułu)	461	19 021	18 870	18 714	1 518	58 584
- sprzedaż	24	519	17 237	17 989	1 427	37 196
- likwidacja	-	1 464	231	59	59	1 754
- inne zmniejszenia	437	18 502	169	494	32	19 634
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	96 381	298 795	350 188	75 373	113 726	934 463
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - stan na 31.12.01	2 445	22 822	158 926	11 700	21 920	217 813
- korekty wartości brutto dotyczące zmian przyjętych zasad rachunkowości - kwota korekty dotycząca przekształcenia bilansu na dzień 01.01.02	22 637	20 498	23	6 575	-	49 733
Wartość skumulowanej amortyzacji środków trwałych na początek okresu po uwzględnieniu korekt - stan na 01.01.02	25 082	43 320	158 949	18 275	21 920	267 546
Wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.02	16 105	215 677	150 360	13 029	69 644	464 815
f) zmiany umorzenia	12 664	(6 538)	26 139	39 331	10 244	81 840
korekty wynikające z objęcia konsolidacją większej ilości spółek	2 753	311	2 632	1 341	4 202	11 239
- amortyzacja	591	5 503	31 554	3 874	6 615	48 137
- sprzedaż	-	(36)	(5 985)	(7 481)	(488)	(13 990)
- likwidacja	(435)	-	(1 824)	(417)	(65)	(2 741)
- inne zmiany	9 755	(12 316)	(238)	42 014	(20)	39 195
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	37 703	35 285	185 067	57 606	32 164	347 825
h) utworzone rezerwy	(43)	(1 497)	(28)	-	-	(1 568)
i) rozwiązane rezerwy	-	-	7	-	-	7
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>58 635</b>	<b>262 013</b>	<b>165 100</b>	<b>17 767</b>	<b>81 562</b>	<b>585 077</b>

## Nota 16C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) własne	573 080	462 499	392 571
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	11 997	2 316	18 868
- grunty i budynki	601	440	446
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>585 077</b>	<b>464 815</b>	<b>411 439</b>

## Nota 16D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	34 039	46 953	2 471
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	-	298	208
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>34 039</b>	<b>46 953</b>	<b>2 471</b>

## Nota 17A

INNE AKTYWA	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Przejęte aktywa do zbycia	30 841	32 387	28 076
2. Zapasy	7 139	5	-
3. Pozostałe, w tym:	153 613	194 908	184 581
- rozliczenie z tyt. papierów wartościowych	1	-	27 560
- czek i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	711	4 776	-
- konta przejściowe ( rozrachunki międzyoddziałowe)	-	-	36 409
- dłużnicy różni	152 901	190 132	120 612
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>191 593</b>	<b>227 300</b>	<b>212 657</b>

## Nota 17B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) środki trwałe w budowie	1 590	1 625	9
b) nieruchomości	4 047	8 557	8 570
c) inne	25 204	22 205	19 497
<b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b>	<b>30 841</b>	<b>32 387</b>	<b>28 076</b>

## Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	37 826	17 576	17 576
- korekty bilansu otwarcia	(5 439)	-	-
<b>Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia</b>	<b>32 387</b>	<b>17 576</b>	<b>17 576</b>
- środki trwałe w budowie	1 625	9	9
- nieruchomości	8 557	8 858	8 858
- inne	22 205	8 709	8 709
<b>2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)</b>	<b>8 380</b>	<b>40 911</b>	<b>20 325</b>
środki trwałe w budowie	-	1 616	1 983
-zakup	-	-	1 501
-przejęte	-	1 616	-
-rozwiązanie rezerw	-	-	482
-reklasyfikacja rezerw	-	-	-
nieruchomości	-	4 716	-
-zakup	-	-	-
-przejęte	-	4 716	-
-rozwiązanie rezerw	-	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-	-
inne	8 380	34 579	18 342
-zakup	7 227	34 579	13 626
-zwiększenia z tytułu objęcia jednostek niekonsolidowanych w poprzednim okresie	599	-	-
-przejęte	39	-	4 716
-rozwiązanie rezerw	484	-	-
-przebiegowania	31	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)</b>	<b>9 926</b>	<b>20 661</b>	<b>9 825</b>
środki trwałe w budowie	35	-	1 983
-sprzedaż	26	-	1 427
-likwidacja	9	-	-
-przeszacowania	-	-	-
-przebiegowania	-	-	-
-przejęte rezerwy	-	-	-
-utworzenie rezerwy	-	-	556
nieruchomości	4 510	5 017	288
-sprzedaż	3 481	5 017	288
-likwidacja	-	-	-
-przeszacowania	-	-	-
-przebiegowania	-	-	-
-przejęte rezerwy	-	-	-
-utworzenie rezerwy	1 029	-	-
inne	5 381	15 644	7 554
-sprzedaż	4 872	13 267	2 075
-likwidacja	122	39	-
-przeszacowania	-	-	-
-przebiegowania	-	-	5 440
-przejęte rezerwy	-	-	-
-utworzenie rezerwy	387	2 338	39
<b>Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>30 841</b>	<b>37 826</b>	<b>28 076</b>
- środki trwałe w budowie	1 590	1 625	9
- nieruchomości	4 047	8 557	8 570
- inne	25 204	27 644	19 497
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>30 841</b>	<b>37 826</b>	<b>28 076</b>

## Nota 17D

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	-	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-	-
- nieruchomości	-	-	-
- inne	-	-	-
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	-	-	-
środki trwałe w budowie	-	-	-
nieruchomości	-	-	-
inne	-	-	-
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	-	-	-
środki trwałe w budowie	-	-	-
nieruchomości	-	-	-
inne	-	-	-
Stan przyjętych aktywów do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	-	-	-
- środki trwałe w budowie	-	-	-
- nieruchomości	-	-	-
- inne	-	-	-
4. Stan na koniec okresu	-	-	-

## Nota 18A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
a) długoterminowe	139 606	113 138	-
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 148	113 138	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 458	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	48 343	53 456	37 392
- koszty zapłacone z góry	42 467	45 701	29 170
- przychody do otrzymania	5 876	7 755	8 222
Rozliczenia międzyokresowe, razem	187 949	166 594	37 392

## Nota 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan aktywów na początek okresu	56 035	-	-
-korekta bilansu otwarcia	57 103	-	-
Stan aktywów na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	113 138	-	-
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	113 138	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy	56 035	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	57 103	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	25 614	56 035	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych)	20 675	56 035	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
e) zwiększenia z tytułu objęcia jednostek konsolidacją	4 939	-	-
f) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-
3. Zmniejszenia	604	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu ulgi inwestycyjnej)	604	-	-
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	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	138 148	56 035	-
a) odniesionych na wynik finansowy	81 045	56 035	-
b) odniesionych na kapitał własny	57 103	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

## Nota 18C

<b>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	43 199	45 701	29 170
-koszty płacone z góry	42 467	45 701	29 170
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 602	7 755	8 222
	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>49 801</b>	<b>53 456</b>	<b>37 392</b>

## Nota 19

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

## Nota 20

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

## Nota 21A

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) Środki na rachunkach i depozyty, w tym	813 166	1 785 675	1 757 339
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	444 753	1 125 232	1 445 658
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	4 052 333	1 165 128	1 092 023
c) Weksle własne	26 192	20 155	25 194
d) Własna emisja papierów wartościowych	619 665	20 600	20 600
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	43 889	19 703	6 453
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	43 889	19 703	6 453
f) Odsetki	27 446	9 427	14 420
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 582 691</b>	<b>3 020 688</b>	<b>2 916 029</b>

## Nota 21B

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) Zobowiązania bieżące	77 042	92 282	72 528
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:			
- do 1 miesiąca	1 775 882	1 027 764	1 044 835
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	123 179	20 893	40 003
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	162 480	66 122	44 459
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 197 577	1 775 298	1 669 890
- powyżej 5 lat do 10 lat	165 111	28 902	29 894
- powyżej 10 lat do 20 lat	53 974	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	27 446	9 427	14 420
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 582 691</b>	<b>3 020 688</b>	<b>2 916 029</b>

## Nota 21C

<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) Zobowiązania bieżące	77 042	92 282	72 528
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:			
- do 1 miesiąca	1 000 783	432 603	882 180
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39 802	600 346	161 153
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	695 882	69 845	656 840
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 517 351	1 701 321	1 003 308
- powyżej 5 lat do 10 lat	170 411	114 864	125 600
- powyżej 10 lat do 20 lat	53 974	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	27 446	9 427	14 420
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 582 691</b>	<b>3 020 688</b>	<b>2 916 029</b>



## Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a. w walucie polskiej	1 269 732	1 205 387	991 139
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 312 959	1 815 301	1 924 890
b1. jednostka/waluta 787/USD	43 508	35 567	47 857
tys. zł	175 854	141 781	190 810
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	75	263
tys. zł	-	135	455
b3. jednostka/waluta 789/GBP	236	281	14
tys. zł	1 463	1 622	78
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	2	1
tys. zł	-	1	1
b5. jednostka/waluta 797/CHF	226 687	56 213	48 642
tys. zł	617 179	133 562	108 034
b6. jednostka/waluta 234/LTL	6 601	2 185	1 539
tys. zł	7 664	2 178	1 534
b7. jednostka/waluta 978/EUR	874 620	435 443	480 556
tys. zł	3 506 474	1 533 590	1 623 462
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	4 325	2 432	516
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>5 582 691</b>	<b>3 020 688</b>	<b>2 916 029</b>

## Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3 766	548 255	556 989
b) wobec pozostałych jednostek	5 578 925	2 472 433	2 359 040
<b>Zobowiązania od sektora finansowego, razem</b>	<b>5 582 691</b>	<b>3 020 688</b>	<b>2 916 029</b>

## Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Środki na rachunkach i depozyty	14 036 813	14 541 307	13 271 151
b) Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
c) Weksle własne	-	-	-
d) Własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) Inne zobowiązania (z tytułu)	133 829	36 322	101 934
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	133 829	36 322	101 934
f) Odsetki	154 050	167 401	219 842
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>14 324 692</b>	<b>14 745 030</b>	<b>13 592 927</b>

## Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	515 895	-	2 743
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	429 535	-	160
- do 1 miesiąca	81 822	-	150
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	89 629	-	10
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	176 753	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	31 071	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	50 260	-	-
c) Odsetki	14 363	1	15
<b>Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>959 793</b>	<b>1</b>	<b>2 918</b>

## Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	515 895	-	2 743
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	429 535	-	160
- do 1 miesiąca	27 185	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	50 050	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	215 984	-	160
- powyżej 1 roku do 5 lat	136 316	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	14 363	1	15
<b>Zobowiązania wobec klientów - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>959 793</b>	<b>1</b>	<b>2 918</b>

## Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	1 992 929	2 612 766	1 986 472
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 231 509	11 964 863	11 383 710
- do 1 miesiąca	4 676 474	5 309 485	5 934 067
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 690 735	2 295 401	3 188 383
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 749 187	3 019 267	2 053 397
- powyżej 1 roku do 5 lat	931 835	1 170 965	207 838
- powyżej 5 lat do 10 lat	171 994	169 745	25
- powyżej 10 lat do 20 lat	6 712	-	-
- powyżej 20 lat	4 572	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) Odsetki	139 687	167 400	219 827
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>13 364 125</b>	<b>14 745 029</b>	<b>13 590 009</b>

## Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	1 992 929	2 612 766	1 986 472
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 231 509	11 964 863	11 383 710
- do 1 miesiąca	3 236 540	3 168 313	2 779 224
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 066 012	3 040 085	4 340 963
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 020 177	4 341 092	3 976 026
- powyżej 1 roku do 5 lat	807 267	1 400 866	287 497
- powyżej 5 lat do 10 lat	10 390	14 507	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	80 084	-	-
- powyżej 20 lat	11 039	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
3. Odsetki	139 687	167 400	219 827
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>13 364 125</b>	<b>14 745 029</b>	<b>13 590 009</b>

## Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a. w walucie polskiej	10 692 951	11 469 774	10 583 391
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 631 741	3 480 420	3 009 536
b1. jednostka/waluta 787/USD	585 064	555 999	579 152
tys. zł	2 364 712	2 216 372	2 309 143
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	193 111	240 400
tys. zł	-	347 733	415 267
b3. jednostka/waluta 789/GBP	12 847	12 269	10 743
tys. zł	79 480	70 816	60 224
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	27 285	35 307
tys. zł	-	14 649	18 183
b5. jednostka/waluta 797/CHF	12 872	12 949	11 264
tys. zł	35 045	30 767	25 016
b6. jednostka/waluta 234/LTL	51 253	47 745	39 212
tys. zł	59 510	47 584	39 086
b7. jednostka/waluta 978/EUR	212 804	212 826	38 938
tys. zł	853 154	749 551	131 543
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	239 840	2 948	11 074
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - razem</b>	<b>14 324 692</b>	<b>14 950 194</b>	<b>13 592 927</b>

## Nota 22G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	7 645	5 785	4 475
b) wobec pozostałych jednostek	14 317 047	14 944 409	13 588 452
<b>Należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>14 324 692</b>	<b>14 950 194</b>	<b>13 592 927</b>

## Nota 23A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Środki na rachunkach i depozyty	1 954 888	1 709 720	2 212 987
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	5 114	5 334	7 914
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - razem</b>	<b>1 960 002</b>	<b>1 715 054</b>	<b>2 220 901</b>

**Nota 23B**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
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	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	-	-	-

**Nota 23C**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
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	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	-	-	-

**Nota 23D**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	1 188 208	926 842	1 155 914
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	766 680	782 878	1 057 073
- do 1 miesiąca	524 884	629 728	865 466
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	134 481	110 510	157 742
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	53 385	15 311	8 011
- powyżej 1 roku do 5 lat	53 930	27 329	25 854
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
3. Odsetki	5 114	5 334	7 914
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 960 002</b>	<b>1 715 054</b>	<b>2 220 901</b>

**Nota 23E**

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) Zobowiązania bieżące	1 188 208	926 842	1 155 914
b) Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	766 680	782 878	1 057 073
- do 1 miesiąca	153 885	69 174	371 168
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161 522	303	51 731
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	64 611	684 357	607 879
- powyżej 1 roku do 5 lat	386 656	29 044	26 295
- powyżej 5 lat do 10 lat	6	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
3. Odsetki	5 114	5 334	7 914
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 960 002</b>	<b>1 715 054</b>	<b>2 220 901</b>

## Nota 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a. w walucie polskiej	1 947 250	1 701 955	2 211 041
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 752	13 099	9 860
b1. jednostka/waluta 787/USD	949	901	635
tys. zł	3 838	3 593	2 530
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	259	62
tys. zł	-	467	106
b3. jednostka/waluta 789/GBP	86	86	6
tys. zł	534	496	36
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	9	-
tys. zł	-	5	-
b5. jednostka/waluta 797/CHF	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b6. jednostka/waluta 234/LTL	23	30	24
tys. zł	27	29	24
b7. jednostka/waluta 978/EUR	2 055	2 416	2 114
tys. zł	8 236	8 509	7 143
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	117	-	21
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 960 002</b>	<b>1 715 054</b>	<b>2 220 901</b>

## Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) wobec sektora finansowego	-	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-	3 484
c) odsetki	-	-	6
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	-	-	<b>3 490</b>

## Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
1. Obligacji	625 698	20 600	20 600
2. Certyfikatów	-	-	-
3. Pozostałych (z tytułu)	20 159	20 155	25 194
- weksli	20 159	20 155	25 194
4. Odsetki	685	162	59
<b>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem</b>	<b>646 542</b>	<b>40 917</b>	<b>45 853</b>

## Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	40 917	51 307	51 307
a) zwiększenia (z tytułu)	605 625	20 361	103
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostek nie konsolidowanych w poprzednim okresie	580 144	-	-
- emisja weksla	-	20 155	-
- przejęte	25 481	-	-
- odsetki od obligacji	-	206	103
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	30 751	5 557
- wykup weksla	-	25 194	-
- zapłata odsetek od obligacji	-	257	257
- wykup obligacji	-	5 300	5 300
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>646 542</b>	<b>40 917</b>	<b>45 853</b>

## Nota 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE 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.		Gielda 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	20.155 PLN	dyskonto 1%	20.12.2002 r.				

**Nota 26**

<b>FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) Fundusze specjalne (z tytułu)	8 280	4 702	12 205
-fundusz świadczeń socjalnych	8 280	4 702	12 205
b) Inne zobowiązania (z tytułu)	263 892	286 431	308 756
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	94 980	71 991	175 385
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	304	890	2 050
-rozliczenie z pocztą	14	-	-
-rozrachunki publiczno-prawne	34 391	45 039	21 580
-wierzyciele różni	134 188	168 511	109 741
-rozrachunki z tytułu obrotu papierami wartościowymi	15	-	-
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>272 172</b>	<b>291 133</b>	<b>320 961</b>

**Nota 27A**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	22 278	19 598	12 915
- koszty do zapłacenia	22 278	19 598	12 915
b) długoterminowe, w tym:	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>22 278</b>	<b>19 598</b>	<b>12 915</b>

**Nota 27B**

<b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>1.01-30.06.2002</b>	<b>1.01-31.12.2001</b>	<b>1.01-30.06.2001</b>
Stan na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
...	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
...	-	-	-
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 27C**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	451 143	423 886	287 372
- przychody pobierane z góry	5 578	4 020	7 640
- pozostałe przychody do rozliczenia	-	-	84
- odsetki zastrzeżone	387 070	330 396	266 005
- odsetki skapitalizowane	3 659	7 701	10 249
- pozostałe przychody zastrzeżone	54 836	81 769	3 394
b) długoterminowe, w tym:	-	-	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>451 143</b>	<b>423 886</b>	<b>287 372</b>

**Nota 28A**

<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>30.06.2001</b>
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 28B**

<b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>1.01-30.06.2002</b>	<b>1.01-31.12.2001</b>	<b>1.01-30.06.2001</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

## Nota 28C

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
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	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	17 831	17 831
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	17 831	17 831
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	17 831	17 831
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	2 547	2 547
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	2 547	2 547
zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	2 547	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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	11 434	11 434
a) odniesionej na wynik finansowy	-	11 434	11 434
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	-	-	1 858
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-	1 858
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	11 434	4 647
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	11 434	4 647
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	-	8 645
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-	8 645
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

## Nota 29B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2002	1.01.-31.12.2001	1.01.-30.06.2001
a. w walucie polskiej	-	-	8 645
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	-	-	8 645

## Nota 29C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 799	7 768	1 923
- rezerwa na urlopy	611	211	306
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	1 886	-
- rezerwa na ogólne ryzyko	10 976	3 660	19 572
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	40 389	40 389	40 389
- inne	-	1 638	597
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>59 775</b>	<b>55 552</b>	<b>62 787</b>

## Nota 29D

POZOSTAŁE REZERWY	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	19 386	15 163	22 398
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 799	7 768	1 923
- rezerwa na urlopy	611	211	306
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	1 886	-
- inne	-	1 638	597
- rezerwa na ogólne ryzyko	10 976	3 660	19 572
b) długoterminowe (wg tytułów):	40 389	40 389	40 389
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	40 389	40 389	40 389
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>59 775</b>	<b>55 552</b>	<b>62 787</b>

## Nota 29E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2002	1.01.-31.12.2001	1.01.-30.06.2001
a. w walucie polskiej	59 747	55 550	62 787
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	28	2	-
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	7	1	-
tys. zł	28	2	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>59 775</b>	<b>55 552</b>	<b>62 787</b>

## Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan rezerw na początek okresu	14 488	50 780	50 780
- korekta bilansu otwarcia	675	-	-
Stan rezerw na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	15 163	50 780	50 780
-rezerwa na urlopy	211	1 360	1 360
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	7 768	2 298	2 298
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
- inne	1 788	52	52
-rezerwa na ogólne ryzyko	5 396	47 070	47 070
a) zwiększenia (z tytułu)	11 102	32 878	18 597
-rezerwa na urlopy	611	204	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	3 554	16 979	2 066
-rezerwa na ogólne ryzyko	6 838	13 134	15 868
-rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-	-
-różnice kursowe	99	1	1
-inne rezerwy	-	2 560	662
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	2 547	1 018
-rezerwa na urlopy	-	1 129	900
-pokrycie rezerwą na ogólne ryzyko	-	1 300	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-inne	-	118	118
c) rozwiązanie (z tytułu)	6 879	66 623	45 961
-rezerwa na urlopy	211	224	154
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	3 523	11 509	2 329
-różnice kursowe	-	112	1 412
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	1 258	53 397	42 066
-inne (przeksięgowania)	1 887	1 381	-
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	<b>19 386</b>	<b>14 488</b>	<b>22 398</b>
-rezerwa na urlopy	611	211	306
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	7 799	7 768	2 035
- inne	-	1 113	596
-rezerwa na ogólne ryzyko	10 976	5 396	19 461
- rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>19 386</b>	<b>14 488</b>	<b>22 398</b>



## Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DLUGOTERMINOWYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	40 389	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	40 389
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-rezerwa na urlopy	-	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-	-
-różnice kursowe	-	-	-
-inne rezerwy	-	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
-wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-	-
-pokrycie rezerwą	-	-	-
-inne	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
-rezerwa na urlopy	-	-	-
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	-	-	-
-różnice kursowe	-	-	-
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-	-
-rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	-
-inne (przeksięgowania)	-	-	-
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	40 389	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	40 389
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu razem</b>	<b>40 389</b>	<b>40 389</b>	<b>40 389</b>

## Nota 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	waluta	tys.				
<b>RAZEM</b>		0			0	0

## Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	282 738	284 777	284 777
- korekta bilansu otwarcia	(21 855)	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	260 883	284 777	284 777
a) zwiększenia (z tytułu)	24 974	22 199	12 509
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	-	-
- naliczone odsetki	22 199	22 199	12 509
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	2 775	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	22 363	24 238	13 563
- odsetki zapłacone	22 363	24 105	13 563
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	133	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>263 494</b>	<b>282 738</b>	<b>283 723</b>

## Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	1.01-30.06.2002	1.01-31.12.2001	1.01-30.06.2001
Stan na początek okresu	1 516	-	-
- korekta bilansu otwarcia	342	-	-
Stan na początek okresu po korekcie bilansu otwarcia	1 858	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	31 430	2 465	-
zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacja	31 430	2 465	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 663	949	-
udział w stracie roku bieżącego	3 663	949	-
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>29 625</b>	<b>1 516</b>	-

## 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	
<b>Kapitał zakładowy razem</b>				<b>147 903 168</b>	<b>739 516</b>				
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł</b>									

## 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	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 064 619	1 064 658	438 535
b) utworzony ustawowo	337 213	337 213	337 212
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	2 514	2 478	2 755
- różnice z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 514	2 478	2 755
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>1 404 346</b>	<b>1 404 349</b>	<b>778 502</b>

## Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6 304	2 584	-
d) różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek podporządkowanych	-	-	-
d) inny (wg rodzaju)	1 605	1 641	1 364
- z tytułu aktualizacji wyceny finansowych aktywów trwałych	1 605	1 641	1 364
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>7 909</b>	<b>4 225</b>	<b>1 364</b>

## Nota 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	173 779	130 000	130 000
- Fundusz na działalność maklerską	-	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	62 000	62 000	61 191
- Kapitał tworzony z funduszu	-	-	809
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>235 779</b>	<b>192 000</b>	<b>192 000</b>

## Nota 37

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI  
NA DZIEŃ 30.06.2002 r.

RODZAJ RYZYKA	KWOTA EKSPozyCJI	KWOTA WYMOGU KAPITAŁOWEGO
Ryzyko kredytowe	18 242 887	1 459 431
Ryzyko koncentracji wierzytelności	x	-
Ryzyko rynkowe	x	77 928
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 537 359</b>

WYPEŁNIENIE WYMOGÓW NADZORCZYCH W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	KWOTA
Fundusze podstawowe	2 070 809
Fundusze uzupełniające	206 952
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	224 904
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-
Fundusze własne	2 052 857
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	2 052 857
Całkowity wymóg kapitałowy	1 537 359
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>10,68</b>

DANE DO OBLICZENIA WSPÓLCZYNNIKA WYPŁACALNOŚCI ZA POPRZEDNIE OKRESY	31.12.2001	30.06.2001
1) Aktywa ważone ryzykiem	16 233 388	14 319 514
2) Fundusze własne netto:	2 429 297	1 494 829
a) Fundusze podstawowe	2 335 847	1 463 513
b) Fundusze uzupełniające	258 811	258 534
c) pomniejszenia funduszy własnych	(165 361)	(227 218)
c) brakująca kwota rezerw	-	(62)
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>14,96</b>	<b>10,44</b>

## Nota 38

DANE DO OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
Kapitał własny:	<b>2 086 706</b>	<b>2 112 730</b>	<b>1 255 831</b>
Kapitał zakładowy	739 516	739 516	493 011
Kapitał zapasowy	1 404 346	1 404 349	778 502
Fundusz rezerwowy	62 000	62 000	62 000
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	173 779	130 000	130 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	7 861	1 641	1 364
Różnice kursowe z przeliczenia wyników oddziałów zagranicznych	48	2 584	-
Kapitał z wyceny spółek metodą praw własności	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1 893)	(669)	-
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych/niepokryta strata	(300 051)	(217 771)	(249 341)
Zysk netto	1 100	(8 920)	40 295
Kapitał własny razem:	2 086 706	2 112 730	1 255 831
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 086 706</b>	<b>2 112 730</b>	<b>1 255 831</b>
Liczba akcji (w tys. szt.)	147 903 168	147 903 168	98 602 112
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>14,11</b>	<b>14,28</b>	<b>12,74</b>

DANE DO OBLICZENIA ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
Liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	147 903 168	147 903 168	98 602 112
<b>Przewidywana liczba akcji (w tys. szt.)</b>	<b>147 903 168</b>	<b>147 903 168</b>	<b>98 602 112</b>
Wartość księgowa netto	2 086 706	2 112 730	1 255 831
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>14,11</b>	<b>14,28</b>	<b>12,74</b>

## Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :	1 968 960	1 776 609	1 505 671
- jednostkom zależnym	28 749	614 531	975 616
- jednostkom współzależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	3 641	1 262
- znaczącemu inwestorowi	-	-	-
- jednostce dominującej	329 915	362 873	528 793
- pozostałych jednostek	1 610 296	795 564	-
b) pozostałe (z tytułu)	2 191 064	2 282 613	2 027 432
- otwarte linie kredytowe	2 074 771	2 282 613	2 027 432
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	129 472	-	-
- 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	1 945 299	2 282 613	2 027 432
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	116 293	-	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	12	-	-
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-	-
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	116 281	-	-
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek	-	-	-
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia razem</b>	<b>4 160 024</b>	<b>4 059 222</b>	<b>3 533 103</b>

## Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2002	31.12.2001	30.06.2001
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym :	207 380	823 326	272 669
- jednostkom zależnym	200	-	-
- jednostkom współzależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-	-
- pozostałych	53 583	-	272 669
- jednostce dominującej	-	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	5 214	-	-
- dotyczące finansowania	5 214	-	-
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	600	-	-
- 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	4 614	-	-
- 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	-	-	-
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia razem</b>	<b>212 594</b>	<b>823 326</b>	<b>272 669</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Od sektora finansowego	378	66 520
b) Od sektora niefinansowego	733 394	913 349
c) Od sektora sektora budżetowego	34 638	18 379
d) Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	227 673	258 569
e) Pozostałe	773	27 438
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>996 856</b>	<b>1 284 255</b>

## Nota 42

KOSZTY ODSETEK	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Od sektora finansowego	50 285	78 652
b) Od sektora niefinansowego	478 564	778 497
c) Od sektora sektora budżetowego	66 655	120 605
d) Pozostałe	11 483	13 767
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>606 987</b>	<b>991 521</b>

## Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Prowizje z tytułu działalności bankowej	247 209	151 430
b) Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	3 996	3 271
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>251 205</b>	<b>154 701</b>

## Nota 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Od jednostek zależnych	3 018	60 390
b) Od jednostek współzależnych	-	-
c) Od jednostek stowarzyszonych	-	1 744
d) Od pozostałych jednostek	608	15
<b>Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem</b>	<b>3 626</b>	<b>62 149</b>

## Nota 45

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	25 427	3 387
- przychody z operacji papierami wartościowymi	128 589	19 572
- koszty operacji papierami wartościowymi	103 162	16 185
b) Wynik na pozostałych operacjach finansowych	(118 588)	67 273
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi	(119 063)	72 040
- wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	475	(4 767)
<b>Wynik na operacjach finansowych razem</b>	<b>(93 161)</b>	<b>70 660</b>

## Nota 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	52	3 839
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	3 487	439
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	21 382	1 088
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	703	57
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	85 647	29 877
-inne przychody operacyjne	76 717	21 286
- odzyskane koszty windykacji	-	401
-przychody uboczne banku	8 930	8 190
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>111 271</b>	<b>35 300</b>

## Nota 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 071	1 714
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	5 609	504
c) z tytułu odpisanych należności	27 033	137
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	227	373
e) przekazane darowizny	890	937
g) inne (z tytułu)	66 414	22 525
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	-
- inne koszty operacyjne	65 437	20 441
- koszty windykacji	-	1 660
-koszty uboczne banku	163	143
-z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	814	281
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>101 244</b>	<b>26 190</b>

## Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Wynagrodzenia	201 475	175 285
b) Ubezpieczenia i inne świadczenia	41 905	42 872
c) Koszty rzeczowe	224 654	172 521
d) Podatki i opłaty	14 680	3 622
e) Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	3 989	5 237
f) Pozostałe (z tytułu)	41 223	-
<b>Koszty działania banku razem</b>	<b>527 926</b>	<b>399 537</b>

## Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
a) Odpisy na rezerwy na:	782 791	391 140
- należności normalne	22 633	24 406
- należności pod obserwacją	3 676	6 987
- należności zagrożone	726 935	334 862
- ogólne ryzyko bankowe	19 321	2 068
- zobowiązania pozabilansowe	3 473	16 176
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	1 963	547
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	5 853
- inne	4 790	241
b) Aktualizacja wartości:	4 974	-
- aktywów finansowych	4 974	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	-
- inne	-	-
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>787 765</b>	<b>391 140</b>

**Nota 50**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) Rozwiązanie rezerw na:	666 587	272 202
- należności normalne	27 365	10 200
- należności normalne i pod obserwacją	4 578	7 254
- należności zagrożone	614 451	202 685
- ogólne ryzyko bankowe	11 880	-
- zobowiązania pozabilansowe	3 523	2 332
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	-	1 203
- na deprecjację papierów wartościowych	-	6 016
- inne	4 790	42 512
b) Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	160	-
- aktywów finansowych	160	-
- inne	-	-
<b>Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem</b>	<b>666 747</b>	<b>272 202</b>

**Nota 51**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
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	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 52**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) losowe	61	11
b) pozostałe (z tytułu)	-	6
- inne	-	6
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>61</b>	<b>17</b>

**Nota 53**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) losowe	2	5
b) pozostałe (z tytułu)	25	4 907
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	25	4 907
- inne	-	-
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>27</b>	<b>4 912</b>

**Nota 54**

<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) zależnych	(18 337)	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	(2 122)
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>(18 337)</b>	<b>(2 122)</b>

**Nota 55**

<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) zależnych	-	-
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 56A**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
1. Zysk brutto *	54 684	83 817
- Korekty konsolidacyjne	199 888	23 204
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem	(15 028)	27 671
- różnice trwałe	(294 389)	(15 820)
- różnice przejściowe	280 470	44 123
- inne różnice	(458)	-
- straty z lat ubiegłych	-	-
- ulgi i darowizny	(651)	(632)
3. Podstawa opodatkowania	239 544	134 692
4. Podatek dochodowy według stawki 28% (01r),30%(00r)	67 072	37 714
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(1 140)	(899)
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	66 637	36 815
- wykazany w rachunku zysków i strat**	67 752	38 121
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość	-	-

\* Zysk brutto w niniejszym rozliczeniu różni się od zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat o zysk brutto oddziału Banku w Wilnie, Kredyt Bank Ukraina, Kredyt International Finance w łącznej kwocie 1.248 tysięcy złotych w I półroczu 2002 roku.

\*\* Podatki dochodowe Oddziału zagranicznego w Wilnie, Kredyt International Finance, Kredyt Bank Ukraina są naliczane i odprowadzane w oparciu o odpowiednie przepisy prawa obowiązującego w krajach, w których działają wyżej wymienione podmioty.

**Nota 56B**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(17 857)	(2 789)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- 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)	(2 214)	-
- korekty konsolidacyjne	(1 290)	-
- inne	(924)	-
<b>Podatek dochodowy odroczone, razem</b>	<b>(20 071)</b>	<b>(2 789)</b>

**Nota 56C**

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-

**Nota 56D**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

**Nota 57**

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
-	-	-
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 58**

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1.01.-30.06.2002</b>	<b>1.01.-30.06.2001</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	1 100	101 020
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	173 775	(45 476)
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	(10 342)
e) korekty konsolidacyjne	(173 775)	(4 907)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 100</b>	<b>40 295</b>

	30.06.2002	30.06.2001
Działalność bankowa	203 805	62 284
Działalność maklerska	980	-
Działalność leasingowa	643	-
Działalność pośrednictwa finansowego	8 617	3 775
Działalność pozostała	(13 886)	(11 995)
Amortyzacja goodwill	(18 337)	(2 122)
Korekty konsolidacyjne	(173 963)	(11 647)
Zyski mniejszości	(6 759)	-
Razem	1 100	40 295

**Nota 59**

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(48 115)	136 702
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	126 021 603	98 602 112
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(0,38)</b>	<b>1,39</b>

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

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-30.06.2002	1.01.-30.06.2001
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(48 115)	136 702
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	126 021 603	98 602 112
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(0,38)</b>	<b>1,39</b>

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu	Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
data 02-10-10 Stanisław Pacuk Prezes Zarządu .....	02-10-10 data
data 02-10-10 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Wiceprezes Zarządu .....	..... Bronisława Trzeszkowska
data 02-10-10 Frank Jansen Wiceprezes Zarządu .....	Główny Księgowy Banku
data 02-10-10 Waldemar Nowak Wiceprezes Zarządu .....	..... podpis
data 02-10-10 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu .....	
data 02-10-10 Dariusz Sokółowski Wiceprezes Zarządu .....	
data 02-10-10 Bronisława Trzeszkowska Wiceprezes Zarządu .....	



## SPIS TREŚCI

<b>1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, GRUPY KAPITAŁOWE, BRANŻE.....</b>	<b>77</b>
<b>2. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>	<b>79</b>
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ - KREDYT BANKU S.A.....</b>	<b>83</b>
<b>4. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE.....</b>	<b>88</b>
<b>5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI..</b>	<b>89</b>
<b>6. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE. .</b>	<b>89</b>
<b>7. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.....</b>	<b>89</b>
<b>8. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (NIE ZWERYFIKOWANE).....</b>	<b>89</b>
<b>9. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....</b>	<b>90</b>
<b>10. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓLEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z EMITENTEM.</b>	<b>91</b>
<b>11. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.....</b>	<b>93</b>
<b>12. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....</b>	<b>93</b>
<b>13. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ – KREDYT BANK SA ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH I Z NIĄ STOWARZYSZONYCH..</b>	<b>93</b>
<b>14. INFORMACJA O WYSOKOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ – KREDYT BANK SA ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH I Z NIĄ STOWARZYSZONYCH.....</b>	<b>94</b>
<b>15. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....</b>	<b>94</b>
<b>16. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE I PÓŁROCZA 2002 MAJĄCE WPŁYW NA ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKU FINANSOWEGO.....</b>	<b>94</b>
<b>17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....</b>	<b>98</b>
<b>18. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A JEGO PRAWNYM POPRZEDNIKIEM.....</b>	<b>101</b>
<b>19. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>101</b>
<b>20. DANE LICZBOWE ZA I PÓŁROCZE 2001 ROKU ORAZ ZA 2001 ROK ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.....</b>	<b>102</b>
<b>21. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....</b>	<b>113</b>

<b>22. STRUKTURA WALUTOWA BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU SA.....</b>	<b>113</b>
<b>23. POZYSKANE I WYKORZYSTANE FUNDUSZE (DEPOZYTY I KREDYTY) W ROZBICIU NA REGIONY GEOGRAFICZNE.....</b>	<b>114</b>
<b>24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY. ....</b>	<b>114</b>
<b>25. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH. ....</b>	<b>116</b>
<b>26. PRZYCHODY I KOSZTY BIURA MAKLERSKIEGO.....</b>	<b>116</b>
<b>27. DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA .....</b>	<b>117</b>
<b>28. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH.....</b>	<b>118</b>
<b>29. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE. ....</b>	<b>118</b>
<b>30. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A ZOBOWIĄZANIEM DO URZĘDU SKARBOWEGO Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO. ....</b>	<b>118</b>
<b>31. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....</b>	<b>119</b>
<b>32. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BEZ STOSOWANIA ZAOKRĄGLEŃ. ....</b>	<b>119</b>
<b>33. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>119</b>
<b>34. INNE INFORMACJE. ....</b>	<b>121</b>

## 1. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy Kapitałowej w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe, branże.

### Informacje ogólne

Na dzień 30 czerwca 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu wyniosła 410.000 tys. zł. i stanowiła 19,8% funduszy własnych jednostki dominującej. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez Bank Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku wartość największego zaangażowania Grupy Kapitałowej z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta, które było jednocześnie wartością największego zaangażowania kredytowego wobec grupy klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 601.437 tys. zł., co stanowiło 29,1% funduszy własnych Kredyt Banku SA. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys. EUR Kredyt International Finance B.V. - spółki zależnej od jednostki dominującej Kredyt Banku S.A., przy czym gwarancja ta została w pełni zabezpieczona kaucją.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku i na dzień 30 czerwca 2001 roku procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w największych branżach kształtowała się następująco:

Lp.	Branża	Zaangażowanie % na dzień 30.06.2002 r	Zaangażowanie % na dzień 30.06.2001 r
1.	Działalność produkcyjna	25,3	28,9
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	26,5	26,0
3.	Pośrednictwo finansowe	9,4	10,0
4.	Budownictwo	9,2	7,9
5.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	6,6	3,0
6.	Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	8,1	8,0
7.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,3	4,4
8.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	2,8	3,8
9.	Górnictwo i kopalnictwo	1,9	1,3
10.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,1	2,3
11.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,7	1,7
12.	Pozostałe	2,1	2,7
13.	<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Zaangażowanie Grupy Kapitałowej na Litwie

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w dniu 5 października 1997 roku uruchomiła pierwszy zagraniczny Oddział w Wilnie. Oddział ten został zasilony dotacją na rozpoczęcie działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj. równowartość 25.794 tys. zł., 22.139 tys. zł. oraz 22.144 tys. zł. – kolejno według kursów z dnia 30 czerwca 2002 roku, 31 grudnia 2001 roku oraz 30 czerwca 2001 roku). Poza wyżej wymienioną jednostka dominująca nie udzielała żadnych innych dotacji dla oddziałów zagranicznych.

W wyniku działalności Oddział w Wilnie w I półroczu 2002 roku osiągnął przychody w wysokości 16.169 tys. zł. przy kosztach na poziomie 15.586 tys. zł zamykając okres obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 582 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 12.496 tys. zł., przy kosztach na poziomie 12.466 tys. zł., osiągając stratę netto w wysokości 61 tys. zł.

### **Zaangażowanie Grupy Kapitałowej na Ukrainie**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jednostka dominująca posiadała 52,35% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Bank (Ukraina) (poprzednio ZUBK – Zachodnio-Ukraiński Komercyjny Bank), a wraz z podmiotami zależnymi, których sprawozdania finansowe zostały objęte niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 66,65% udziału w kapitale akcyjnym tego banku.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2002 roku jednostka dominująca posiadała:

- ◆ zaangażowanie pozabilansowe wobec Kredyt Bank (Ukraina) (KBU) z tytułu:
  - » akredytywy potwierdzonej w kwocie 4.286 tys. zł.,
  - » otwartej linii kredytowej w kwocie 19.989 tys. zł.
- ◆ zaangażowanie bilansowe z tytułu:
  - » udzielonych kredytów w kwocie 32.373 tys. zł.

Jednostka dominująca sprawuje nadzór właścicielski i wywiera znaczący wpływ na bieżące zarządzanie KBU. W wyniku kryzysu finansowego w Rosji, który miał miejsce w sierpniu 1998 roku Przewodniczący Komisji Nadzoru Bankowego pismem z dnia 30 grudnia 1998 roku zalecił bankom utworzenie 100% rezerw z tytułu całkowitego zaangażowania w Rosji i krajach Wspólnoty Niepodległych Państw. W dniu 16 marca 2001 roku Komisja Nadzoru Bankowego (KNB) uchyliła zalecenie Przewodniczącego KNB z dnia 30 grudnia 1998 roku w sprawie tworzenia przez banki 100% rezerw z tytułu całkowitego zaangażowania w Rosji i krajach Wspólnoty Niepodległych Państw.

Zarząd Kredyt Banku SA 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 Grupy Kapitałowej na Ukrainie przedstawia się następująco:

*w tys. zł.*

<b>Zabezpieczenia</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>30.06.2001</b>
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	63.260*	18.460
Przelew wierzytelności	859.083	477.502
<b>Razem</b>	<b>922.343</b>	<b>495.962</b>

\*w tym 7.326 tys.zł. z tytułu majątku obejmującego wyposażenie Centrali i oddziałów KBU wycenione według stanu na dzień 13.09.2001

Z uwagi na powyższe kwestie sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2002 roku nie zawiera rezerw z tytułu zaangażowania w ukraińskim Banku.

## 2. Pochodne instrumenty finansowe.

W ciągu I półrocza 2002 roku jednostka dominująca zawierała 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,
- » transakcje futures.

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

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 30 czerwca 2002 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

L.p	Rodzaj transakcji	Wartość nominalna - zakup w tys. zł	Wartość nominalna -sprzedaż w tys. zł	Cel	Ryzyko	Rodzaj instrumentu bazowego
1	<b>Swap walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	757.791 259.911	141.878 883.040	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	<b>IRS</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	2.310.422 285.774	3.901.000	Handlowy Zabezpieczający	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	<b>CCIRS</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22.820 742.364	864.215	Zabezpieczający	Płynności	Stopy rynku pieniężnego, Waluta
4	<b>FRA</b> Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	16.804.180	12.850.000	Zabezpieczający Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	<b>Forward walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	67.978 209.486	117.312 150.034	Handlowy	Stopy procentowej	Waluta
6	<b>Opcje</b> Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	209.070 6.081	26.255 2.784	Handlowy Zabezpieczający	Walutowe Indeksów gieldowych	Waluta Indeksy giełdowe
7	<b>Futures</b> Kontrakty sprzedaży	85.299		Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego, Cena obligacji

### **Transakcje swap walutowy**

W I półroczu 2002 roku jednostka dominująca zawarła szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku występowało 16 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 757.791 tys. zł.; 40.092 tys. USD; 7.767 tys. CHF. i 12.400 tys. GBP za łączne kwoty 210.881 tys. USD; 11.239 tys. CHF, 25 tys. EUR i 141.878 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 1 lipca 2002 roku do 4 listopada 2002 roku.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 1.017.702 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jrdnostkę dominującą walut oraz 1.024.918 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

W I półroczu 2002 wynik jednostki dominującej z tytułu wyceny instrumentów swap walutowy wyniósł -34.525 tys. zł.

### **Transakcje swap stopy procentowej (IRS)**

W I półroczu 2002 roku jednostka dominująca zawarła szereg transakcji typu swap stopy procentowej. Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych jak również zabezpieczających.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku występowało 107 czynnych transakcji typu swap stopy procentowej, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 2.310.422 tys. zł., 59.000 tys. USD i 11.800 tys. EUR za łączną kwotę 3.901.000 tys. zł. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 6 września 2002 roku do 27 października 2014 roku.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku saldo transakcji swap stopy procentowej wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 2.596.196 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 3.901.000 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 stopy procentowej.

W I półroczu 2002 wynik jednostki dominującej z tytułu transakcji IRS wyniósł 78.882 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 bilansowy występowały 4 czynne transakcje typu swap walutowo procentowy, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 22.820 tys. zł.; 183.672 tys. USD za kwoty łącznie 5.000 tys. USD oraz 310.000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać w terminie odpowiednio: 22 lipca 2002, 23 lipca 2002 i 22 stycznia 2004, 1 lipca 2004.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku saldo transakcji swap walutowo procentowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 765.184 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 864.215 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 I półroczu 2002 wynik jednostki dominującej z tytułu wyceny instrumentów CCIRS wyniósł -88.749 tys. zł.

### **Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)**

Na dzień bilansowy występowały czynne transakcje typu FRA: 138 transakcji zakupu i 117 transakcje sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych oraz zabezpieczających.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 16.804.180 tys. zł. z tytułu zakupu przez jednostkę dominującą kontraktu FRA oraz 12.850.000 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 16.804.180 tys. zł., w tym z klientami krajowymi jednostki dominującej zostało zawartych 78 transakcji na łączną kwotę 8.750.000 tys. zł., natomiast z klientami zagranicznymi jednostki dominującej 58 transakcji na łączną kwotę 7.650.000 tys. zł. oraz 2 transakcje na łączną kwotę 100.000 tys. USD. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach od 3 lipca 2002 roku do 31 października 2003 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.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 12.850.000 tys. zł., w tym 76 transakcji na łączną kwotę 7.850.000 tys. zł. zostało zawartych z klientami krajowymi jednostki dominującej, natomiast 41 transakcji zostało zawartych na łączną kwotę 5.000.000 tys. zł. z klientami zagranicznymi jednostki dominującej, z datami realizacji od 3 lipca 2002 roku do 31 października 2003 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 I półroczu 2002 wynik jednostki dominującej z tytułu wyceny instrumentów FRA wyniósł - 4.916 tys. zł.

### **Transakcje forward**

W I półroczu 2002 roku jednostka dominująca zawarła szereg transakcji typu forward. Transakcje te były zawierane w celach handlowych.

Na dzień bilansowy występowało 246 transakcji typu forward, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 24.367 tys. EUR; 18.579 tys. CHF; 15.115 tys. USD, 220 tys. DKK oraz 67.978 tys.zł., a także jednostka dominująca była zobowiązana do sprzedaży 21.181 tys. USD; 16.019 tys. EUR; 33 tys. GBP oraz 117.312 tys.zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 1 lipca 2002 roku do 16 kwietnia 2003 roku.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 277.464 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 267.346 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 I półroczu 2002 wynik jednostki dominującej z tytułu wyceny transakcji forward wyniósł – 1.067 tys. zł.

### **Transakcje opcyjne**

Transakcje opcyjne mają charakter handlowy, jak i zabezpieczający.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku występowały 58 czynne transakcje opcyjne (w tym 28 rozliczonych z klientem) w wyniku których jednostka dominująca:

- sprzedała opcje kupna na kurs USD/PLN o nominale 700,0 tys. USD łącznie,
- sprzedała opcje kupna na kurs EUR/PLN o nominale 1.443, 2 tys. EUR łącznie
- sprzedała opcje kupna na kurs EUR/USD o nominale 4.400,0 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje kupna na kurs USD/PLN o nominale 900,0 tys. USD łącznie,
- kupiła opcje kupna na kurs EUR/PLN o nominale 1.094,5 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje kupna na kurs EUR/USD o nominale 4.400,0 tys. EUR łącznie,
- kupiła opcje sprzedaży na kurs USD/PLN o nominale 400,0 tys. USD łącznie,



- kupiła opcje sprzedaży na kurs EUR/PLN o nominale 1.113,5 tys. EUR łącznie,
- sprzedała opcje sprzedaży na kurs EUR/PLN o nominale 694,5 tys. EUR łącznie.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji na uzgodnionych przez strony warunkach.

W I półroczu 2002 roku wynik jednostki dominującej z tytułu wyceny transakcji opcyjnych wyniósł -122 tys. zł

### **Transakcje futures**

Transakcje futures zawierane przez jednostkę dominującą mają charakter spekulacyjny.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku posiadała 150 czynnych transakcji futures, w wyniku których jednostka dominująca zobowiązała się do sprzedaży pakietów zagranicznych obligacji rządowych. Jednostka dominująca posiadała 50 kontraktów wyrażonych w EURO, na łączną kwotę równoważącą w złotych 42.410 tys. zł oraz 100 kontraktów wyrażonych w USD, na łączną kwotę równoważącą w złotych 42.889 tys. zł. Kontrakty te były zaewidencjonowane pozabilansowo i podlegają one codziennej wycenie, której efekt odnoszony jest w przychody i koszty zrealizowane w rachunku zysków i strat.

Nie istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji jednak możliwa jest zmiana instrumentu na inny składnik aktywów lub pasywów poprzez zawarcie transakcji sprzedaży, na dowolną przyszłą datę waluty. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami forward. Z transakcjami typu forward związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany kursów walut, w których zawarto te transakcje.

W I półroczu wynik jednostki dominującej z tytułu zawartych transakcji futures wyniósł -443 tys. zł

### **3. Zarządzanie ryzykiem w jednostce dominującej - Kredyt Banku S.A.**

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego jednostki dominującej przy jednoczesnym ograniczeniu niekorzystnego wpływu związanego z ponoszeniem ryzyka.

Pomiarem i monitoringiem ryzyk w skali jednostki dominującej zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem, natomiast bezpośrednim zarządzaniem ryzykami bankowymi zajmują się departamenty merytoryczne.

Jednostka dominująca zarządza następującymi rodzajami ryzyka:

- a) Ryzykiem rynkowym:
  - ryzykiem walutowym,
  - ryzykiem stopy procentowej,
  - ryzykiem rynku kapitałowego.
- b) Ryzykiem kredytowym
- c) Ryzykiem płynności
- d) Ryzykiem operacyjnym

**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, jednostka dominująca stworzyła wewnętrzne procedury służące efektywnemu zarządzaniu tym ryzykiem. Obejmują one zarówno dokładne zasady przeprowadzania i dokumentowania transakcji dewizowych 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 jednostki dominującej,
- » pomiar ryzyka kursowego poprzez:
  - wyliczenie wartości kwoty ryzyka (Value at Risk) - wielkość, 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 jednostki dominującej w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów,
- » określanie sposobów ograniczania ryzyka:
  - nakładanie i przestrzeganie wewnętrznych norm ostrożnościowych (limitów) na otwarte pozycje,
  - nakładanie i przestrzeganie limitów transakcyjnych na poszczególnych dealerów,
  - sprawdzanie i rozwijanie metodologii oceny ryzyka.

Ponadto zmiany kursów mogą oddziaływać w sposób pośredni na jakość portfela kredytowego. Zagrożenie to wynika z kredytów udzielonych przedsiębiorstwom oraz osobom indywidualnym w walutach obcych. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z kredytu dewizowego (lub denominowanego) np. w przypadku braku przychodów w walucie kredytu, w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu w przypadku wzrostu kursu. Dodatkowo w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z udzielenia kredytu dewizowego (lub denominowanego) oferowane są klientom transakcje pochodne.

**- ryzyko stopy procentowej**

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

Ryzyko to dotyczy:

- » utrzymywania otwartych pozycji w instrumentach odsetkowych (niedopasowania terminów przeszacowania pozycji bilansu jednostki dominującej wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych),
- » wyceny pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

Aby ograniczyć ryzyko stopy procentowej, jednostka dominująca stworzyła wewnętrzne zasady efektywnego zarządzania tym ryzykiem. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest takie kształtowanie struktury aktywów i pasywów jednostki dominującej, mające na celu maksymalizację zysku jednostki dominującej, przy danym zaakceptowanym przez jednostkę dominującą poziomie ryzyka. Zarządzanie tym ryzykiem obejmuje działania związane z pomiarem, oceną, kontrolą i podejmowaniem decyzji zmieniających poziom ryzyka.

Jednostka dominująca zarządza ryzykiem stopy procentowej poprzez:

- » bieżącą kontrolę niedopasowania bilansu przeszacowania pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych,
- » pomiar ryzyka stopy procentowej poprzez:
  - analizę luki bilansu przeszacowania i luki duration,
  - symulację wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość wyniku Banku,
  - wyznaczenie wielkości „ryzyka w warunkach skrajnych” – kwoty określającej ryzyko Banku w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.
- » określanie przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami sposobów ograniczania ryzyka poprzez udzielanie jednostkom jednostki dominującej sprzedającym produkty depozytowe i kredytowe zaleceń dotyczących rodzajów stopy procentowej (stała lub zmienna), określanie najkorzystniejszych okresów przeszacowań, jak również podejmowanie decyzji o zawieraniu transakcji zabezpieczających.
  - *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 zarządza ryzykiem kapitałowym poprzez:

- bieżący monitoring otwartych pozycji na rynkach kapitałowych,
- wyliczenie wartości kwoty ryzyka (Value at Risk) - wielkość, o jaką może zmniejszyć się wartość pozycji lub instrumentu przy poziomie ufności 99% w horyzoncie 10 dni.

Jednostka dominująca ogranicza ryzyko kapitałowe przez ograniczenie wielkości pozycji, kwot posiadanych papierów wartościowych i kwoty ryzyka.

#### ***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. W zakresie przyjmowania wartości zabezpieczeń zmniejszających podstawę do tworzenia rezerw celowych, jednostka dominująca wewnętrznie stosuje bardziej restrykcyjne niż wynikające z powyższego rozporządzenia możliwości pomniejszania podstawy do tworzenia rezerw celowych, bądź przyjmując niższe wartości zabezpieczeń pomniejszających 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.

Jednocześnie stosowane w jednostce dominującej procedury obejmujące między innymi badanie sytuacji finansowej i majątkowej każdego klienta, są udoskonalane i dostosowywane do zmieniających się przepisów prawnych i sytuacji gospodarczej kraju.

W zakresie rozwijanej akcji kredytowej jednostka dominująca dąży do minimalizowania ryzyka kredytowego w szczególności poprzez:

- » zawieranie transakcji kredytowych z klientami znanymi, którzy współpracują z jednostką dominującą w zakresie różnych produktów bankowych,
- » szczególną ostrożność przy zawieraniu transakcji z klientami rozpoczynającymi działalność,
- » wymagany udział własny klienta w finansowanym przedsięwzięciu,
- » uzależnianie zawierania transakcji kredytowych od ustanowienia prawnych zabezpieczeń spłaty,
- » kontrolę celowości wykorzystania kredytu,
- » bieżący monitoring czynnych transakcji kredytowych,
- » weryfikację prawidłowości zawieranych przez klienta kontraktów.

### ***c) ryzyko płynności***

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

Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem w skali całej jednostki dominującej 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 jednostki dominującej,
- » 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.

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej, 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 umożliwia 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***

W jednostce dominującej trwa proces identyfikacji ryzyka operacyjnego. Jednocześnie wprowadzany jest projekt wdrożenia pomiaru i monitorowania ryzyka operacyjnego w ramach tzw. „metody standardowej” określonej przez Komitet Bazylejski.

#### 4. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisje.

##### Udzielone gwarancje i poręczenia

Jednostki Grupy Kapitałowej 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 zobowiązań pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2002 przedstawia się następująco:

- ✓ Udzielone zobowiązania na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją:

Rodzaj zobowiązania	tys. zł.	
	30.06.2002	30.06.2001
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	123.439	1.000
Gwarancje i poręczenia udzielone	9.866	468.863
<b>Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem</b>	<b>133.305</b>	<b>469.863</b>

- ✓ Udzielone zobowiązania na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie objętych konsolidacją:

Rodzaj zobowiązania	tys. zł	
	30.06.2002	30.06.2001
Udzielone, nie wykorzystane kredyty		59.923
Gwarancje i poręczenia udzielone	18.883	508.007
<b>Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem</b>	<b>18.883</b>	<b>567.930</b>

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

Rodzaj zobowiązania	tys. zł	
	30.06.2002	30.06.2001
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2.067.625	1.966.509
Gwarancje i poręczenia udzielone	1.940.211	528.801
<b>Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem</b>	<b>4.007.836</b>	<b>2.495.310</b>

##### Udzielone gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek podporządkowanych

Według stanu na 30 czerwca 2002 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek podporządkowanych przedstawia się następująco:

- *Kredyt International Finance BV* 150.000 tys. EUR\*
- *Polski Kredyt Bank S.A.* 9.321 tys. zł.
- *PTE Kredyt Banku S.A.* 545 tys. zł.
- *Solaris Bus Coach Sp. z o.o.* 18.883 tys. zł.

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

### **Umowy o subemisję**

W I półroczu 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 w.w umowy w wysokości 2.426 tys.zł.

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

Grupa Kapitałowa nie posiadała na dzień 30 czerwca 2002 roku zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

W Grupie Kapitałowej w okresie I półroczu 2002 roku nie występowały zdarzenia związane z zaniechaniem działalności.

### **7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

### **8. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (nie zweryfikowane).**

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

<b>Podmiot</b>	<b>Nakłady poniesione w I półroczu 2002 roku</b>	<b>Nakłady planowane w II półroczu 2002 roku</b>
1. Kredyt Bank S.A.	70.074	81.483
2. Polski Kredyt Bank SA	-	-
3. PTE Kredyt Banku S.A.	10	-
4. Żagiel S.A.	1.955	9.926
5. BFI Serwis Sp. Z o.o	-	-
6. Kredyt Lease	1.819	-
7. BDH Serwis Sp. Z o.o	615	-
8. Kredyt Trade Sp. Z o.o	-	-
9. SKK Kredyt S.A.	458	274
10. Kredyt International Finance B.V.	-	-
11. Net Banking Sp. Z o.o	-	-
12. Victoria Development Sp. Z o.o	3	-
13. Kredyt Bank Ukraina S.A.	9.170	6.871

## 9. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo.

W I półroczu 2002 roku w Grupie Kapitałowej 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.

➤ **Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.**

- udzielone gwarancje – 4.710 tys. EUR

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z jednostką dominującą, objętych wyceną metodą praw własności na dzień 30 czerwca 2002 roku wynosiło:

- Solaris Bus &Coach Sp. z o.o. 17.100 tys. zł

Ponadto jednostka dominująca w I półroczu 2002 roku 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 |

Warunki powyższych transakcji nie odbiegały istotnie od warunków rynkowych.



## 10. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku obejmuje następujące jednostki.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na WZA
1.	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.	Szczecin	Zależna	100,00	100,00
2.	Kredyt International Finance B.V	Rotterdam	Zależna	100,00	100,00
3.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
4.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
5.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
6.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
7.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
8.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
9.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
10.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
11.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
12.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
13.	Żagiel S.A.	Lublin	Zależna	99,99	99,99
14.	Solaris Bus&Coach Sp. z o.o.	Bolechow	Zależna	93,92	93,92
15.	Kredyt Bank Ukraina	Lwów	Zależna	66,65	66,65
16.	SKK Kredyt S.A. *	Wrocław	Zależna	100,00	100,00

\* Spółka pośrednio zależna: udział Żagiel S.A. w kapitale SKK Kredyt S.A i w głosach na WZA –99,99%, natomiast udział BFI Serwis Sp. z o.o. w kapitale SKK Kredyt S.A i w głosach na WZA –0,01%.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane dotyczące rozliczeń i transakcji ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi z punktu widzenia jednostki dominującej:

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:

	Spółki konsolidowane
Udziały (netto)	233 784
Należności bieżące	23 562
Należności terminowe	580 012
Inne należności	63 884
Zobowiązania bieżące	14 891
Zobowiązania terminowe	688 278
Inne zobowiązania	161
Przychody odsetkowe	65 899
Pozostałe przychody	1 817
Koszty odsetkowe	59 471
Pozostałe koszty	24 373

Spółki podporządkowane wyłączone z konsolidacji metodą pełną:

	Spółki wyceniane metodą praw własności
Udziały (netto)	43 842
Należności bieżące	4 900
Należności terminowe	43 450
Inne należności	-
Zobowiązania bieżące	11 411
Zobowiązania terminowe	-
Inne zobowiązania	-
Przychody odsetkowe	1
Pozostałe przychody	3
Koszty odsetkowe	205
Pozostałe koszty	-

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

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 jednostka dominująca zakończyła 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 pierwszym półroczu 2002 roku.

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

W dniu 5 lipca 2002 odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKB S.A., na którym podjęto decyzję o dokapitalizowaniu PKB S.A. na kwotę 30 mln zł. Jednostka dominująca zamierza dokapitalizować PKB S.A. w takiej wysokości, aby fundusze własne miały równowartość nie mniej niż wymagane ustawą Prawo Bankowe 5 mln EUR.

Planuje się, że Polski Kredyt Bank S.A. zostanie sprzedany inwestorowi zagranicznemu o sprawdzonej reputacji z sektora finansowego. Jednostka dominująca prowadzi obecnie rozmowy z potencjalnymi inwestorami.

Udział jednostki dominującej w kapitale akcyjnym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku wynosił 100%.

### **11. Przedsięwzięcia wspólne.**

W Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2002 roku nie występowały pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć z podmiotami nie objętymi konsolidacją.

### **12. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.**

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

Podmiot	Rodzaj stanowiska		Ilość etatów
	nierobotnicze	robotnicze i pokrewne	
1. Kredyt Bank S.A.	7 357	4	7 361
2. Polski Kredyt Bank S.A.	17	-	17
3. PTE Kredyt Banku S.A..	64	-	64
4. Żagiel S.A..	452	19	471
5. BFI Serwis Sp. z o.o	2	-	2
6. Kredyt Lease	50	-	50
7. BDH Serwis Sp. z o.o	47	749	796
8. Kredyt Trade Sp. z o.o	56	-	56
9. SKK Kredyt S.A.	382	-	382
10. Kredyt International Finance B.V.	-	-	-
11. Net Banking Sp. z o.o	55	-	55
12. Victoria Development Sp. z o.o	3	-	3
13. Kredyt Bank Ukraina S.A..	1 058	14	1 072

### **13. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą – Kredyt Bank SA oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych.**

W I półroczu 2002 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady jednostki dominującej wyniosła 4.307 tys. zł. Za ten sam okres 2001 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady jednostki dominującej wyniosła 6.584 tys. zł.

W I półroczu 2002 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady jednostki dominującej otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 165 tys. zł. Za ten sam okres 2001 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady jednostki dominującej otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych w łącznej wysokości 427 tys. zł.

#### **14. Informacja o wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą – Kredyt Bank SA oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych.**

Na dzień 30 czerwca 2002 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 362 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 150 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 418 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 144 tys. zł.

Oprocentowanie kredytów udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym jednostkę dominującą kształtowało się na poziomie stawki bazowej powiększonej o minimalną marżę.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych nie występowało.

#### **15. Znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.**

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2002 roku.

#### **16. Znaczące wydarzenia dotyczące I półrocza 2002 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 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 zostanie zwrócona do Kredyt Banku S.A.).

- » 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 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. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- » 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).  
Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosi 66,65%.  
Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

<i>Inwestor</i>	<i>Udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank S.A.	52,35
BFI Serwis Sp. z o.o.	13,05
Kredyt Trade Sp. z o.o.	1,25
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10
	<hr/>
	100,00

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

- » Kredyt Bank S.A. z dniem 11 kwietnia objął 28.545 udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Łączna wartość transakcji wyniosła 40.002.392,34 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 24 maja 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a spółką Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. została zawarta Umowa przedwstępna sprzedaży udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Umowa ta jest wypełnieniem postanowień Umowy o współpracy zawartej w dniu 4 marca 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz spółką Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. przewidującej zaangażowanie kapitałowe Kredyt Banku w spółkę Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. oraz zawierającej postanowienia odnośnie ścieżki wyjścia Banku z tej inwestycji. Umowa przedwstępna sprzedaży udziałów zawiera zobowiązanie Kredyt Banku S.A. do odsprzedaży na rzecz spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. w celu umorzenia udziałów przez Spółkę wszystkich zakupionych przez Kredyt Bank S.A. udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. tj., 28.545 sztuk udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.002.392,10 złotych w terminie do 31 grudnia 2006 roku.
- » 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 będą 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 umowę dotyczącą przekazania pomocy finansowej w wysokości 105 mln zł do Kredyt Banku S.A. Środki pomocowe były do tej pory wykorzystywane przez PKB S.A. w programie naprawczym. Na początku procesu sanacji Kredyt Bank S.A. przyjął, że PKB S.A. będzie funkcjonował w oddzielnej strukturze, jednak niestety ta strategia nie sprawdziła się i PKB S.A. nie uzyskał zakładanych pozytywnych rezultatów. Wówczas Kredyt Bank S.A., jako inwestor strategiczny podjął decyzję o inkorporacji oddziałów operacyjnych PKB S.A. Kredyt Bank S.A. dokonał przejęcia w postaci zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego placówek Polskiego Kredyt Banku S.A. Po włączeniu jednostek PKB S.A. sieć KB S.A. powiększyła się o 8 oddziałów, 15 filii i 12 punktów bankowych. W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji w sieci Kredyt Banku S.A., według stanu na 24 lipca 2002, funkcjonuje 27 jednostek po byłym PKB S.A. W dniu 5 lipca 2002 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. podjęło decyzje o dokapitalizowaniu PKB na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank zamierza dokapitalizować Polski Kredyt Bank SA w takiej wysokości aby fundusze własne PKB S.A. miały równowartość nie mniej niż 5 mln EUR. Planuje się, że PKB S.A. zostanie sprzedany inwestorowi zagranicznemu. W wyniku podjętych działań w momencie sprzedaży PKB S.A. nie będzie generował żadnego ryzyka, a współczynnik wypłacalności będzie na bardzo wysokim poziomie.
- » 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.

- » 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 Kredyt Bank S.A. nabył 2330 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 23,30% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Po transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 9999 akcji Spółki Żagiel S.A. co stanowi 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Wartość tej transakcji wyniosła 29.000 tys. zł.
- » 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.

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

- » 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 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 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.  
Przed nabyciem akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiadał 320.389 akcji Spółki stanowiących 8,62% udział w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A. 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 24 lipca 2002 roku Kredyt Bank otrzymał informację od KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli, o nabyciu 14.687.334 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku tej transakcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 113.086.331 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 86.042.066 akcji – 58,17% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych – 18,29%) stanowiących 76,46% udział w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..  
Przed dokonaniem tej transakcji KBC N.V. posiadał 98.398.997 akcji (w tym 71.354.732 akcji – 48,24% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów depozytowych – 18,29%) stanowiących 66,53 udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..
- » W dniu 29 lipca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło następujące uchwały:
  - Uchwałę zatwierdzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2001 rok,
  - Uchwałę zatwierdzającą Członka Rady Nadzorczej dokoptowanego w trakcie trwania kadencji, Pana Christiana Defrancq w związku z rezygnacją Pana Carlosa Cainco z pełnienia funkcji Członka Rady Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 31 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A., przystąpił do kredytu konsorcjalnego udzielonego KGHM Polska Miedź S.A. na warunkach rynkowych z terminem spłaty w dniu 22 czerwca 2003 roku. Udział Kredyt Banku S.A. w kredycie wynosi 20 mln.USD
- » W dniu 2 sierpnia 2002 roku nabył w celach handlowych w transakcji pakietowej 820.000 akcji spółki Optimus S.A. stanowiących 8,7% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu Kredyt Bank S.A. posiada 820.000 akcji Optimus S.A. stanowiących 8,7% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.  
Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych akcji Spółki Optimus S.A.
- » Na sesji w dniu 9 sierpnia 2002 roku Pan Stanisław Pacuk Prezes Zarządu Kredyt Banku S.A. zakupił 1500 akcji Kredyt Banku S.A. po średniej cenie 15,99 złotych za 1 akcję.
- » W dniu 13 września 2002 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z `C/D` na `D`. Rating długoterminowy, krótkoterminowy oraz wsparcia zostały utrzymane na poziomach odpowiednio: `BBB+`, `F2` i `3`. Perspektywa dla ratingu długoterminowego pozostaje

stabilna. Agencja uzasadnia, iż pomimo utrzymania jakości aktywów Banku na poziomie lepszym niż w sektorze, portfel kredytowy Banku uległ pogorszeniu.

Jednocześnie Fitch podkreśla, że długo- i krótkoterminowe ratingi Kredyt Banku (ograniczone poziomem ratingu suwerennego dla Polski) uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego, KBC Bank N.V. ocenianego przez Fitch Rating na poziomie AA-.

- » W III kwartale 2002r. ze względu na pogarszające się uwarunkowania makroekonomiczne w Polsce jednostka dominująca, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny aktywów, przeprowadziła szczegółową analizę portfela kredytowego oraz ponowną weryfikację przyjętych zabezpieczeń. W wyniku przeprowadzonych działań na koniec III kwartału 2002r. Jednostka dominująca przeklasyfikowała wybrane należności do wyższych grup ryzyka oraz przyjęła zweryfikowaną wartość zabezpieczeń, co z spowodowało konieczność dotworzenia rezerw celowych.

Kwota dodatkowych rezerw utworzonych w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec III kwartału 2002 roku wyniosła 294 miliony złotych. Najistotniejsze kwoty dodatkowych rezerw utworzonych w Grupie związane są z zaangażowaniem z tytułu udzielonych kredytów m.in. korporacyjnych (ok. 200 mln.zł w tym również w sektorze budowlanym), konsumpcyjnych (ok. 30 mln.zł.) oraz z zaangażowaniem kapitałowym (ok.65 mln.zł.).

W celu zabezpieczenia współczynnika wypłacalności Banku na poziomie 11% Kredyt Bank S.A. otrzyma wsparcie finansowe od KBC Bank N.V. – strategicznego akcjonariusza w formie pożyczki podporządkowanej w wysokości 110 mln. EUR.

- » Z dniem 30 września 2002 roku weszło w życie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków („Rozporządzenie zmieniające”). Rozporządzenie to odsunęło w czasie do dnia 31 grudnia 2003 roku zastosowanie zasady wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów, pożyczek oraz innych należności własnych banku, które nie są przeznaczone do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Rozporządzenie zmieniające wprowadziło ponadto między innymi zmianę sposobu ujmowania skutków wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży według wartości godziwej. Zgodnie z Rozporządzeniem zmieniającym efekt tej wyceny powinien zostać wykazywany bezpośrednio w kapitałach własnych w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny”. Bank zastosuje tę zasadę od pierwszego sprawozdania finansowego sporządzonego na datę przypadającą po wejściu w życie Rozporządzenia zmieniającego.

- » Dnia 2 października 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank N.V. 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.

Jednocześnie Kredyt Bank S.A. spłacił przed terminem 5-letnią pożyczkę z KBC Bank N.V. otrzymaną na podstawie umowy z dnia 28 czerwca 2002 roku w wysokości 180 milionów EURO.

## 18. Informacja o relacjach między jednostką dominującą a jego prawnym poprzednikiem

Zapis punktu nie dotyczy jednostki dominującej.

## 19. 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 Rachunkowości.

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.**

- » konieczność dokonywania wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności; skutek wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat,
- » konieczność dokonywania wyceny posiadanych przez 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 pełnej metody bilansowej w połączeniu z wykazywaniem ujemnych różnic przejściowych, w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo ich odwrócenia w przyszłości.

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 zysk (strata) z lat ubiegłych.

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

Wyszczególnienie	Zysk (strata) z lat ubiegłych nadzień 30.06.2002r. (tys. zł)
1. Wycena akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-67.258
2. Aktywo podatkowe z tytułu wyceny akcji	41.143
3. Rozpoznane aktywo podatkowe od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28.577
4. Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	39.451
5. Rozpoznana rezerwa odroczonego podatek dochodowy na wycenie instrumentów finansowych	-11.816
6. Wyksięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4.347
7. Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4.171
8. Utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku od korekt wymienionych w punkcie 5 i 6 powyżej.	49
<b>Razem</b>	<b>29.970</b>

### **Rachunek zysków i strat**

Na osiągnięty w pierwszej połowie 2002 roku wynik finansowy Grupy Kapitałowej istotnie wpłynęła zmiana uregulowań w zakresie obowiązujących przepisów rachunkowości. Wygenerowany przez jednostkę dominującą wynik zgodnie z obowiązującą ustawą o rachunkowości został skorygowany o udział jednostki dominującej w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności.

Dodatkowo 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 jednostkę dominującą papierów wartościowych podlega wycenie według wartości godziwej, według której wyceniane są również instrumenty finansowe. W związku z tym rachunek wyników banków 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 Banku pozostają rezerwy celowe na należności kredytowe.

### **20. Dane liczbowe za I półrocze 2001 roku oraz 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 Grupa Kapitałowa dokonała następujących przekształceń:

- bilans na dzień 31 grudnia 2001 roku:
  - o uwzględniono nowe zasady klasyfikacji aktywów i pasywów
  - o zgodnie z nowymi przepisami dokonano wyceny aktywów i pasywów, natomiast wynik zmian w zasadach wyceny został wykazany w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych”

- bilans na dzień 30 czerwca 2001 roku oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do 30 czerwca 2001 roku:
  - o uwzględniono nowe zasady klasyfikacji aktywów i pasywów oraz prezentacji w rachunku zysków i strat

Poniżej przedstawiono bilanse na dzień 31 grudnia 2001 roku oraz 30 czerwca 2001 roku oraz rachunek wyników za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do 30 czerwca 2001 roku przekształcone w sposób opisany powyżej:

**Bilans na 31.12.2001 r.**

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2001 r. Prezentowany wg nowego układu	Stan na dzień 31.12.2001 r. Prezentowany poprzednio	Zmiana	
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1	1 032 314	1 032 311	3	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-	-	
III. Należności od sektora finansowego	2	1 189 888	1 195 081	-5 193	a)
1. Należności krótkoterminowe		1 053 152	1 058 345	-5 193	
a) w rachunku bieżącym		91 108	91 478	-370	
b) pozostałe należności krótkoterminowe		962 044	966 867	-4 823	
2) Należności długoterminowe		136 736	136 736	-	
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	13 120 522	13 709 097	-588 575	b)
1. Należności krótkoterminowe		6 342 940	6 931 515	-588 575	
a) w rachunku bieżącym		1 470 770	1 472 503	-	
b) pozostałe należności krótkoterminowe		4 872 170	5 459 012	-586 842	
2) Należności długoterminowe		6 777 582	6 777 582	-	
V. Należności od sektora budżetowego	4	665 830	-	665 830	c)
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	5	168 095	11 135	156 960	d)
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 670 184	4 624 283	45 901	e)
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą Praw własności		483 774	527 607	-43 833	f)
1. Zależnych		419 692	527 607	-107 915	
2. Współzależnych		-	-	-	
3. Stowarzyszonych		64 082	-	64 082	
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych Metodą praw własności	7,10	52 636	254 550	-201 914	g)
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych Metodą praw własności	8,10	-	-	-	
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych Metodą praw własności	9,10	28 903	-	28 903	h)
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	82 845	138 980	-56 135	i)
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	213 188	-	213 188	j)
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	112 433	134 177	-21 744	k)
- wartość firmy		7 742	-	7 742	
XIV. Wartość firmy z konsolidacji	13	38 610	16 124	22 486	f)
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	16	580 337	560 457	19 880	l)
XV. Inne aktywa	17	227 300	250 547	-23 247	m)
1. Przejęte aktywa - do zbycia		32 387	37 826	-5 439	
2. Zapasy		5	-	5	
3. Pozostałe		194 908	212 721	-17 813	
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	18	166 594	195 301	-28 707	n)
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		113 138	56 035	57 103	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		53 456	139 266	-85 810	
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>22 833 453</b>	<b>22 649 650</b>	<b>183 803</b>	

**Opis zmian**

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

*Dodatkowe Noty Objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KREDYT BANKU S.A.  
sporządzonego za okres od 01.01.2002 do 30.06.2002 roku*

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2001 r. Prezentowany wg nowego układu	Stan na dzień 31.12.2001 r. Prezentowany poprzednio	Zmiana	
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-	-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	2 413 898	1 779 441	634 457	a)
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 302 834	672 162	630 672	
a) w rachunku bieżącym		87 622	87 622	-	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 215 212	584 540	630 672	
2. Zobowiązania długoterminowe		1 111 064	1 107 279	3 785	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	14 738 740	16 431 340	-1 692 600	b)
1. Zobowiązania krótkoterminowe		13 419 535	15 084 806	-1 665 271	
a) w rachunku bieżącym, w tym:		2 606 927	3 533 264	-926 337	
- oszczędnościowe		-	-	-	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		10 812 608	11 551 542	-738 934	
- oszczędnościowe		-	1	-1	
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		1 319 205	1 346 534	-27 329	
- oszczędnościowe		1	-	1	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	1 715 054	-	1 715 054	c)
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	24	-	-	-	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25	40 917	40 917	-	
1. Krótkoterminowe		30 617	-	30 617	
2. Długoterminowe		10 300	40 917	-30 617	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		205 164	-	205 164	d)
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23	554 040	554 545	-505	e)
1. Zależnych		546 466	554 545	-8 079	
2. Współzależnych		-	-	-	
3. Stowarzyszonych		7 574	-	7 574	
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26	291 133	944 712	-653 579	f)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	443 484	478 737	-35 253	g)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		19 598	-	19 598	
2. Ujemna wartość firmy		-	-	-	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		423 886	478 737	-54 851	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28	-	-	-	
XII. Rezerwy	29	55 552	54 877	675	h)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	
2. Pozostałe rezerwy		55 552	54 877	675	
a) krótkoterminowe		15 163	54 877	-39 714	
b) długoterminowe		40 389	-	40 389	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30	260 883	282 738	-21 855	i)
XIV. Kapitały mniejszości	31	1 858	1 516	342	j)
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	1 404 349	1 404 349	-	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	4 225	1 623	2 602	k)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	192 000	192 000	-	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-669	-	-669	l)
1. Dodatkowo różnice kursowe		-	-	-	
2. Ujemne różnice kursowe		-669	-	-669	
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-217 771	-247 741	29 970	m)
XXIII. Zysk (strata) netto		-8 920	-8 920	-	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>22 833 453</b>	<b>22 649 650</b>	<b>183 803</b>	

**Opis zmian**

- a) i f) przeniesienie kwoty zabezpieczeń pieniężnych z innych pasywów;
- b) i c) wyłączenie kwot dotyczących zobowiązań wobec sektora budżetowego i wykazanie ich w odrębnej pozycji;
- d) reklasyfikacja instrumentów finansowych i ich wyceny;
- e) zmiana zakresu grupy jednostek obejmowanych wyceną metodą praw własności
- g) wprowadzenie wyceny instrumentów finansowych oraz zmiana zasad ujmowania naliczonych odsetek od kredytów pod obserwacją
- h), j) i l) zmiana zakresu konsolidacji
- i) korekta wynikająca z różnic kursowych w celu wykazania według wartości historycznej;
- m) zmianę opisano w pkt. 19 niniejszych not

**Bilans na 30.06.2001 r.**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2001 r. Prezentowany wg nowego układu</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2001 r. Prezentowany poprzednio</b>	<b>Zmiana</b>	
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1	796 451	796 451	-	
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-	-	
III. Należności od sektora finansowego	2	2 106 084	2 085 617	20 467	a)
I. Należności krótkoterminowe		1 518 267	1 497 800	20 467	
a) w rachunku bieżącym		91 792	92 666	-874	
b) pozostałe należności krótkoterminowe		1 426 475	1 405 134	21 341	
2) Należności długoterminowe		587 817	587 817	-	
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	12 062 192	12 416 671	-354 479	b)
I. Należności krótkoterminowe		4 172 560	4 521 680	-349 120	
a) w rachunku bieżącym		1 576 175	1 581 307	-5 132	
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 596 385	2 940 373	-343 988	
2) Należności długoterminowe		7 894 991	7 894 991	-	
V. Należności od sektora budżetowego	4	392 846	-	392 846	c)
1) W rachunku bieżącym		5 132	-	5 132	
2) Terminowe		387 714	-	387 714	
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	127 464	19 844	107 620	d)
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 070 917	4 127 204	-56 287	e)
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		303 367	305 914	-2 547	f)
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10	133 596	146 017	-12 421	g)
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	8,10	-	-	-	
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9,10	16 670-	-	16 670-	g)
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	85 982	128 483	-42 501	h)
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	55 098	-	55 098	i)
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	105 066	130 070	-25 004	j)
- wartość firmy		-	-	-	
XIV. Wartość firmy z konsolidacji	13	17 683	17 683	-	
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	16	479 239	458 936	20 303	k)
XV. Inne aktywa	17	212 657	280 602	-67 945	l)
1. Przejęte aktywa - do zbycia		28 076	33 515	-5 439	
3. Pozostałe		184 581	247 087	-62 506	
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	18	37 392	89 212	-51 820	m)
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		37 392	89 212	-51 820	
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 002 704</b>	<b>21 002 704</b>	-	

**Opis zmian**

- przeklasyfikowanie WIKów z portfela dłużnych papierów wartościowych do należności od innych instytucji finansowych, przeksięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich do odsetek nie zapadłych oraz przeniesienie z pozycji inne aktywa pożyczki podporządkowanej wraz z odsetkami;
- wyłączenie należności od sektora budżetowego prezentowanych jako odrębna pozycja, przeklasyfikowanie WIKów z dłużnych papierów wartościowych, przeksięgowanie należności z tytułu dopłat do kredytów preferencyjnych do należności od sektora budżetowego;
- przeniesienie należności od sektora budżetowego prezentowanych poprzednio łącznie z należnościami od podmiotów niefinansowych;
- reklasyfikacja papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu z akcji i udziałów;
- wyłączenie WIKów i prezentacja ich w należnościach od sektora finansowego i niefinansowego;
- przeksięgowanie dopłat do kapitału z innych aktywów, reklasyfikacja z pozycji akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (na skutek zmiany definicji podmiotów);
- reklasyfikacja do pozycji akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i zależnych;
- przeniesienie papierów przyjętych za wierzycelności do akcji jednostek stowarzyszonych;
- wyksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych na koszty do rozliczenia, wyksięgowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego prawa do lokalu do rzeczowego majątku trwałego;
- przeniesienie z wartości niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów i spółdzielczego prawa do lokalu;
- papiery przejęte za wierzycelności przeszły do akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych, wyksięgowanie różnic kursowych dotyczących zobowiązań podporządkowanych, przeniesienie dopłat do kapitałów do akcji i udziałów w jednostkach zależnych oraz przeniesienie pożyczki podporządkowanej do należności od podmiotów finansowych;



- l) przeniesienie kosztów zakończonych prac rozwojowych z wartości niematerialnych i prawnych oraz reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów pochodnych.

PASYWA	Nota	Stan na dzień 30.06.2001 r. Prezentowany wg nowego układu	Stan na dzień 30.06.2001 r. Prezentowany poprzednio	Zmiana	
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-	-	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	2 313 187	1 714 833	598 354	a)
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 205 908	607 554	598 354	
a) w rachunku bieżącym		67 296	67 296	-	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 138 612	540 258	598 354	
2. Zobowiązania długoterminowe		1 107 279	1 107 279	-	
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	13 588 452	15 798 404	-2 209 952	b)
1. Zobowiązania krótkoterminowe		13 390 386	15 574 484	-2 184 098	
a) w rachunku bieżącym, w tym:		1 988 560	3 143 480	-1 154 920	
- oszczędnościowe		2 743	2 743	-	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		11 401 826	12 431 004	-1 029 178	
- oszczędnościowe		175	175	-	
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		198 066	223 920	-25 854	
- oszczędnościowe		-	-	-	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	2 220 901	-	2 220 901	c)
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 195 047	-	2 195 047	
a) w rachunku bieżącym		1 155 914	-	1 155 914	
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 039 133	-	1 039 133	
2. Zobowiązania długoterminowe		25 854	-	25 854	
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	3 490	3 490	-	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25	45 853	45 853	-	
1. Krótkoterminowe		-	-	-	
2. Długoterminowe		45 853	45 853	-	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		37 123	-	37 123	d)
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23	561 464	562 458	-994	e)
1. Zależnych		513 675	562 458	-48 783	
2. Współzależnych		-	-	-	
3. Stowarzyszonych		47 789	-	47 789	
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26	320 961	934 034	-613 073	f)
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	300 287	332 646	-32 359	g)
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		12 915	12 915	-	
2. Ujemna wartość firmy		-	-	-	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		287 372	319 731	-32 359	
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28	-	-	-	
XII. Rezerwy	29	71 432	71 432	-	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 645	8 645	-	
2. Pozostałe rezerwy		62 787	62 787	-	
a) krótkoterminowe		22 398	22 398	-	
b) długoterminowe		40 389	40 389	-	
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30	283 723	283 723	-	
XIV. Kapitały mniejszości	31	-	-	-	
XV. Kapitał zakładowy	32	493 011	493 011	-	
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-	
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33	-	-	-	
XVIII. Kapitał zapasowy	34	778 502	778 502	-	
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	1 364	1 364	-	
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	192 000	192 000	-	
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-	-	-	
1. Dodatnie różnice kursowe		-	-	-	
2. Ujemne różnice kursowe		-	-	-	
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-249 341	-249 341	-	
XXIII. Zysk (strata) netto		40 295	40 295	-	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>21 002 704</b>	<b>21 002 704</b>	-	

**Opis zmian**

- a) i f) przeniesienie kwoty zabezpieczeń pieniężnych z innych pasywów;  
b) i c) wyłączenie kwot dotyczących zobowiązań wobec sektora budżetowego i wykazanie ich w odrębnej pozycji;

d) i g) reklasyfikacja rozliczeń z tytułu instrumentów pochodnych oraz zmiana sposobu ujmowania odsetek od kredytów pod obserwacją  
e) zmiana z zakresu grupy jednostek obejmowanych wyceną metodą praw własności

### Zmiany w prezentacji rachunku zysków i strat od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.

Rachunek zysków i strat	za okres	Nota	1.01.2001 -30.06.2001 r. Prezentowany wg nowego układu	1.01.2001 -30.06.2001 r. Prezentowany poprzednio	Zmiana	
I. Przychody z tytułu odsetek		41	1 284 255	1 285 428	-1 173	
II. Koszty odsetek		42	-991 521	-996 139	4 618	
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>292 734</b>	<b>289 289</b>	<b>3 445</b>	a)
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	154 701	154 701	-	
V. Koszty prowizji			-9 817	-9 817	-	
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>144 884</b>	<b>144 884</b>	-	
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			-	-	-	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			-	-	-	
IX. Koszty sprzedaży			-	-	-	
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			-	-	-	
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	62 149	62 149	-	
1. Od jednostek zależnych			60 390	-	-	
2. Od jednostek współzależnych			-	-	-	
3. Od jednostek stowarzyszonych			1 744	-	-	
4. Od innych jednostek			15	-	-	
XII. Wynik operacji finansowych		45	70 660	74 106	-3 446	b)
XIII. Wynik z pozycji wymiany			69 597	69 597	-	
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>640 024</b>	<b>640 025</b>	<b>-1</b>	c)
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	35 300	31 448	3 852	d)
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	-26 190	-25 657	-533	e)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	-399 537	-399 537	-	
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			-39 795	-39 795	-	
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	-391 140	-391 673	533	
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	272 202	276 053	-3 851	
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			-118 938	-115 620	-3 318	f)
XXII. Wynik działalności operacyjnej			90 864	90 864	-	
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			-4 895	-4 895	-	
1. Zyski nadzwyczajne		52	17	17	-	
2. Straty nadzwyczajne		53	-4 912	-4 912	-	
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	-2 122	-2 122	-	
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-	-	
XXVI. Zysk (strata) brutto			83 847	83 847	-	
XXVII. Podatek dochodowy		56	-35 332	-35 332	-	
1. Część bieżąca			-38 121	-	-	
2. Część odroczone			2 789	-	-	
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-	-	
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			-8 220	-8 220	-	
XXX. (Zyski) straty mniejszości			-	-	-	
<b>XXXVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>58</b>	<b>40 295</b>	<b>40 295</b>	<b>-</b>	

**Opis zmian**

- a) b) c) reklasyfikacja odsetek dotyczących operacji papierami wartościowymi;  
d) e) f) reklasyfikacja rezerw na należności zagrożone od dłużników różnych.

W celu przedstawienia danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2001 roku oraz za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia oprócz zmian związanych z nowymi zasadami klasyfikacji aktywów i pasywów oraz prezentacji w rachunku zysków i strat jednostka dominująca wprowadziła istotne korekty związane ze zmianami w zasadach wyceny w zakresie:

- nie uwzględniania w przychodach odsetek od kredytów pod obserwacją,
- rozpoznawania ujemnych różnic przejściowych w przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo ich odwrócenia w przyszłości,

W powyższych korektach jednostka dominująca nie uwzględniła korekt wynikających ze zmian zasad wyceny instrumentów finansowych uznając za niewykonalne ze względów praktycznych dokonywanie podziału portfela instrumentów finansowych według zasad obowiązujących od 1 stycznia 2002 roku na wcześniejsze daty bilansowe i wprowadzanie odpowiednich korekt wyceny wynikających ze zmienionej klasyfikacji.

Poniżej przedstawiono porównywalne dane finansowe za I półrocze 2002 oraz I półrocze 2001 przekształcone w sposób opisany powyżej.

<b>BILANS</b>	<b>wg stanu na dzień</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2002 wg nowelizacji ustawy</b>	<b>30.06.2001 po zmianach wg nowelizacji ustawy</b>
<b>AKTYWA</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym		1	1 203 188	796 451
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			-	-
III. Należności od sektora finansowego		2	1 616 575	2 112 100
1. Należności krótkoterminowe			1 319 651	1 524 283
a) w rachunku bieżącym			120 513	97 808
b) pozostałe należności krótkoterminowe			1 199 138	1 426 475
2. Należności długoterminowe			296 924	587 817
IV. Należności od sektora niefinansowego		3	14 760 967	12 062 192
1. Należności krótkoterminowe			6 210 284	4 172 560
a) w rachunku bieżącym			1 574 669	1 576 175
b) pozostałe należności krótkoterminowe			4 635 615	2 596 385
2. Należności długoterminowe			8 550 683	7 889 632
V. Należności od sektora budżetowego		4	965 945	392 846
1. Należności krótkoterminowe			242 729	190 964
a) w rachunku bieżącym			10 682	5 132
b) pozostałe należności krótkoterminowe			232 047	185 832
2. Należności długoterminowe			723 216	201 882
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		5	184 714	127 464
VII. Dłużne papiery wartościowe		6	4 815 284	4 073 303
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		2,3	48 350	296 547
1. Zależnych			-	108 363
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			48 350	188 184
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności		7,10	58 727	120 690
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	14 581	16 670
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach		11	32 738	85 982
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		12	102 840	55 098
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		14	129 030	105 298
- wartość firmy			6 404	4 279
XV. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych		15	77 629	17 683
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe		16	775 777	480 635
XVII. Inne aktywa		17	191 593	221 033
1. Przejęte aktywa - do zbycia			30 841	28 076
2. Zapasy			7 139	1 344
3. Pozostałe			153 613	191 613
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe		18	187 810	151 543
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			138 009	113 794
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			49 801	37 749
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>25 165 748</b>	<b>21 115 535</b>

BILANS	wg stanu na dzień	Nota	30.06.2002 wg nowelizacji ustawy	30.06.2001 po zmianach wg nowelizacji ustawy
<b>PASYWA</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			1 215	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21		4 932 383	2 316 205
1. Zobowiązania krótkoterminowe			2 220 786	1 205 918
a) w rachunku bieżącym			92 200	67 296
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			2 128 586	1 138 622
2. Zobowiązania długoterminowe			2 711 597	1 110 287
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22		14 317 047	13 588 452
1. Zobowiązania krótkoterminowe			13 170 863	13 390 386
a) w rachunku bieżącym, w tym:			2 501 949	1 988 560
- oszczędnościowe			515 895	2 743
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			10 668 914	11 401 826
- oszczędnościowe			284 369	175
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:			1 146 184	198 066
- oszczędnościowe			31 071	-
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23		1 960 002	2 220 901
1. Zobowiązania krótkoterminowe			1 906 072	2 195 047
a) w rachunku bieżącym			1 188 208	1 155 914
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			717 864	1 039 133
2. Zobowiązania długoterminowe			53 930	25 854
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		-	3 490
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25		646 542	45 853
1. Krótkoterminowe			39 463	-
2. Długoterminowe			607 079	45 853
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			112 095	37 123
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22,23		11 411	558 446
1. Zależnych			11 411	510 657
2. Współzależnych			-	-
3. Stowarzyszonych			-	47 789
IX. Fundusze specjalne i zobowiązania	26		272 172	328 806
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27		473 421	308 866
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów			22 278	12 915
2. Ujemna wartość firmy			-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone			451 143	295 951
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		-	-
XII. Rezerwy	29		59 775	71 432
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-	8 645
2. Pozostałe rezerwy			59 775	62 787
a) krótkoterminowe			19 386	22 398
b) długoterminowe			40 389	40 389
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		263 494	283 723
XIV. Kapitały mniejszości	31		29 485	-
XV. Kapitał zakładowy	32		739 516	493 011
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	34		1 404 346	778 502
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35		7 909	1 364
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36		235 779	192 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(1 893)	-
1. Dodatnie różnice kursowe			-	-
2. Ujemne różnice kursowe			(1 893)	-
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			(300 051)	(182 978)
XXIII. Zysk (strata) netto			1 100	70 339
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>25 165 748</b>	<b>21 115 535</b>

Rachunek zysków i strat	sporządzony za okres	Nota	30.06.2002 wg nowelizacji ustawy	30.06.2001 po zmianach wg nowelizacji ustawy
I. Przychody z tytułu odsetek		41	996 856	1 283 159
II. Koszty odsetek		42	- 606 987	-991 521
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>389 869</b>	<b>291 638</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji		43	251 205	154 701
V. Koszty prowizji			-13 466	-9 817
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>237 739</b>	<b>144 884</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			28 396	62 149
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			-	-
IX. Koszty sprzedaży			-6 357	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>			<b>22 039</b>	<b>62 149</b>
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		44	3 626	-
1. Od jednostek zależnych			3 018	-
2. Od jednostek współzależnych			-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych			-	-
4. Od innych jednostek			608	-
XII. Wynik operacji finansowych		45	-93 670	71 280
XIII. Wynik z pozycji wymiany			213 758	69 597
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>			<b>773 361</b>	<b>639 548</b>
XV. Pozostałe przychody operacyjne		46	111 271	37 079
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		47	-101 244	-26 216
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		48	-527 926	-413 158
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			-60 718	-39 795
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		49	-787 765	<b>-391 140</b>
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50	666 747	272 202
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)			-121 018	-118 938
XXII. Wynik działalności operacyjnej			73 726	78 520
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			543	-4 409
1. Zyski nadzwyczajne		52	570	17
2. Straty nadzwyczajne		53	-27	-4 426
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		54	-18 337	-
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		55	-	-2 122
XXVI. Zysk (strata) brutto			55 932	71 989
XXVII. Podatek dochodowy		56	-47 681	-5 425
1. Część bieżąca			-67 752	-38 121
2. Część odroczone			20 071	32 696
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		57	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			-392	3 775
XXX. (Zyski) straty mniejszości			-6 759	-
<b>XXVII. Zysk (strata) netto</b>		58	<b>1 100</b>	<b>70 339</b>

## 21. 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.

## 22. Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA.

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

	30.06.2002 tys.zł	Struktura %	30.06.2001 tys.zł	Struktura %
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>25 165 888</b>	<b>100,00</b>	<b>21 002 704</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktywa dewizowe razem</b>	<b>8 109 916</b>	<b>32,23</b>	<b>5 595 321</b>	<b>26,64</b>
1. Środki pieniężne	60 504	0,24	51 057	0,24
2. Należności od podm. finansowych	916 331	3,64	687 671	3,27
3. Należności od podm. niefinansowych	6 061 680	24,09	3 853 619	18,35
4. Należności od sektora budżetowego	237 063	0,94	165 922	0,79
5. Aktywa finansowe	787 706	3,13	792 764	3,77
6. Pozostałe aktywa	46 632	0,19	44 288	0,21
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>25 165 888</b>	<b>100,00</b>	<b>21 002 704</b>	<b>100,00</b>
<b>Pasywa dewizowe razem</b>	<b>7 435 594</b>	<b>29,55</b>	<b>5 194 126</b>	<b>24,73</b>
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	4 169 187	16,57	1 419 809	6,76
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3 231 257	12,84	3 005 231	14,31
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	12 635	0,05	9 860	0,05
4. Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	0	0,00	0	0,00
5. Zobowiązania podporządkowane	28	0,00	223 666	1,06
6. Pozostałe pasywa	22 487	0,09	535 560	2,55

### 23. Pozyskane i wykorzystane fundusze (depozyty i kredyty) w rozbiciu na regiony geograficzne.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez jednostkę dominującą depozytów i kredytów udzielonych dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna kredytów brutto w %	Struktura geograficzna depozytów w %
Mazowieckie	21,1	27,6
Wielkopolskie	12,9	7,4
Śląskie	12,1	8,2
Dolnośląskie	11,4	8,1
Pomorskie	7,3	5,6
Łódzkie	5,7	6,9
Lubelskie	5,6	4,0
Małopolskie	4,8	7,0
Zachodniopomorskie	4,6	3,4
Kujawsko-pomorskie	3,0	3,2
Podlaskie	2,9	6,0
Podkarpackie	2,6	5,2
Warmińsko-mazurskie	2,0	2,3
Świętokrzyskie	0,9	1,8
Lubuskie	0,9	1,2
Opolskie	0,6	1,3
Wilno	1,6	0,8
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 24. Kapitał zakładowy.

Kapitałem akcyjnym Grupy Kapitałowej jest kapitał jednostki dominującej. Według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku kapitał akcyjny jednostki dominującej 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 30 czerwca 2002 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 30 czerwca 2002 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.



### **Akcje imienne**

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 125.916 akcji imiennych co stanowi 0,09% kapitału akcyjnego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.850 akcji),
- » F (8.578 akcji),
- » P (68.820 akcji),
- » S1 (43.726 akcji).

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela.

### **Akcje na okaziciela**

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 147.777.252 akcji na okaziciela co stanowi 99,91% 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 akcji),
- » 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 (3.620.862 akcji),
- » S1 (806.407 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 30 czerwca 2002 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w Głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	71.354.732	48,24
Deutsche Bank Trust Company Americas (dawniej Bankers Trust Company)	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	27.277.930	18,44
BES Pension Fund (Grupa Banco Espirito Santo)	Bankowość	14.687.334	9,93
Cardine Banca SpA	Bankowość	7.690.966	5,20

\*Wg stanu na 30.06.2002r. 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. miał prawo do wykonywania 66,53% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

## 25. Korekty błędów podstawowych.

W I półroczu 2002 Grupa Kapitałowa nie dokonała korekt błędów podstawowych.

## 26. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

		<i>tys. zł</i>	
L.p.		01.01.01 – 30.06.02	01.01.00 – 30.06.01
<b>I</b>	<b>Dochody ogółem</b>	<b>7.290</b>	<b>12.185</b>
	w tym:		
1.	Odsetki od środków bieżących i terminowych	1.974	4.506
2.	Prowizje od obrotu papierami wartościowymi	3.995	3.271
3.	Przychody z operacji papierami wartościowymi	6	125
4.	Pozostałe dochody operacyjne	1.235	4.161
5.	Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	80	122
<b>II</b>	<b>Koszty ogółem</b>	<b>6.309</b>	<b>7.529</b>
	w tym:		
1.	Prowizje	1	-
4.	Koszty sprzedaży papierów wartościowych	3	18
5.	Koszty eksploatacyjne	5.217	6.125
7.	Pozostałe koszty operacyjne	1.088	1.386
<b>III</b>	<b>Wynik finansowy (I-II)</b>	<b>981</b>	<b>4.656</b>

Sprawozdanie finansowe Biura Maklerskiego Kredyt Banku S.A. (Inwestycyjny Dom Maklerski, IDM) zostało włączone do niniejszego sprawozdania Banku.

## **27. 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 Jednostka dominująca 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 Kredyt Banku SA realizującą powyższe zadania jest umiejscowiony w strukturze Centrali Kredyt Banku SA 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 Bank podpisuje odpowiednie umowy.

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

## **28. Odpisy należności nieściągalnych.**

Utworzoną rezerwą pokryto należności nieściągalne z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 966 tys. zł.

## **29. Zobowiązania podporządkowane.**

Na dzień 30 czerwca 2002 roku jednostka dominująca wykazywała zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 263.494 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.

Na podstawie decyzji nr 312/99 oraz nr 153/00 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, odpowiednio z dnia 15 stycznia 1999 roku oraz 19 czerwca 2000 roku, pożyczki te zostały zakwalifikowane jako pożyczki podporządkowane. Zgodnie z przepisami obowiązującymi w dniach wydania powyższych decyzji, powiększały one na dzień 30 czerwca 2002 roku fundusze własne Banku o kwotę 200.936 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2001 roku o kwotę 257.170 tys. zł.

## **30. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat, a zobowiązaniem do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego.**

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązkiem 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 30 czerwca 2002 roku wyniosło 47.681 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 138.009 tys. zł.

### 31. Zyski i straty nadzwyczajne.

W I połowie 2002 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 61 tys. zł., wynikające ze zdarzeń losowych.

Straty nadzwyczajne Grupy Kapitałowej wykazane za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30.06.2002 roku wyniosły 27 tys. zł z tytułu zdarzeń losowych.

### 32. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat bez stosowania zaokrągleń.

1. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2002 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.165.889.494,00 zł.
2. Pozycje pozabilansowe razem wykazują sumę 34.376.186.000,00 zł.
3. Wysokość kapitałów własnych wykazuje sumę 2.086.706.301,10zł.
4. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2002 roku do 30 czerwca 2002 roku wykazuje zysk netto w wysokości 1.099.641,26 zł.

### 33. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych.

#### *Struktura środków pieniężnych*

Środki pieniężne	w tys. zł	
	30 czerwca 2002	30 czerwca 2001
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1.203.188	796.451
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	86.347	27.930
<b>Razem środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1.289.535</b>	<b>824.381</b>

#### *Podział działalności Grupy Kapitałowej w rachunku przepływu środków pieniężnych*

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

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności banków oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływu środków 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 banków w papiery wartościowe o charakterze lokacyjnym;
- » do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływu środków pieniężnych.

**Przyczyny różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji bilansowych oraz zmianami wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych.**

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami poszczególnych pozycji a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków 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 przepływu środków pieniężnych**

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

<b>Działalność operacyjna – pozostałe korekty</b>	<b>30 czerwca 2002</b>	<b>30 czerwca 2001</b>
Zmiany stanu innych aktywów	343.532	-61.404
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	31.459	-
Zmiana stanu innych aktywów związana z działalnością inwestycyjną	-4.679	-46.353
Zmiana zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-93.069	-
Pozostałe pozycje	258.718	-22.524
<b>Razem</b>	<b>535.961</b>	<b>-130.281</b>

*w tys. zł.*

<b>Działalność inwestycyjna – pozostałe wpływy</b>	<b>30 czerwca 2002</b>	<b>30 czerwca 2001</b>
Dochody otrzymane od dłużnych papierów wartościowych – portfel lokacyjny	-12.098	156.024
Środki pieniężne na początek okresu podmiotów konsolidowanych po raz pierwszy	95.880	-
Pozostałe pozycje	75.584	18.917
<b>Razem</b>	<b>159.366</b>	<b>174.941</b>

w tys. zł.

<b>Działalność inwestycyjna – pozostałe wydatki</b>	<b>30 czerwca 2002</b>	<b>30 czerwca 2001</b>
Pozostałe pozycje	746	-
<b>Razem</b>	<b>746</b>	<b>-</b>

w tys. zł.

<b>Działalność finansowa – pozostałe wpływy</b>	<b>30 czerwca 2002</b>	<b>30 czerwca 2001</b>
Pozostałe pozycje	61.322	-
<b>Razem</b>	<b>61.322</b>	<b>-</b>

w tys. zł.

<b>Działalność finansowa – pozostałe wydatki</b>	<b>30 czerwca 2002</b>	<b>30 czerwca 2001</b>
Splata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	-	18.166
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	164	13.563
Pozostałe pozycje	9.441	1.431
<b>Razem</b>	<b>9.605</b>	<b>33.160</b>

### 34. Inne informacje.

a) W dniu 22 kwietnia 1996 roku Kredyt Bank S.A. III Oddział w we Wrocławiu podpisał z Polskim Towarzystwem Finansowym S.A. umowę o współpracy w zakresie kredytów konsumpcyjnych na zakup samochodów. Bank podpisał z PZU S.A. umowę o ubezpieczeniu spłat tych kredytów. Przedmiotem ubezpieczenia był brak spłaty należności przez kredytobiorców po postawieniu w stan natychmiastowej wymagalności całej należności lub brak spłaty należności w wyznaczonym terminie, w przypadku nie zapłacenia dwóch ostatnich lub ostatniej raty należności. Zgodnie z zawartym porozumieniem trójstronnym określającym zasady wypłat odszkodowania i umową ubezpieczenia oddział zgłasza roszczenia o wypłatę odszkodowania. W pierwszym okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia od końca czerwca 1998 roku PZU S.A. wypłaciło łącznie odszkodowania dotyczące 2.442 umów na kwotę 35.278 tys. zł. Od połowy 1998 r. PZU S.A. odmawia wypłaty odszkodowań, jednak od marca 2000 roku PZU S.A. w pojedynczych sprawach dokonuje wypłaty odszkodowania. Ogółem w tym okresie PZU S.A. wypłaciło odszkodowania w 40 sprawach na łączną kwotę 300 tys. zł. Skutkiem odmów wypłaty odszkodowań należności wymagalne Banku (kapitał) wynoszą na dzień 30 czerwca 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 wniósł 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. wniósło 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. wniósło 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 30 czerwca 2002 r. wymagalne zadłużenie z tytułu pożyczek wynosi 131.815 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2002r. Kredyt Bank S.A. posiadała zabezpieczenie spłaty tych pożyczek w postaci poręczenia Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego Św. Jana Bosko. Ponadto na wspomnianą datę Bank posiadał zabezpieczenie spłaty pożyczek w postaci hipotek przymusowych, które wpisane zostały na podstawie postanowień sądów o zabezpieczeniu roszczeń Banku oraz na podstawie bankowych tytułów egzekucyjnych. Hipoteki przymusowe zostały ustanowione na nieruchomościach stanowiących własność pożyczkobiorców oraz poręczycieli. Łączna wartość nieruchomości, na których zostały ustanowione hipoteki wynosi 172.016 tys. zł. Obecnie wszystkie pożyczki są wymagalne.

Bank w myśl zasady bezpiecznej i ostrożnej wyceny aktywów ponownie zlecił niezależną wycenę nieruchomości przez biegłego, w celu potwierdzenia rzeczywistej wartości zabezpieczeń.

Bank wszczął postępowania sądowe oraz egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielom. Egzekucje zostały skierowane zarówno do ruchomości i wierzytelności jak i do nieruchomości, stanowiących własność pożyczkobiorców oraz poręczyciela, tj. Fundacji Pomocy Młodzieży im. Św. Jana Bosko. Według stanu na 30 czerwca 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 Kredyt Bank S.A. w październiku 2001 roku złożył w Prokuraturze zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę Banku, tj. uzyskaniu pożyczek lombardowych na podstawie sfałszowanych dokumentów, dotyczących prawnych zabezpieczeń spłat 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. ....	5
III. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	9
IV. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	13
V. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	16
VI. POZYCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM.....	17
VII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.18	
VIII. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.20	
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	23
X. OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. I POZA GRUPĄ.....	25
XI. OPIS TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ RÓWNOWARTOŚĆ W ZŁOTYCH 500 TYS. EUR .....	26
XII. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY UMOWY ZAWARTE W I PÓLROCZU 2002 ROKU	26
XIII. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	28
XIV. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. 33	
XV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	38
XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PODMIOCIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	40
XVII. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	41
XVIII. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	44
XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ....	45

## **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. Pozwala to na realizację podstawowego celu strategicznego Grupy - rozwój pozycji rynkowej przy utrzymaniu na odpowiednim poziomie efektywności działalności i wyników finansowych stanowiących odpowiedni zwrot na zainwestowanym przez akcjonariuszy kapitale.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. był podmiotem dominującym w Grupie, w skład której wchodziło 14 jednostek zależnych oraz 1 jednostka stowarzyszona. Odnotowane zmiany w ramach struktury Grupy Kapitałowej w stosunku do prezentowanych w poprzednim sprawozdaniu 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. Poniżej została przedstawiona charakterystyka jednostek zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej KB S.A.

### **1. Jednostki zależne:**

#### 1.1. BDH-Serwis Sp. z o.o. spółka okołobankowa

Na koniec I półrocza 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.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 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.

#### 1.3. Inwestia Sp. z o.o.

Na koniec czerwca 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.

#### 1.4. KB Zarządzania Aktywami S.A.

Kapitał akcyjny Spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A. na koniec I półrocza 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.

1.5. 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 brzemieniu 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, zaś łączny udział podmiotów Grupy Kapitałowej KB S.A. (wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. oraz z Kredyt Trade Sp. z o.o.) wyniósł 66,65%. Stan ten był zgodny ze stanem na dzień 30 czerwca 2002 roku. Przedmiotem działalności KBU jest świadczenie kompleksowych usług bankowych na rynku ukraińskim.

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

Według stanu na 30 czerwca 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.

1.7. Kredyt Lease S.A. - spółka okołobankowa

Na koniec I półrocza 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-Trade Sp. z o.o. - spółka okołobankowa

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 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 biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

1.9. Net Banking Sp. z o.o.

Zgodnie ze stanem z dnia 30 czerwca 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 prowadzi prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

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

Kapitał akcyjny Polskiego Kredyt Banku S.A. na koniec I półrocza 2002 roku zamknął się kwotą 83.400 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,
- ♦ wspieranie rozwoju przedsiębiorczości,
- ♦ 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 zostaną skonwertowane na kapitały podstawowe PKB.

Ponadto, Kredyt Bank S.A. w ramach realizacji zobowiązań inwestycyjnych wynikających z umowy nabycia akcji PKB S.A. od NBP, objął w:

- ✓ 1997 roku dwie nowe emisje akcji PKB S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. zł,
- ✓ 1998 roku emisję 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, stanowiących 7,7% kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2001 roku,
- ✓ 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.

Po podjęciu przez Kredyt Bank S.A. decyzji o nowej strategii sanacji PKB S.A. jako konsekwencji braku satysfakcjonujących wyników finansowych tego banku, Kredyt Bank doprowadził do włączenia całej sieci PKB S.A. w struktury KB S.A. W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. obejmującej ostatni oddział. W ramach tej transakcji Kredyt Bank nabył aktywa w kwocie 245.453 tys. zł oraz pasywa w wysokości 463.511 tys. zł, co dało w sumie aktywa netto wynoszące -218.058 tys. zł. Aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. przejęte zostały według wartości księgowej z ksiąg PKB S.A. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 176,6 mln zł, w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki w wysokości 41,5 mln zł obciążała jednorazowo wynik finansowy Banku za 2002 rok.

#### 1.11. Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)

Kapitał akcyjny PTE KB S.A. na dzień 30 czerwca 2002 roku wynosił 34.900 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.

1.12. Solaris Bus&Coach Sp. z o.o.

Na koniec I półrocza 2002 roku kapitał zakładowy Spółki wyrażał się kwotą 42.592 tys. zł. Bank był właścicielem 93,92% udziałów uprawniających do wykonywania 93,92% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Przedmiotem działalności Solaris Bus&Coach jest m.in. produkcja, sprzedaż hurtowa i detaliczna oraz konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych, części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, a także leasing finansowy i wynajem środków transportu.

1.13. Victoria Development Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 30 czerwca 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 przyszłej centrali Kredyt Banku S.A.

1.14. Żagiel S.A. - spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 30 czerwca 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. Podstawową formą działalności Spółki jest pośrednictwo w kredytowaniu dóbr trwałego użytku i wybranych usług. Efektem wieloletniej pracy w dziedzinie sprzedaży ratalnej jest silna pozycja w rankingach ogólnopolskich.

**2. Jednostka stowarzyszona:**

2.1. Bankowy Dom Brokerski S.A. - spółka okołobankowa

Na koniec I półrocza 2002 roku Kredyt Bank S.A. posiadał 25,18% udział w kapitale akcyjnym spółki, który wynosił 1.100 tys. zł. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w szeroko rozumianym pośrednictwie na rynku usług ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczeń majątkowych, osobowych oraz na życie, reprezentowanie interesów klienta w zakresie likwidacji szkód oraz ekspertyzy i doradztwo ubezpieczeniowe.

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

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

- » podmiotu dominującego:
  - Kredyt Banku S.A.
- » podmiotów zależnych:
  - BDH Serwis Sp. z o.o.
  - BFI Serwis Sp. z o.o.
  - Kredyt Bank Ukraina S.A.
  - Kredyt International Finance B.V.
  - Kredyt Lease S.A.
  - Kredyt Trade Sp. z o.o.
  - Net Banking Sp. z o.o.
  - Polskiego Kredyt Banku S.A.
  - PTE Kredyt Banku S.A.
  - Victoria Development Sp. z o.o.
  - Żagiel S.A.

oraz

- » podmiotu pośrednio zależnego:
  - SKK Kredyt S.A.

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

Zmiana zakresu spółek, które zostały objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2002 roku w porównaniu z 30 czerwca 2001 roku wynika ze zmiany regulacji prawnych określających zakres konsolidacji spółek oraz transakcji zakupu dokonanych w badanym okresie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone na koniec czerwca 2001 rok obejmowało trzy podmioty: PKB S.A., PTE Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A. Sprawozdania finansowe PKB S.A. zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną, natomiast sprawozdania finansowe PTE Kredyt Banku S.A. i Żagiel S.A. metodą praw własności.

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

*Dynamika rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (dane w tys. zł)*

Treść	30.06.2002	30.06.2001	Dynamika	Zmiana
<b>Suma bilansowa netto</b>	<b>25 165 888</b>	<b>21 002 704</b>	<b>119,8%</b>	<b>4 163 184</b>
<b>Kapitały własne<sup>1)</sup>, w tym:</b>	<b>2 286 542</b>	<b>1 472 706</b>	<b>155,3%</b>	<b>813 836</b>
- kapitał akcyjny	739 516	493 011	150,0%	246 505
- pożyczki podporządkowane	200 936	257 170	78,1%	-56 234
Rzeczowy majątek trwały	775 777	479 239	161,9%	296 538
<b>Depozyty ogółem:</b>	<b>20 715 468</b>	<b>17 715 910</b>	<b>116,9%</b>	<b>2 999 558</b>
- depozyty międzybankowe <sup>2)</sup>	4 549 510	1 807 446	251,7%	2 742 064
- depozyty klientów <sup>3)</sup>	16 165 958	15 908 464	101,6%	257 494
<b>Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów<sup>4)</sup></b>	<b>16 757 158</b>	<b>13 392 130</b>	<b>125,1%</b>	<b>3 365 028</b>
- należności od podmiotów gospodarczych	12 000 950	10 040 372	119,5%	1 960 578
- należności od klientów indywidualnych	3 801 064	2 972 031	127,9%	829 033
- należności od sektora budżetowego	955 144	379 727	251,5%	575 417
<b>Zysk brutto</b>	<b>55 932</b>	<b>83 847</b>	<b>66,7%</b>	<b>-27 915</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 100</b>	<b>40 295</b>	<b>2,7%</b>	<b>-39 195</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>2 086 706</b>	<b>1 255 831</b>	<b>166,2%</b>	<b>830 875</b>

<sup>1)</sup> w celu zachowania porównywalności w kapitałach własnych za 30.06.01 uwzględniono niepodzielony wynik z lat ubiegłych

<sup>2)</sup> z uwzględnieniem części pożyczek podporządkowanych nie zaliczanych do funduszy własnych

<sup>3)</sup> z uwzględnieniem depozytów pozyskiwanych w imieniu i na rzecz Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz depozytów firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

<sup>4)</sup> łącznie z należnościami od firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

Na przestrzeni analizowanych okresów czerwiec'02-czerwiec'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 19,8%, tj. z 21.002.704 tys. zł na koniec czerwca 2001 roku do 25.165.888 tys. zł według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż przyrost sumy bilansowej byłby wyższy, gdyby na początku bieżącego roku nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości. W efekcie wprowadzenia w życie nowych uregulowań prawnych powstała konieczność dokonania korekty bilansów otwarcia w poszczególnych podmiotach Grupy.

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 zysk (strata) z lat ubiegłych.

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

Wyszczególnienie	Zysk (strata) z lat ubiegłych na dzień 30.06.2002r. (tys. zł)
1. Wycena akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-67.258
2. Aktywo podatkowe z tytułu wyceny akcji	41.143
3. Rozpoznane aktywo podatkowe od rezerw celowych na kredyty nieregularne	28.577
4. Wycena papierów wartościowych, operacji terminowych i instrumentów pochodnych	39.451
5. Rozpoznana rezerwa odroczonego podatku dochodowy na wycenie instrumentów finansowych	-11.816
6. Wyksięgowanie odsetek od kredytów pod obserwacją	-4.347
7. Odsetki skapitalizowane od należności normalnych	4.171
8. Utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku od korekt wymienionych w punkcie 5 i 6 powyżej.	49
<b>Razem</b>	<b>29.970</b>

» wzroście podstawowych kategorii pasywów, tj.:

- ♦ wzroście wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Grupy **depozytów ogółem** o 16,9%, przy czym wzrost ten dotyczył zarówno depozytów międzybankowych (przyrost ponad 2,5-krotny), jak i depozytów klientów (wzrost o 1,6%). Znaczący wzrost wartości środków pozyskiwanych od innych banków (4.549.510 tys. zł na koniec I półrocza 2002 roku wobec 1.807.446 tys. zł na koniec I półrocza 2001 roku) związany był z pozyskaniem finansowania długoterminowego w formie: kredytu odnawialnego od KBC Bank N.V. w wysokości 320 mln EUR, 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.
- ♦ wzroście **kapitałów własnych Grupy** o 55,3% tj. z 1.472.706 tys.zł koniec I półrocza 2001 roku do poziomu 2.286.542 tys.zł. na koniec I półrocza 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 z zarejestrowania w dniu 10 grudnia 2001 roku podwyższenia kapitału jednostki dominującej w drodze emisji akcji serii T (o kwotę 872.629 tys.zł); natomiast ujemny wpływ na poziom funduszy własnych jednostki dominującej miał niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (w wysokości 300.051 tys. zł).

» wzroście podstawowych kategorii aktywów, tj.:

- ♦ przyroście wartości **należności kredytowych kapitałowych brutto klientów**, które wzrosły o 25,1% tj. o 3.365.028 tys.zł. w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2001 roku. Było to również spowodowane inkorporacją PKB S.A. i przejściem jego należności kredytowych, co znalazło również odzwierciedlenie we wzroście należności nieregularnych. Rozwój akcji kredytowej Kredyt Banku S.A. dotyczył przede wszystkim relatywnie bezpieczniejszych należności kredytowych od sektora budżetowego. W porównywanych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły ponad 2,5-krotnie, należności od klientów indywidualnych wzrosły o 27,9%, natomiast należności od podmiotów gospodarczych wzrosły o 19,5%. Należy przy tym zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest głównie poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi, tj. SKK Kredyt i Żagiel S.A.

Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych oraz realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Grupy, nie było to jednak wystarczające do neutralizacji ryzyka kredytowego jakie wystąpiło w PKB S.A.

- wzroście **wartości rzeczowego majątku trwałego** (o 61,9%),
- wzroście **wartości księgowej netto** Grupy (o 66,2%).

Na koniec czerwca 2002 roku wartość **wyniku finansowego brutto** Grupy ukształtowała się na poziomie 55.932 tys.zł., natomiast wartość **wyniku finansowego netto** wyniosła 1.100 tys.zł.

Na **wynik finansowy** Grupy Kapitałowej w I półroczu 2002 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- zmiana uregulowań prawnych w zakresie obowiązujących przepisów rachunkowości,
- obciążenie wyniku skutkami sanacji jednostek PKB S.A., w wyniku czego Kredyt Bank S.A. przejął aktywa netto w wysokości –218 mln.zł (co po uwzględnieniu wyceny według wartości metodą praw własności z bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku spowodowało obciążenie tegorocznego wyniku finansowego kwotą 41,5 mln.zł), jak również obciążenie ujemnym wynikiem z tytułu utworzonych rezerw na portfel przejęty z PKB S.A.
- pogarszanie jakości portfela kredytowego, skutkujące zwiększonym poziomem ujemnego salda rezerw celowych oraz przyrostem odsetek zastrzeżonych, na co wpływ mają niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne wynikające ze spadku koniunktury gospodarczej, jak również przejęcie ostatniej transzy kredytów z PKB S.A. o niskiej jakości,
- udział jednostki dominującej w stracie PTE Kredyt Banku S.A. w kwocie 17.564 tys.zł; generowanie straty przez PTE wynika ze specyfiki ponoszonych kosztów w pierwszych latach działalności tej spółki,
- udział jednostki dominującej w stratach spółek: Net Banking Sp.z.o.o., SKK Kredyt S.A. i Victorii Development Sp.z.o.o. w łącznej kwocie 4.713 tys.zł,
- udział jednostki dominującej w zyskach spółek: Żagiel S.A., Kredyt Bank Ukraina, Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp.z.o.o., KIV B.V., BDH Serwis Sp.z.o.o., BFI Serwis Sp.z.o.o., w łącznej wysokości 27.253 tys.zł.
- odpis z tytułu amortyzacji wartości firmy spółek: Kredyt Lease S.A., Żagiel S.A., Kredyt Bank Ukraina, BDH Serwis Sp.z.o.o. w łącznej kwocie 18.337 tys.zł.

Jednocześnie należy zaznaczyć, iż wygenerowany na koniec I półroczu 2002 roku wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej jest taki sam jak wynik finansowy netto jednostki dominującej, co wynika z uwzględnienia w sprawozdaniu jednostki dominującej udziału w wynikach podmiotów konsolidowanych poprzez ich wycenę metodą praw własności.

Poniżej zaprezentowano wynik finansowy jednostki dominującej zanotowany na koniec I półroczu 2002 roku:

<b>Wynik na działalności operacyjnej jednostki dominującej:</b>	<b>71.982 tys.zł</b>
poniższy o:	
♦ transakcję jednorazową dot. zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. w marcu 2002 roku	- 41.456 tys.zł
♦ udział w zyskach / stratach netto jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	- 23.447 tys.zł
w tym:	
- wycena udziałów:	- 7.985 tys.zł,
- odpisy z tytułu amortyzacji wartości firmy	- 16.376 tys.zł,
♦ podatek dochodowy	- 5.979 tys.zł
<b>Wynik finansowy netto jednostki dominującej</b>	<b>1.100 tys.zł.</b>



Dodatkowo, należy zaznaczyć iż osiągnięcie niższego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2002 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, uwarunkowane było pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, znajdujących odzwierciedlenie w pogarszającej się jakości portfela kredytowego, co miało bezpośrednie przełożenie na wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszających realizowany wynik odsetkowy oraz wyższy poziom rezerw celowych.

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

#### **1. Aktywa - zmiany strukturalne**

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 86,8% aktywów ogółem.

Analiza struktury aktywów Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku z punktu widzenia efektywności alokacji środków wykazała, iż udział ww. należności w aktywach ogółem nie uległ istotnym zmianom w porównaniu ze stanem na dzień 31 czerwca 2001 roku (zmniejszenie o 0,5pp.). Odnotowano natomiast przeobrażenia udziału poszczególnych kategorii w globalnej kwocie aktywów, przy czym największe zmiany dotyczyły udziału należności od banków (spadek o 2,0pp.) oraz udziału należności kredytowych podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (wzrost o 1,8pp.).

#### **Struktura aktywów bilansowych netto**

AKTYWA	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Majątek trwały	3,1%	2,2%	161,9%
Wartości niematerialne i prawne	0,5%	0,6%	122,8%
Akcje i udziały w innych jednostkach <sup>1)</sup>	0,8%	1,4%	67,4%
Kasa i środki w NBP	4,8%	3,8%	151,1%
Należności od banków (kapitał)	4,6%	6,6%	82,8%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (kapitał) <sup>2)</sup>	63,1%	61,3%	123,3%
Dłużne papiery wartościowe	19,1%	19,4%	118,3%
Inne aktywa	4,0%	4,7%	102,2%
<b>Razem:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>119,8%</b>

<sup>1)</sup> łącznie z pozostałymi papierami wartościowymi i innymi aktywami finansowymi

<sup>2)</sup> łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

#### **2. Pasywa - zmiany strukturalne**

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 82,3% pasywów ogółem.

Istotnym źródłem finansowania działalności Grupy były także kapitały własne, które w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2001 roku wzrosły o 55,3%. Wzrost ten związany był przede wszystkim z przeznaczeniem części zysku netto KB S.A. za 2001 rok na fundusz ogólnego ryzyka (zgodnie z decyzją WZA z dnia 29.05.2002 roku), a także zarejestrowaniem podwyższenia kapitału KB S.A. w drodze emisji akcji serii T (w dniu 10.12.2001 roku), natomiast ujemny wpływ na poziom funduszy własnych KB S.A. miał niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (w wysokości 300.051 tys. zł).

**Struktura pasywów bilansowych**

PASYWA	Czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Kapitały własne <sup>1)</sup>	9,1%	7,0%	155,3%
Depozyty międzybankowe <sup>2)</sup>	18,1%	8,6%	251,7%
Depozyty podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego <sup>3)</sup>	64,2%	75,7%	101,6%
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	0,0%	0,2%	2,7%
Pozostałe pasywa	8,6%	8,5%	121,9%
<b>Razem:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>119,8%</b>

<sup>1)</sup> łącznie z kwotą pożyczek podporządkowanych zaliczonych do funduszy uzupełniających

<sup>2)</sup> łącznie z kwotą pożyczek podporządkowanych nie zaliczonych do funduszy uzupełniających

<sup>3)</sup> łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

### 3. Analiza bazy depozytowej

#### a) Struktura podmiotowa

Wartość środków pozyskanych od klientów ogółem na koniec czerwca 2002 roku zamknęła się kwotą 16.165.958 tys. zł, co w stosunku do stanu na koniec czerwca 2001 roku stanowi przyrost o 257.494 tys. zł. Spowolnienie tempa wzrostu depozytów klientów uwarunkowane było m.in. realizacją decyzji o zaprzestaniu współpracy pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i Polskim Kredyt Bankiem S.A. w zakresie pozyskiwania depozytów.

Odnotowany wzrost depozytów klientów indywidualnych o 21,9% spowodował wzrost ich udziału w globalnej kwocie depozytów klientów o 11,1pp., tj. do 67,0%. Strukturę podmiotową depozytów klientów ogółem przedstawia poniższe zestawienie:

Kategorie*	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Depozyty podmiotów gospodarczych	20,8%	28,4%	74,4%
Depozyty klientów indywidualnych	67,0%	55,9%	121,9%
Depozyty sektora budżetowego	12,2%	15,7%	78,7%
<b>Depozyty klientów ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,6%</b>

\* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

#### b) Struktura terminowa

Porównanie struktury terminowej depozytów klientów według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku z danymi na koniec czerwca 2001 roku wykazała wzrost udziału depozytów bieżących w kwocie depozytów klientów ogółem, przy zmniejszeniu udziału depozytów terminowych (o 2,6pp.).

Kategorie*	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Depozyty bieżące	22,0%	19,4%	115,5%
Depozyty terminowe	78,0%	80,6%	98,3%
<b>Depozyty klientów ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,6%</b>

\* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

**c) Struktura walutowa**

W ramach bazy depozytowej Grupy Kapitałowej ocenianej z punktu widzenia struktury walutowej należy odnotować istotne zmiany. Blisko 2,3-krotny przyrost wartości środków deponowanych w walutach obcych skutkowało wzrostem udziału tej kategorii depozytów w depozytach klientów ogółem (o 24,0pp.).

Kategorie*	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Depozyty złotowe	56,9%	80,9%	71,5%
Depozyty walutowe	43,1%	19,1%	229,6%
<b>Depozyty klientów ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,6%</b>

\* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

**4. Analiza portfela kredytowego**

**a) Struktura podmiotowa**

Wartość należności kredytowych klientów brutto Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku wyniosła 16.757.158 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 3.365.028 tys. zł. Największy wzrost wartości odnotowano w przypadku kredytów udzielonych podmiotom gospodarczym (przyrost o 1.960.578 tys. zł, tj. o 19,5%). Jednocześnie należności sektora budżetowego i klientów indywidualnych charakteryzowały się większą dynamiką wzrostu niż należności podmiotów gospodarczych. W porównywalnych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły ponad 2,5-krotnie, a należności klientów indywidualnych wzrosły o niespełna 30%. Należy zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych w podmiocie dominującym Grupy realizowany jest między innymi poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi (SKK Kredyt i Żagiel). Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych będące efektem realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Grupy.

Kategorie*	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Należności od podmiotów gospodarczych	71,6%	75,0%	119,5%
Należności od klientów indywidualnych	22,7%	22,2%	127,9%
Należności od sektora budżetowego	5,7%	2,8%	251,5%
<b>Należności kredytowe klientów ogółem brutto</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>125,1%</b>

\* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

**b) Struktura walutowa**

Analiza struktury walutowej zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej KB S.A. w badanym okresie wykazała wysoką dynamikę wzrostu należności walutowych (przyrost wartości o 60,9%), co spowodowało wzrost ich udziału w należnościach kredytowych klientów ogółem w omawianym okresie o 9,4p.p.

Kategorie*	czerwiec'02	czerwiec'01	Dynamika wartości
Należności kredytowe złotowe	58,0%	67,4%	107,8%
Należności kredytowe walutowe	42,0%	32,6%	160,9%
<b>Należności kredytowe klientów ogółem brutto</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>125,1%</b>

\* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

### **c) Jakość portfela**

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

<b>Kategorie*</b>	<b>czerwiec'02</b>	<b>czerwiec'01</b>	<b>Dynamika wartości</b>
Należności kredytowe normalne i pod obserwacją	<b>86,1%</b>	<b>89,0%</b>	121,0%
Należności kredytowe klientów zagrożone	<b>13,9%</b>	<b>11,0%</b>	158,5%
- należności poniżej standardu	<b>2,5%</b>	<b>1,6%</b>	200,6%
- należności wątpliwe	<b>1,9%</b>	<b>3,5%</b>	66,9%
- należności stracone	<b>9,5%</b>	<b>5,9%</b>	201,0%
<b>Należności kredytowe kapitałowe klientów ogółem brutto</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>125,1%</b>

\* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

Na koniec I półrocza 2002 roku w odniesieniu do końca I półrocza 2001 roku wartość należności zagrożonych uległa zwiększeniu o 58,5%, przy czym spadkowi należności w sytuacji wątpliwej towarzyszył wzrost należności w sytuacji poniżej standardu i straconej. Zmiany te przyniosły pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy - wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem na koniec I półrocza 2002 roku ukształtował się na poziomie 13,9%.

Zaobserwowane przeobrażenia portfela należności zagrożonych, głównie w zakresie należności straconych, zostały częściowo uwarunkowane przejętymi z PKB S.A. przez podmiot dominujący Grupy w 2001 roku wierzytelnościami leasingowymi i faktoringowymi oraz w marcu 2002 roku I Oddziału w Warszawie PKB S.A. z całym portfelem kredytów straconych. W celu odzyskania przejętych należności w KB S.A. prowadzone są działania windykacyjne oraz restrukturyzacyjne.

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 30 czerwca 2002 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu przez Grupę Kapitałową wyniosła 410.000 tys. zł. i stanowiła 19,8% funduszy własnych jednostki dominującej Grupy Kapitałowej. Zadłużenie to było związane z kredytem udzielonym przez jednostkę dominującą Agencji Rynku Rolnego Skarbu Państwa.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku wartość największego zaangażowania Grupy Kapitałowej z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta, które było jednocześnie wartością największego zaangażowania kredytowego wobec grupy klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 601.437 tys. zł., co stanowiło 29,1% funduszy własnych jednostki dominującej. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys. EUR KIF B.V. - spółki zależnej od Kredyt Banku S.A., przy czym gwarancja ta została w pełni zabezpieczona kaucją, co jest zgodne z Art. 71, ust.3, pkt 5 ustawy Prawo bankowe.

## **5. Zobowiązania pozabilansowe**

Łączna wartość zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (wynikających m.in. z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na 30 czerwca 2002 roku wyniosła 36.464.286 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2001 roku uległa zwiększeniu o 22.851.562 tys. zł. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej Grupy na koniec czerwca 2002 roku ukształtowała się na poziomie 144,9%.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy Kapitałowej z tytułu gwarancji i poręczeń na koniec I półrocza 2002 roku wyniosły 2.964.823 tys.zł, co stanowiło 8,1% zobowiązań pozabilansowych ogółem. W tym zobowiązania pozabilansowe jednostki dominującej z tytułu gwarancji i poręczeń na koniec I półrocza 2002 roku wyniosły 1.549.480 tys.zł, co stanowiło 4,6% zobowiązań pozabilansowych ogółem jednostki dominującej. W ramach tej kategorii gwarancje walutowe stanowiły 71,6%, natomiast gwarancje złotowe 28,4%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w tej kwocie, tj. 62,8% miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat. Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż gwarancje zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi stanowiły 15,2% globalnej kwoty udzielonych gwarancji, zaś udział gwarancji należytego wykonania kontraktu wyniósł 14,3%; ponadto udział gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki w kwocie ogólnej gwarancji ukształtował się na poziomie 8,2%.

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

W I półroczu 2002 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. osiągnęła **wynik finansowy brutto** w wysokości 55.932 tys. zł. natomiast **wynik finansowy netto** w wysokości 1.100 tys. zł.

Należy podkreślić, że w porównaniu z końcem czerwca 2001 roku skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie: skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone na koniec czerwca 2001 roku obejmowało tylko trzy podmioty: PKB S.A., PTE KB S.A. oraz Żagiel S.A., natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone na koniec czerwca 2002 roku obejmowało dwanaście podmiotów: BDH Serwis Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o., Kredyt Bank Ukraina S.A., Kredyt International Finance B.V., Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o., Net Banking Sp. z o.o., PKB S.A., PTE Kredyt Banku S.A., Victoria Development Sp. z o.o., Żagiel S.A., oraz SKK Kredyt S.A.

Poszczególne czynniki wpływające na poziom skonsolidowanego wyniku finansowego netto zostały przedstawione w punkcie II niniejszego Komentarza.

Na koniec czerwca 2002 roku dochód netto z działalności operacyjnej Grupy osiągnął poziom 784.828 tys.zł., co w porównaniu z analogicznym okresem 2001 roku oznacza wzrost o 20,9%, tj. o 135.694 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.-30.06.2002	01.01.-30.06.2001	Dynamika
Dochody odsetkowe netto	389 869	292 734	133,2%
Dochody netto z prowizji	237 739	144 884	164,1%
<b>Podstawowe dochody netto</b>	<b>627 608</b>	<b>437 618</b>	<b>143,4%</b>
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	146 262	202 406	72,3%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10 027	9 110	110,1%
<b>Razem dochód netto z działalności operacyjnej</b>	<b>783 897</b>	<b>649 134</b>	<b>120,8%</b>
Struktura	01.01.-30.06.2002	01.01.-30.06.2001	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto	49,7%	45,1%	4,6
Dochody netto z prowizji	30,3%	22,3%	8,0
<b>Podstawowe dochody netto</b>	<b>80,1%</b>	<b>67,4%</b>	12,6
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów, wynik ze sprzedaży, wynik z operacji wymiany	18,7%	31,2%	-12,5
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1,3%	1,4%	-0,1
<b>Razem dochód netto z działalności operacyjnej</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>X</b>

Głównym źródłem generowania zysku Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2002 były dochody z działalności podstawowej, na które złożyły się dochody odsetkowe oraz dochody netto z prowizji o łącznej wartości 627.608 tys.zł.

**Wynik z tytułu odsetek Grupy Kapitałowej** za I półrocze 2002 wyniósł 389.869 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 33,2%, tj. o 97.135 tys.zł. Pozytywny wpływ na poziom wyniku z tytułu odsetek miało ukształtowanie się marży odsetkowej jednostki dominującej na poziomie - 3,0%, pomimo pogarszania się jakości portfela kredytowego i wzrostu poziomu odsetek zastrzeżonych.

**Wynik z tytułu prowizji** w I półroczu 2002 roku wyniósł 237.739 tys.zł. i był wyższy o 64,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Największy wzrost w tej kategorii rachunku wyników w jednostce dominującej odnotowano w zakresie przychodów od operacji lądowych i za prowadzenie rachunków bankowych oraz od akcji kredytowej. Dodatkowo należy zaznaczyć, iż wysokie przychody z tytułu prowizji zostały osiągnięte przez spółkę Żagiel S.A. w wysokości 61.569 tys.zł. oraz przez spółkę SKK Kredyt S.A. w wysokości 21.596 tys.zł.

**Łączny wynik na operacjach finansowych, wynik ze sprzedaży, wartości przychodów z akcji i udziałów oraz z operacji wymiany** wyniósł 146.262 tys. zł. i był niższy od wartości zanotowanej w I półroczu 2001 roku.

**Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** wyniosło 10.027 tys.zł., i było wyższe o 10,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2001.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec czerwca 2002 roku zamknęły się kwotą 588.644 tys.zł., co oznacza ich wzrost w stosunku do stanu na koniec czerwca 2001 roku o 34,0%, tj. o 149.312 tys.zł. Struktura kosztów funkcjonowania Grupy oraz jej zmiany na przestrzeni badanego okresu przedstawia poniższa tabela

*(dane w tys. zł)*

<b>Pozycje rachunku zysków i strat</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>30.06.2001</b>	<b>Dynamika</b>
Koszty osobowe	243 380	218 157	111,6%
Koszty eksploatacyjne	224 654	172 521	130,2%
Podatki i opłaty	14 680	3 622	405,3%
Opłaty na rzecz BFG	3 989	5 237	76,2%
Pozostałe koszty	41 223	0 -	
Koszty amortyzacji	60 718	39 795	152,6%
<b>Razem koszty funkcjonowania</b>	<b>588 644</b>	<b>439 332</b>	<b>134,0%</b>
<b>Struktura pozycji rachunku zysków i strat</b>	<b>30.06.2002</b>	<b>30.06.2001</b>	<b>Zmiana w p.p.</b>
Koszty osobowe	41,3%	49,7%	-8,3
Koszty eksploatacyjne	38,2%	39,3%	-1,1
Podatki i opłaty	2,5%	0,8%	1,7
Opłaty na rzecz BFG	0,7%	1,2%	-0,5
Pozostałe koszty	7,0%	0,0%	7,0
Koszty amortyzacji	10,3%	9,1%	1,3
<b>Razem koszty funkcjonowania</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>x</b>

Wyższe tempo wzrostu kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej niż przyrostu dochodu netto z działalności operacyjnej uwarunkowało poziom wskaźnika obrazującego relację kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej do dochodów netto z działalności operacyjnej, który w I półroczu 2002 roku osiągnął poziom 75,0% wobec 67,7% w I półroczu 2001 roku. Na poziom generowanych w Grupie Kapitałowej kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miał wzrost kosztów związanych z podatkami i opłatami a także wzrost kosztów rzeczowych: głównie kosztów usług lokalowych, usług łączności oraz wydatków na reklamę. Obserwowany w analizowanych okresach przyrost zatrudnienia związany był z kontynuacją procesu rozwoju sieci jednostki dominującej. Jednostka dominująca utworzyła w badanym okresie nowe jednostki organizacyjne przy jednoczesnej likwidacji części dotychczas funkcjonujących placówek - na koniec czerwca 2002 liczba jednostek organizacyjnych Banku wyniosła 387.

Saldo rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Grupy na koniec I półrocza 2002 roku ukształtowało się na poziomie minus 121.018 tys. zł, co przedstawia poniższe zestawienie.

*(dane w tys. zł)*

<b>Kategorie</b>	<b>Grupa KB S.A.</b>	<b>KB S.A.</b>	<b>Pozostałe spółki</b>	<b>Korekty konsolidacyjne</b>
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	666 747	598 372	68 375	0
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	787 765	711 292	91 206	-14 733
<b>Saldo rezerw i aktualizacji wartości</b>	<b>-121 018</b>	<b>-112 920</b>	<b>-22 831</b>	<b>14 733</b>

Wyższy poziom ujemnego salda rezerw celowych w omawianym okresie I półrocza 2002 roku w porównaniu z I półroczem 2001 roku związany był z następującymi uwarunkowaniami:

- » wzrost skali działalności Grupy,
- » tworzenie rezerw na należności zagrożone, co związane było z obserwowanym dalszym pogarszaniem się płynności i efektywności podmiotów gospodarczych w następstwie niekorzystnych tendencji makroekonomicznych obserwowanych w kraju,
- » przejście pod koniec 2001 roku wierzytelności leasingowych i faktoringowych z PKB S.A.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego netto za I półrocze 2002 roku.

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

Kredyt Bank S.A. pod względem zasobów finansowych jest dużą instytucją finansową, która poprzez konsekwentny, dynamiczny rozwój sukcesywnie zwiększa swój udział w krajowym sektorze bankowym. Sytuacja taka była możliwa dzięki utrzymaniu przez Bank na przestrzeni I półrocza 2002 roku tendencji rozwojowych, co jest szczególnie widoczne we wzroście skali prowadzonej działalności Banku: odnotowany został wzrost kapitałów własnych, sumy bilansowej, należności kredytowych oraz powiększenie bazy depozytowej klientów.

Wyniki działalności Kredyt Banku S.A. osiągnięte na koniec I półrocza 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.

Na koniec I półrocza 2002 roku w porównaniu z końcem I półrocza 2001 roku obserwowany był spadek wskaźników bazujących na wielkości realizowanego wyniku finansowego, tj. ROA i ROE, na co z jednej strony bezpośredni wpływ miał wzrost udziału należności zagrożonych w portfelu kredytowym Banku (przekładający się zarówno na wynik odsetkowy, jak i wynik z tytułu rezerw celowych), z drugiej zaś - zwiększanie skali działalności oraz kapitałów własnych Banku. Jednocześnie wyższa dynamika wzrostu aktywów ogółem niż dochodów netto z działalności operacyjnej spowodowała zmniejszenie poziomu marży odsetkowej netto.

Wzrost wskaźnika: koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej do poziomu 76,1% wynikał z szybszego tempa wzrostu kosztów funkcjonowania niż dochodu netto z działalności operacyjnej. Przyczyniło się do tego również przejście oddziałów PKB S.A. .

Wysoka dynamika wzrostu kosztów funkcjonowania Banku związana jest z prowadzonymi procesami inwestycyjnymi m.in. w zakresie informatyzacji Banku oraz rozwojem sieci jednostek, natomiast niższa od planowanej wielkość dochodu operacyjnego netto związana jest głównie z niższym poziomem wyniku odsetkowego uwarunkowanego obserwowanymi zmianami w obrębie portfela kredytowego.

Zwiększył się również w porównaniu z końcem I półrocza 2001 roku wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem na co wpływ miało pogorszenie się jakości portfela kredytowego.

Poprawie uległy natomiast współczynnik wypłacalności przede wszystkim w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji akcji serii T oraz wskaźnik aktywów ogółem na jednego zatrudnionego jako efekt szybszego tempa wzrostu skali działalności Banku niż przyrostu zatrudnienia.



Poniższe zestawienie przedstawia poziom wskaźników strukturalnych i efektywnościowych zrealizowanych na koniec I półrocza 2002 roku oraz na koniec I półrocza 2001 roku:

WSKAŹNIK	30.06.02	30.06.01
ROE (zysk netto / średni stan kapitałów własnych) <sup>1</sup>	0,10%	14,6%
ROA (zysk netto / średni stan aktywów) <sup>2</sup>	0,01%	1,1%
Marża odsetkowa dla aktywów ogółem	3,0%	2,7%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	76,1%	67,0%
Współczynnik wypłacalności	11,0%	10,4%
Kredyty nieregularne / kredyty ogółem	14,1%	9,1%
Aktywa ogółem / 1 zatrudnionego [tys. zł] (aktywa ogółem / zatrudnienie w etatach)	3.385	2.953

<sup>1)</sup> jako średni stan kapitałów własnych przyjęto średnią arytmetyczną stanów kapitałów własnych z początku i końca roku

<sup>2)</sup> jako średni stan aktywów przyjęto średnią arytmetyczną stanów aktywów z początku i końca roku.

## **VI. 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 konsolidowanego KBU).

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa KB S.A. 30.06.2002	Sektor  30.06.2002	Udział Grupy Kapitałowej KB S.A. w systemie 30.06.2002
<b>Depozyty i inne zobowiązania</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,1%</b>
1. Gospodarstwa domowe	75,0%	73,3%	5,2%
2. Niemonetarne instytucje finansowe	2,2%	2,4%	4,6%
3. Przedsiębiorstwa	15,2%	17,3%	4,5%
4. Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	4,2%	2,9%	7,2%
5. Instytucje samorządowe	3,4%	3,4%	5,0%
6. Fundusze ubezpieczeń społecznych	0,1%	0,7%	0,9%
<b>Należności</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,9%</b>
1. Gospodarstwa domowe	29,9%	36,2%	5,7%
2. Niemonetarne instytucje finansowe	5,6%	4,4%	8,7%
3. Przedsiębiorstwa	58,3%	54,3%	7,4%
4. Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1,4%	0,3%	29,9%
5. Instytucje samorządowe	4,8%	3,8%	8,7%
6. Fundusze ubezpieczeń społecznych	0,0%	0,9%	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 Kapitałowej Kredyt Banku S.A. dominującą pozycję - podobnie jak w całym sektorze bankowym - zajmowały depozyty gospodarstw domowych definiowanych dla potrzeb sprawozdawczych NBP jako osoby fizyczne, rolnicy indywidualni oraz przedsiębiorcy indywidualni (zatrudniający do 9 osób włącznie), stanowiące 75,0% ogólnej wartości depozytów. Na koniec I półrocza 2002 roku Grupa KB S.A. posiadała 5,1% udział w depozytach i innych zobowiązaniach krajowego sektora bankowego.

W zakresie należności udział Grupy Kredyt Banku S.A. w sektorze bankowym ukształtował się na poziomie 6,9%, przy czym wskaźnik udziału należności od gospodarstw domowych wyniósł 5,7%, zaś wskaźnik udziału należności od podmiotów gospodarczych (rozumianych jako suma należności wobec: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji niekomercyjnych) wyniósł 7,7%. W ramach kategorii należności od podmiotów gospodarczych największy udział dotyczył instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (29,9%).

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

### **1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju**

I połowa 2002 roku nie przyniosła poprawy koniunktury gospodarczej kraju - wciąż utrzymuje się niska dynamika aktywności gospodarczej. Brakuje również wydarzeń umacniających prognozy zwiastujące szybkie i trwałe ożywienie. Jest prawdopodobne, że dane GUS potwierdzą, iż w II kwartale 2002 roku nie udało się przełamać silnych tendencji recesyjnych w procesach inwestycyjnych, w produkcji budowlano-montażowej, w transporcie towarowym, a także w produkcji przemysłowej. 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. Z perspektywy półrocza widać, że wzrost popytu na polski eksport ze strony Unii Europejskiej, w tym Niemiec, wciąż pozostaje na niewielkim poziomie. Z kolei niski wewnętrzny popyt inwestycyjny i konsumpcyjny przyczyniają się do tłumienia importu. Natomiast pozytywną informacją płynącą z danych handlu zagranicznego jest stosunkowo niski poziom deficytu w na rachunkach obrotów bieżących (ok. 4% PKB).

I półrocze 2002 roku było okresem malejącej inflacji. Według aktualnych danych GUS CPI spadł w miesiącu maju do rekordowo niskiego poziomu 1,9% (r/r). 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 I półroczu 2002 roku została dokonana w końcu czerwca. 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 29.08.2002 podstawowe stopy procentowe ukształtowały się następująco:

- oprocentowanie kredytu lombardowego w skali roku na poziomie 10,5%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 9%,
- 28-dniowe operacje otwartego rynku prowadzone przez NBP o stopie rentowności nie niższej niż 8% w skali roku,
- stopa depozytowa NBP w skali roku na poziomie 5,5%.

Budżet 2002 przyjęty pod presją grożącej w ubiegłym roku katastrofy finansowej był realizowany w I półroczu 2002 zadowalająco (przez pryzmat realizacji bieżących wpływów i wydatków), choć należy stwierdzić, iż wbrew zapowiedziom nie podjęto zasadniczych kwestii konsolidacji finansów publicznych oraz programów ożywienia rynku pracy i aktywności produkcyjnej.

### **3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w I półroczu 2002 roku**

Pierwszą połowę 2002 roku w bankowości cechowała kontynuacja procesów, które uległy przyspieszeniu już w roku poprzednim. Ponadto nie zaobserwowano przesłanek do stwierdzenia, że rok 2002 powinien być wyraźnie lepszy z punktu widzenia rentowności (aktywów i kapitału). 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 podać pilne działania wdrażające nowe regulacje GINB dotyczące adekwatności kapitałowej oraz nowe zasady rachunkowości.

Według dostępnych danych NBP dotyczących roku 2002, system bankowy w Polsce rozwijał się wolniej niż przed rokiem. Suma bilansowa brutto banków komercyjnych na koniec maja 2002 roku wyniosła 502 mld zł. W stosunku do stanu z końca grudnia 2001 roku nastąpił jej minimalny spadek tj. o 0,7%, przy czym do spadku przyczyniła się zmiana zasad wyceny aktywów wprowadzona do sprawozdawczości bankowej.

W I połowie 2002 roku nastąpił spadek rocznej dynamiki zarówno udzielanych kredytów, jak i pozyskanych depozytów. W przypadku należności od klientów wpływ na to miało przede wszystkim pogorszenie koniunktury u producentów i spadek optymizmu konsumentów, ostrożniejsza polityka kredytowa banków oraz wciąż wysokie stawki oprocentowania kredytów. Po stronie depozytów zarysował się spadek skłonności do oszczędzania, pobudzony wprowadzeniem podatku od odsetek z lokat.

W I półroczu 2002 roku sektor bankowy odnotował korzystniejsze wyniki finansowe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Wynik finansowy brutto sektora wzrósł o 10,1%, a netto - o 12,9%. Pod wpływem spadku stóp procentowych nastąpiły jednak pewne zmiany w strukturze wyniku na działalności bankowej - istotnemu obniżeniu uległy przychody banków z tytułu odsetek. Ponadto obniżyły się przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych, zaś wzrósł udział wyników z tytułu wymiany walut, operacji finansowych oraz prowizji.

**VIII. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

- » W dniach od 10 do 18 stycznia 2002 roku cztery Osoby Zarządzające oraz dwie Osoby Nadzorujące Kredyt Bank S.A. sprzedały na sesjach giełdowych na WGPW S.A. łącznie 421.684 akcji Kredyt Banku S.A. po cenach rynkowych.
- » 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 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 zostanie 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. Podwyższenie ratingu obligacji wyemitowanych przez Kredyt International Finance B.V. jest rezultatem zmiany w podejściu do przyznawania przez Moody's Investors Service ocen ratingowych dla papierów dłużnych emitowanych w walutach przez niektóre podmioty. Obecnie stosowana metodologia umożliwia przyznawanie określonym papierom dłużnym oceny wyższej od oceny kraju, z którego pochodzi emitent.
- » 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 czwarty kwartał 2001 roku. Jednocześnie Fitch 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. posiada 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki.
- » 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 27 marca 2002 roku Osoba Zarządzająca Kredyt Bankiem S.A. dokonała sprzedaży 531.782 akcji Kredyt Banku S.A.
- » 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%. Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

<b>Inwestor</b>	<b>udział (%) w kapitale i głosach</b>
-----------------	--

Kredyt Bank	52,35
BFI Serwis	13,05
Kredyt Trade	1,25
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10

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

- » 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 przeprowadzenia 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 Kredyt Bank S.A. nabył 2330 akcji Spółki Żagiel S.A. stanowiących 23,30% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Po transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 9999 akcji Spółki Żagiel S.A. co stanowi 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZA tej Spółki. Wartość tej transakcji wyniosła 29.000 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<br>(podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.) | 0,04%. |

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

- » 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 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 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.  
Przed nabyciem akcji Spółki Kredyt Bank S.A. posiadał 320.389 akcji Spółki stanowiących 8,62% udział w kapitale i głosach na WZ Spółki Energomontaż Północ S.A.  
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 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 2 sierpnia 2002 roku nabył w celach handlowych w transakcji pakietowej 820.000 akcji spółki Optimus S.A. stanowiących 8,7% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji zakupu Kredyt Bank S.A. posiada 820.000 akcji Optimus S.A. stanowiących 8,7% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.  
Przed dokonaniem transakcji zakupu akcji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych akcji Spółki Optimus S.A.
- » Na sesji w dniu 9 sierpnia 2002 roku Pan Stanisław Pacuk Prezes Zarządu Kredyt Banku S.A. zakupił 1500 akcji Kredyt Banku S.A. po średniej cenie 15,99 złotych za 1 akcję.
- » 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.

- » Z dniem 30 września 2002 roku weszło w życie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków („Rozporządzenie zmieniające”). Rozporządzenie to odsunęło w czasie do dnia 31 grudnia 2003 roku zastosowanie zasady wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów, pożyczek oraz innych należności własnych banku, które nie są przeznaczone do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Rozporządzenie zmieniające wprowadziło ponadto między innymi zmianę sposobu ujmowania skutków wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży według wartości godziwej. Zgodnie z Rozporządzeniem zmieniającym efekt tej wyceny powinien zostać wykazywany bezpośrednio w kapitałach własnych w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny”. Bank zastosuje tę zasadę od pierwszego sprawozdania finansowego sporządzonego na datę przypadającą po wejściu w życie Rozporządzenia zmieniającego.

- 
- Dnia 2 października 2002 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że Kredyt International Finance BV z siedzibą w Holandii, spółka w 100% zależna od Kredyt Banku S.A., zawarła z KBC Bank N.V. 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. Jednocześnie Kredyt Bank S.A. spłacił przed terminem 5-letnią pożyczkę z KBC Bank N.V. otrzymaną na podstawie umowy z dnia 28 czerwca 2002 roku w wysokości 180 milionów EURO.



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

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych księgowanych na kontach udziałów kapitałowych jednostki dominującej w I półroczu 2002 roku w porównaniu ze stanem z końca I półrocza 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

KATEGORIE (dane w tys.zł)	30.06.2002	30.06.2001	Zmiana
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>290 529</b>	<b>294 895</b>	<b>-4 366</b>
w podmiotach finansowych, w tym:	205 914	233 628	-27 714
PTE Kredyt Banku S.A.	0	108 600	-108 600
Żagiel S.A.	80 349	0	80 349
Kredyt Bank Ukraina *	58 656	19 312	39 344
KB Zarządzanie Aktywami	15 059	0	15 059
Kredyt Lease S.A.	15 559	0	15 559
Polski Kredyt Bank S.A.	0	65 605	-65 605
BFI Serwis Sp. z o.o.	34 981	36 567	-1 586
w podmiotach niefinansowych, w tym:	84 615	61 267	23 348
Victoria Development Sp. z o.o.	0	22 985	-22 985
Kredyt Trade Sp. z o.o.	28 282	36 643	-8 361
Solaris Bus&Coach Sp. z o.o.	39 534	0	39 534
<b>Udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>14 581</b>	<b>34 179</b>	<b>-19 598</b>
w podmiotach finansowych, w tym:	14 581	32 593	-18 012
TuwRiGŻ Agropolisa S.A.	14 386	0	14 386
Żagiel S.A.	0	30 030	-30 030
w podmiotach niefinansowych	0	1 586	-1 586
<b>Udziały w pozostałych jednostkach</b>	<b>22 568</b>	<b>85 786</b>	<b>-63 218</b>
w podmiotach finansowych	3 623	1 032	2 591
w podmiotach niefinansowych	18 945	84 754	-65 809
<b>RAZEM</b>	<b>327 678</b>	<b>414 860</b>	<b>-87 182</b>

\*) poprzednio: Zachodnio-Ukraiński Bank Komercyjny

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

Od początku 2002 roku zostały zawarte następujące transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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.
- » 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.
- » W dniu 6 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał spółce Żagiel S.A. wierzytelności o wartości 11.270 tys.zł.
- » W dniu 27 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 29.000 tys.zł. na poczet zakupu akcji Żagiel S.A.
- » W dniu 27 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty zaliczki do BFI Serwis Sp. z. o.o. w wysokości 2.768 tys.zł. na poczet objęcia akcji Kredyt Bank Ukraina.
- » W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. przekazał aportem kwotę wysokości 1.225 tys.zł. tytułem zwiększenia udziału w spółce Net Banking Sp. z. o.o. a także dokonał wpłaty w wysokości 1.546 tys.zł. na poczet zakupu udziałów w spółce Net Banking Sp. z. o.o.
- » W dniu 7 lutego i 30 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 11.250 tys.zł. na poczet zakupu akcji KB Zarządzanie Aktywami S.A.
- » W I półroczu 2002 roku Polski Kredyt Bank S.A. dokonał zwrotu kolejnej części przedpłaty w łącznej wysokości 107.000 tys.zł. z tytułu nieobjęcia akcji serii C PKB S.A. w związku z tym, że NWZA PKB S.A. w dniu 25 stycznia 2002 roku uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału w Polskim Kredyt Banku S.A.

**XII. Znaczące dla działalności Grupy umowy zawarte w I półroczu 2002 roku**

W I półroczu 2002 roku zostały zawarte następujące 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 22 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu odnawialnego na kwotę 320 mln EURO z pięcioletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych - pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej

- » 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 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 będą 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. Przed dokonaniem transakcji
- » W dniu 24 maja 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a spółką Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. została zawarta Umowa przedwstępna sprzedaży udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Umowa ta jest wypełnieniem postanowień Umowy o współpracy zawartej w dniu 4 marca 2002 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz spółką Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. przewidującej zaangażowanie kapitałowe Kredyt Banku w spółkę Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. oraz zawierającej postanowienia odnośnie ścieżki wyjścia Banku z tej inwestycji. Umowa przedwstępna sprzedaży udziałów zawiera zobowiązanie Kredyt Banku S.A. do odsprzedaży na rzecz spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. w celu umorzenia udziałów przez Spółkę wszystkich zakupionych przez Kredyt Bank S.A. udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. tj., 28.545 sztuk udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.002.392,10 złotych w terminie do 31 grudnia 2006 roku.
- » 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.
- » W dniu 22 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. wspólnie z innymi 11 bankami zawarł "Porozumienie w sprawie udzielenia pomocy w przeprowadzeniu restrukturyzacji Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie". Porozumienie to przewiduje udzielenie m.in. linii kredytowej dla Wschodniego Banku Cukrownictwa SA w Lublinie. Udział Kredyt Banku S.A. we wsparciu finansowym Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. w Lublinie wynosi 5,03%.
- » W dniu 28 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę kredytu na kwotę 180 mln EURO z pięcioletnim okresem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na spłatę pożyczki syndykowanej zaciągniętej w lipcu 1999 roku.

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

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

Największy wpływ na kształtowanie poziomu realizacji wyniku finansowego netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2002 roku miało:

- » wprowadzenie od początku 2002 roku nowych zasad rachunkowości, co spowodowało m.in.:
  - konieczność dokonywania wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności oraz rozliczania w czasie wartości firm,
  - konieczność dokonywania wyceny posiadanych przez Bank papierów wartościowych według wartości godziwej,
  - konieczność zmniejszenia wyniku odsetkowego poprzez zakwalifikowanie do odsetek zastrzeżonych naliczonych dochodów odsetkowych od kredytów pod obserwacją,
  - rozpoznanie aktywa podatkowego od rezerw celowych na kredyty nieregularne.
- » obciążenie wyniku jednostki dominującej skutkami sanacji jednostek PKB S.A., w wyniku czego Kredyt Bank S.A. przejął aktywa netto w wysokości –218 mln.żł (co po uwzględnieniu ujemnej wartości firmy z bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku spowodowało obciążenie tegorocznego wyniku finansowego kwotą 41,5 mln.żł), jak również obciążenie ujemnym wynikiem z tytułu utworzonych rezerw na portfel przejęty z PKB S.A.
- » dalsze pogarszanie się koniunktury gospodarczej kraju znajdujące odzwierciedlenie w kondycji finansowej podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
- » konieczność restrukturyzacji portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., a co za tym idzie tworzenia rezerw celowych na należności zagrożone.
- » ciągle generowanie straty przez PTE Kredyt Banku S.A., co wynikało z konieczności ponoszenia kosztów akwizycji nowych członków Funduszu na tym etapie rozwoju jego działalności.

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

W I półroczu 2002 roku Grupa Kapitałowa 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. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.
- » 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 będą 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. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na spłatę pożyczki syndykowanej zaciągniętej w lipcu 1999 roku.

**c) *informacje o udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności\****

Według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku łączne zaangażowanie jednostki dominującej z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 598.698 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty powyżej 5 lat - 50,3% oraz od 1 roku do 5 lat - 42,1%. Kredyty udzielone na okres do 1 roku stanowiły 7,6% ogólnej wartości kredytów udzielonych przez jednostkę dominującą 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 30 czerwca 2002 roku Kredyt Bank S.A. wraz z Kredyt Bank Ukraina posiadał 3.869 czynnych tytułów egzekucyjnych wystawionych w I półroczu 2002 roku dochodząc wierzycelności o łącznej wartości 420.976 tys. zł. Globalna wartość przyjętych przez Banki zabezpieczeń do tych wierzycelności zamknęła się kwotą 490.151 tys. zł, z czego hipoteki stanowiły - 65,8%, zastawy stanowiły - 12,0% zaś przewłaszczenia na zabezpieczenie stanowiły - 7,2% wartości przyjętych zabezpieczeń ogółem.

**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 I półroczu 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 ciągu I półrocza 2002 roku jednostka dominująca zawierała 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,
- » transakcje futures.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 30 czerwca 2002 roku zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

<b>L.</b>	<b>Rodzaj transakcji</b>	<b>Zakup w tys. zł</b>	<b>Sprzedż w tys. zł</b>	<b>Cel</b>	<b>Ryzyko</b>	<b>Rodzaj instrumentu bazowego</b>
1	<b>Swap walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	757.791 259.911	141.878 883.040	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej	Waluta
2	<b>IRS</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	2.310.422 285.774	3.901.000	Handlowy Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
3	<b>CCIRS</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22.820 742.364	864.215	Zabezpieczający	Płynności	Stopy rynku pieniężnego. Waluta
4	<b>FRA</b> Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	16.804.180	12.850.000	Zabezpieczający Handlowy	Stopy procentowej	Stopy rynku pieniężnego
5	<b>Forward walutowy</b> Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	67.978 209.486	117.312 150.034	Handlowy	Stopy procentowej	Waluta
6	<b>Opcje</b> Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	209.070 6.081	26.255 2.784	Handlowy Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej	Waluta. Indeksy giełdowe
7	<b>Futures</b> Kontrakty sprzedaży	85.299		Handlowy	Stopy Procentowej	Stopy rynku pieniężnego. Cena obligacji

Według stanu na 30 czerwca 2002 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

➤ Kredyt International Finance BV	150.000 tys. EUR*
➤ Polski Kredyt Bank S.A.	9.321 tys. zł.
➤ PTE Kredyt Banku S.A.	545 tys. zł.
➤ Solaris Bus Coach Sp. z o.o.	18.883 tys. zł.

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

**f) opis wykorzystania wpływów z emisji przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

W I półroczu 2002 roku 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 dzień sporządzenia raportu półrocznego tj. na 30 czerwca 2002 roku na podstawie informacji składanych w Kredyt Banku S.A. ustalono następujących Akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym Kredyt Banku S.A., jak i ponad 5% głosów na WZA:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i w kapitale (w%)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	71.354.732	48,24
Deutsche Bank Trust Company (poprzednio: Bankers Trust Company)	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	27.277.930	18,44
BES Pension Fund (Grupa Banco Espirito Santo)	Bankowość	14.687.334	9,93
Cardine Banca SpA	Bankowość	7.690.966	5,20

*\*Wg stanu na 30.06.2002r. 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. miał prawo do wykonywania 66,53% 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 I półroczu 2002 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy podmiotu dominującego**

- W dniu 27 marca 2002 roku BES Pension Fund zarządzany przez Espirito Santo Fundo de Pensos S.A. z siedzibą w Lizbonie nabył 14.687,334 sztuk akcji Kredyt Banku S.A.. Espirito Santo Fundo de Pensos jest spółką w 100% zależną od holdingu ESAF (Espirito Santo Activos Financeiros SGPS), którego 85% akcji posiada Banco Espirito Santo S.A. wraz z podmiotami zależnymi.  
W wyniku ww transakcji nabycia BES Pension Fund posiada 14.687.334 sztuk akcji Kredyt Banku S.A., co stanowi 9,93% kapitału akcyjnego Kredyt Banku S.A. i daje prawo do wykonywania 9,93% głosów na WZA Banku; przed transakcją BES Pension Fund nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.
- W dniu 17 kwietnia 2002 roku Banco Espirito Santo S.A., z siedzibą w Lizbonie sprzedał 14.198.700 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Banco Espirito Santo S.A. posiadał 488.634 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 0,33% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Banco Espirito Santo S.A. posiadał 14.687.334 akcje co stanowiło 9,93% udział w kapitale i udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
- W dniu 17 kwietnia 2002 roku KBC Bank N.V., z siedzibą w Brukseli nabył 14.198.700 akcji Kredyt Banku S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 98.398.997 akcji Kredyt Banku S.A. (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.  
Przed dokonaniem nabycia akcji KBC Bank N.V. posiadał 84.200.297 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 57.156.032 akcji - 38,64% oraz 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych - 18,29%) stanowiących 56,93% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
- W dniu 24 lipca 2002 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od BES Pension Fund z siedzibą w Lizbonie o sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Kredyt Banku S.A. tj. 14.687.334 sztuk stanowiących 9,93% udział w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
- 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 transakcji nabycia akcji 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 głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. KBC Bank N.V., zgodnie z uzyskanym zezwoleniem Komisji Nadzoru Bankowego, ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..  
Przed dokonaniem nabycia akcji KBC Bank N.V. posiadał 98.398.997 akcji Kredyt Banku S.A. (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.

**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.



**j) opis współpracy podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. z międzynarodowymi instytucjami finansowymi**

W I półroczu 2002 roku Kredyt Bank S.A. współpracował z renomowanymi zagranicznymi instytucjami finansowymi, w szczególności z Grupy KBC, w zakresie pozyskania środków w celu finansowania ogólnej działalności bankowej, jak również bankowości korporacyjnej. Szczegóły umów, które zostały podpisane przez Kredyt Bank S.A. z bankami zagranicznymi zostały przedstawione w rozdziale dotyczącym umów znaczących dla działalności Banku.

Kredyt Bank S.A. prowadzi wspólnie z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju wspólną inwestycję w KBU na Ukrainie. Celem długofalowej strategii Kredyt Banku S.A., związanej z obecnością u wschodnich sąsiadów Polski jest poszerzenie współpracy i rozwój wymiany gospodarczej z krajami nadbałtyckimi i Wspólnoty Niepodległych Państw. Bank realizuje ją 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 potwierdzenie 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 udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku Ukraina wynosi 66,65% (w tym 52,35% udział jednostkowy Kredyt Banku S.A.), 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 akcji będących w posiadaniu EBOR.

***XIV. 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**

Dla realizacji przyjętej misji Grupa Kapitałowa, w kontaktach i rozwoju współpracy z Klientami dąży do poznania ich potrzeb w celu przygotowania adekwatnej oferty, wręcz wyprzedzając oczekiwania Klientów. Ambicją Grupy jest występowanie w roli kreatora wysokiej jakości oferowanych produktów i usług a także zapewnienie życzliwej, sprawnej obsługi Klientów poprzez stawianie do ich dyspozycji oferty usług na wysokim poziomie jakościowym, przy zastosowaniu nowoczesnej technologii i zachowaniu bezpieczeństwa działania. Grupa Kapitałowa szybko reaguje na potrzeby Klientów, ciągle unowocześniając ofertę, analizując rynek i konkurencję.

W I półroczu 2002 roku następował dalszy dynamiczny rozwój oferty usług skierowanej zarówno do klientów detalicznych, jak i instytucjonalnych. Kredyt Bank S.A. zwiększał swój udział w rynku usług bankowych i elastycznie reagował na rosnące oczekiwania klientów, starając się umiejętnie dostosowywać swoją ofertę do ich potrzeb. Duży wysiłek był kierowany w stronę przede wszystkim klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Cechami oferty jest najwyższa jakość usług oraz najnowocześniejsze, zaawansowane technologiczne kanały ich dystrybucji. Głównym celem wszystkich działań podejmowanych przez Kredyt Bank S.A. 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 I półroczu 2002 roku oferta Kredyt Banku S.A. 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 obejmującą tą zasadą: Ekstrakonta, Konto osobiste, Konto student, Konto dla młodzieży i rachunki a'vista (złotowe i walutowe),
- » 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,
- » Pożyczka mieszkaniowa Perspektywa - pożyczka hipoteczna w walutach: PLN, EUR, USD i CHF udzielana na cele mieszkaniowe przy maksymalnym okresie kredytowania: 25 lat, oprocentowaniu stałym opartym o stawki rynku pieniężnego, przy czym maksymalna kwota 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

Jednocześnie w I półroczu 2002 roku z oferty Kredyt Banku S.A. 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 mikroprzedsiębiorstw, kredyt termomodernizacyjny), dokonywanie transakcji handlu zagranicznego.

W I półroczu 2002 roku oferty Kredyt Banku S.A. 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) nie dostępne 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.

W zakresie oferty dla klientów instytucjonalnych nowymi produktami w ofercie Banku w I półroczu 2002 roku były:

- » Ekstralokata 3 - która była zakładana w okresie 18-30 marca 2002 roku, lokat 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 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.

Średnie stopy procentowe stosowane w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. dla depozytów i kredytów w I półroczu 2002 roku kształtowały się następująco:

- » średnie oprocentowanie depozytów terminowych podmiotów niefinansowych w PLN: 8,69%\*,
- » średnie oprocentowanie depozytów a'vista w PLN: 4,43%\*,
- » średnie oprocentowanie kredytów regularnych w PLN: 13,80%\*.

\* bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej

## **2. Polityka kredytowa**

Kredyt Bank S.A. zawiera transakcje kredytowe zgodnie z zasadami określonymi przepisami obowiązującego prawa, w szczególności Prawa bankowego, zarządzeniami Prezesa Narodowego Banku Polskiego, Zarządu Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Bankowego oraz wewnętrznymi przepisami obowiązującymi w Banku.

Grupa Kapitałowa w działalności kredytowej dąży do zbudowania bezpiecznego portfela kredytowego, o minimalnym udziale należności nieregularnych, gwarantującego bezpieczeństwo środków złożonych

w Banku przez deponentów. Bank dąży do zaoferowania klientom kompleksowej obsługi, oferując w pierwszej kolejności prowadzenie rachunku bieżącego, produktów depozytowych, kredytów oraz transakcji finansowania handlu zagranicznego. Klientom posiadającym bardzo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową, Bank może zaoferować współpracę w zakresie weksli inwestycyjno-komercyjnych. Bank uzależnia zawarcie transakcji kredytowych od posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej, rozumianej jako zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie oraz od oceny przedsięwzięcia, w związku z którym kredytobiorca wystąpił z wnioskiem o kredyt.

Bank może również zawrzeć transakcję kredytową z klientem nie posiadającym zdolności kredytowej wyłącznie w przypadku ustanowienia szczególnego sposobu zabezpieczenia spłaty kredytu tzn. w szczególności znacznie lepszego od powszechnie stosowanych i ułatwiającego egzekucje wierzytelności i umożliwiającego pomniejszenie wysokości rezerwy celowej w przypadku konieczności tworzenia oraz pod warunkiem przedstawienia programu naprawczego, którego realizacja zapewni w ocenie Banku uzyskanie zdolności kredytowej w określonym czasie.

Istnieje także możliwość udzielenia przez Bank kredytu dla nowo utworzonego przedsiębiorcy pod warunkiem pozytywnej oceny kredytowanego przedsięwzięcia oraz przedstawienia szczególnych prawnych zabezpieczeń spłaty kredytu.

Jeżeli chodzi o okres kredytowania to jest on uzależniony od przewidywanych wyników finansowych kredytobiorcy i możliwości terminowej spłaty wraz z odsetkami. Kredyty obrotowe udzielane są wyłącznie jako krótko- i średnioterminowe (do 3 lat), kredyty inwestycyjne udzielane są na okres do 10 lat z możliwością zastosowania karencji w spłacie kapitału, który nie powinien być dłuższy niż planowany termin osiągnięcia pełnej zdolności produkcyjnej. Kredyty mieszkaniowe dla osób fizycznych udzielane są na okres do 25 lat z możliwością zastosowania karencji w spłacie kapitału do 12 miesięcy (poprzednio do 24 miesięcy), natomiast kredyty budowlane Ekstradom finansujące przedsięwzięcia inwestycyjne z przeznaczeniem na wynajem mogą sięgać 10 letniego horyzontu czasowego w przypadku PLN i 15 lat dla kredytów denominowanych.

Przy udzielaniu gwarancji Bank dopuszcza się 12 miesięczny okres jej obowiązywania.

W przypadku finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych Bank wymaga wniesienia przez kredytobiorcę udziału własnego w wysokości nie mniejszej niż 20% całości przewidywanych nakładów inwestycyjnych. W szczególnie uzasadnionych przypadkach udział ten może być obniżony, a mianowicie:

- » w przypadku przedsięwzięć o wysokiej rentowności i właściwie zabezpieczonych, udział ten może być obniżony do 15% ogólnej wartości całości przewidywanych nakładów inwestycyjnych,
- » w przypadku kredytów dla mikroprzedsiębiorstw na zakup środków transportu wymagany udział własny wynosi nie mniej niż 10% ceny zakupu środka transportu uwzględniającej podatek VAT,
- » w przypadku kredytów budowlanych stanowiących uzupełnienie udziału własnego kredytobiorcy dopuszcza się aby Bank finansował określony poziom kosztu przedsięwzięcia inwestycyjnego (od 70% do 100%) w zależności od przeznaczenia inwestycji (na sprzedaż, wynajem lub w zakresie prowadzonego remontu bądź przebudowy).

Udział własny powinien być wniesiony przed rozpoczęciem finansowania przez Bank lub też sukcesywnie w miarę uruchamiania kolejnych transz. Późniejsze wniesienie wkładu własnego jest możliwe tylko w przypadku zabezpieczenia go blokadą środków, gwarancja bankową lub akredytywą. Bank nie finansuje projektów dla których wkład własny składa się wyłącznie z aportów rzeczowych (za wyjątkiem transakcji finansowania budownictwa mieszkaniowego).

W przypadku udzielania kredytów ze środków pochodzących z instytucji finansowych, Skarbu Państwa, państwowych funduszy celowych lub innych podobnych podmiotów oraz kredytów preferencyjnych objętych dopłatami do odsetek ze środków tych instytucji, Bank uwzględnia warunki umów zawartych z instytucjami oferującymi środki na udzielanie kredytów lub na dopłaty do odsetek.

W przypadku kredytów konsorcjalnych, w których Bank jest uczestnikiem, Bank uwzględnia warunki umowy konsorcjalnej.

Dla gwarancji bankowych związanych z inwestycją Bank może gwarantować maksymalnie do 65% całości przewidywanych nakładów inwestycyjnych, aczkolwiek dla przedsięwzięć o wysokiej rentowności i bardzo dobrze zabezpieczonych gwarancja może być wystawiona do poziomu 75%. Ponadto w szczególnych przypadkach Bank może gwarantować całość przewidywanych nakładów inwestycyjnych dla gwarancji na zlecenie jednostek samorządu terytorialnego.

Przy transakcjach *project finance* Bank finansuje projekty jedynie w formie spółek celowych, za wyjątkiem podmiotów wiodących w danej branży, i jedynie w przypadku zapewnienia wyłącznej obsługi bankowej przez Kredyt Bank S.A. w zakresie handlu zagranicznego, kredytów, rachunków bieżącego i depozytowych.

Zmiany w prowadzonej polityce kredytowej dokonane w I półroczu 2002 roku dotyczyły w szczególności następujących zagadnień:

- ustaleniu zasad współpracy w zakresie zawierania transakcji kredytowych z klientami z udziałem kapitału zagranicznego będącymi rezydentami (w rozumieniu prawa dewizowego) zabezpieczonych poręczeniem podmiotu będącego nierezydentem (w rozumieniu prawa dewizowego),
- wprowadzeniu definicji podmiotu dominującego, podmiotu zależnego oraz zmiany definicji podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, a także limitu koncentracji wierzytelności Banku w stosunku do podmiotów, które są lub nie są powiązane kapitałowo lub organizacyjnie, limitu koncentracji wierzytelności Banku w stosunku do podmiotów dominujących lub zależnych wobec Banku lub gdy Bank jest podmiotem dominującym lub zależnym wobec nich - w związku z nowelizacją ustawy Prawo bankowe,
- skróceniu okresu karencji w spłacie kapitału do 12 miesięcy przy udzielaniu kredytów na cele mieszkaniowe dla osób fizycznych,
- określeniu dla kredytów budowlanych EKSTRADOM przeznaczonych na finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych z przeznaczeniem na wynajem, okresu kredytowania dla kredytów udzielanych w złotych na 15 lat i denominowanych na 10 lat,
- wprowadzeniu zasady, iż kredyty budowlane EKSTRADOM stanowią uzupełnienie udziału własnego Kredytobiorcy oraz zaliczek wniesionych przez przyszłych nabywców domów lub lokali, dopuszczalna wysokość finansowania przez Bank odpowiednich przedsięwzięć inwestycyjnych wynosi odpowiednio:
  - do 80% kosztu przedsięwzięcia inwestycyjnego dla przedsięwzięć inwestycyjnych przeznaczonych na sprzedaż,
  - do 70% kosztu przedsięwzięcia inwestycyjnego dla przedsięwzięć inwestycyjnych przeznaczonych na wynajem,
  - do 100% kosztu przedsięwzięcia inwestycyjnego dla przedsięwzięć inwestycyjnych polegających na remoncie, przebudowie, nadbudowie lub rozbudowie budynku mieszkalnego,
- wprowadzeniu zasady, że finansowanie przez Bank przedsiębiorców na cele związane z budownictwem mieszkaniowym odbywać się będzie wyłącznie w formie kredytów budowlanych EKSTRADOM.

W celu minimalizowania ryzyka kredytowego Bank przygotował do stosowania szczególne zasady zawierania transakcji kredytowych w 2002 roku, z których należy podkreślić następujące:

- Bank nie będzie finansować nowych klientów instytucjonalnych lub zawierać dodatkowych transakcji kredytowych z klientami już zaklasyfikowanymi do dwóch grup o najwyższym stopniu ryzyka,
- klienci zaklasyfikowani do dwóch grup o najwyższym stopniu ryzyka powinni mieć pełne pokrycie zabezpieczeniem realizowanych transakcji kredytowych,
- wprowadzono minimalne wielkości wskaźnika pokrycia zabezpieczeniem dla klientów zaklasyfikowanych do grup o średnim i niskim poziomie ryzyka,
- dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME), zaklasyfikowanych do grupy o najwyższym poziomie ryzyka wprowadzono zasadę pełnego pokrycia zabezpieczeniem transakcji kredytowej, natomiast dla pozostałych klientów tego segmentu dopuszczono niepełne pokrycie transakcji zabezpieczeniem,

- Bank będzie dążył do wzrostu udziału w portfelu kredytowym Banku kredytów na cele mieszkaniowe i kredytów samochodowych, sprzedawanych przez jednostki organizacyjne Banku,
- Bank będzie dążył do udzielania kredytów konsumpcyjnych dla osób fizycznych głównie przez pośredników,
- w zakresie zawierania transakcji kredytowych z osobami fizycznymi na cele nie związane z działalnością gospodarczą lub rolniczą, Bank będzie mógł stosować preferencyjną politykę cenową wobec:
  - dobrych klientów, współpracujących z Bankiem od co najmniej 6 miesięcy lub
  - klientów zatrudnionych w przedsiębiorstwach działających w branżach niskiego i średniego ryzyka (*rozwój, ekspansja, wzrost, stabilizacja*),
- wzmocnionym nadzorem i monitorowaniem zostaną objęte działania restrukturyzacyjne i windykacyjne należności Banku, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji kredytowych przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. ,
- Bank zintensyfikuje działania restrukturyzacyjne i windykacyjne poprzez:
  - wprowadzenie zmian organizacyjnych, proceduralnych i kompetencyjnych,
  - w uzasadnionych przypadkach poprzez konwersję wierzytelności na kapitał,
  - współpracę z Kredyt Trade Sp. z o.o. w zakresie przejmowania nieruchomości na aktywa Banku w celu dalszej odsprzedaży lub wykorzystania w Banku,
- Bank może do trzech razy dokonywać restrukturyzacji danej należności kredytowej, a w przypadku jej niezadowolających efektów powinien rozpocząć windykację,
- Bank windykuje należności z tytułu transakcji kredytowych zawartych z osobami fizycznymi na cele nie związane z działalnością gospodarczą lub rolniczą z udziałem firm zewnętrznych.

W III kwartale 2002 roku ze względu na pogarszające się uwarunkowania makroekonomiczne w Polsce Kredyt Bank S.A., zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny aktywów, przeprowadził szczegółową analizę portfela kredytowego oraz ponowną weryfikację przyjętych zabezpieczeń. W wyniku przeprowadzonych działań na koniec III kwartału 2002 roku Kredyt Bank S.A. przeklasyfikował wybrane należności do wyższych grup ryzyka oraz przyjął zweryfikowaną wartość zabezpieczeń, co spowodowało konieczność dotworzenia rezerw celowych.

Kwota dodatkowych rezerw utworzonych w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec III kwartału 2002 roku wyniosła 294 miliony złotych. Najistotniejsze kwoty dodatkowych rezerw związane są z zaangażowaniem z tytułu udzielonych kredytów m.in. korporacyjnych (ok. 200 mln zł, w tym również w sektorze budowlanym), konsumpcyjnych (ok. 30 mln zł) oraz z zaangażowaniem kapitałowym (ok. 65 mln zł).

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

W I półroczu 2002 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował wdrożenie scentralizowanego systemu informatycznego PROFILE. Jest to duże przedsięwzięcie o charakterze informatycznym oraz organizacyjnym. Realizacja projektu zakłada zmiany organizacji pracy, struktury organizacyjnej Banku i stosowanej technologii informatycznej, a także powoduje złożone działania o charakterze logistycznym i szkoleniowo-dydaktycznym.

W omawianym okresie Bank rozpoczął masowe wdrożenia systemu Profile w oddziałach Banku: dokonano wdrożenia systemu w ponad 50% ogólnej liczby jednostek Banku (oddziałów wraz z podległymi filiami). Równoległe prowadzony jest rozwój funkcjonalności systemu i wprowadzane jest oprogramowanie nowych produktów bankowych.

Jednocześnie prowadzony jest w Banku projekt wdrożenia systemu informacji zarządczej. System ten ściśle współpracuje z systemem transakcyjnym Profile. Uruchomienie omawianych systemów usprawni działalność operacyjną, zarządzanie ryzykiem oraz znacząco podniesie poziom obsługi klientów.

W zakresie organizacji pracy w I półroczu 2002 roku dokonane zostały zmiany mające na celu podnieść efektywność realizowanych zadań przez poszczególne piony 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.

Ponadto utworzony został Departament Rachunkowości Banku realizujący zadania związane z zapewnieniem poprawności funkcjonowania systemu księgowego i planu kont w Banku, projektowaniem i aktualizacją przepisów wewnętrznych dotyczących rozliczeń międzybankowych i międzyoddziałowych oraz procedur księgowych dotyczących produktów i usług bankowych. Nowa jednostka przejęła część zadań (plan kont i procedury księgowe) realizowanych dotychczas przez Centrum Rozliczeniowe oraz Departament Procedur i Technik Bankowych, natomiast jednostki te rozszerzyły swoje zakresy obowiązków odpowiednio o: zadania związane z opracowywaniem planu amortyzacji, naliczeniem amortyzacji wartościowej środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych (dotychczas Departament Administracji) oraz zadania związane z organizacją i optymalizacją obrotu gotówkowego w Banku (dotychczas Departament Gospodarki Pieniężnej).

Spośród pozostałych zmian należy zwrócić uwagę na przesunięcie Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji do Pionu Dyrektora Generalnego (nadzór Prezesa Zarządu) z jednoczesnym przydzieleniem do realizacji zadań dotyczących badania i oceny prawidłowości tworzenia rezerw celowych oraz współpracy w tym zakresie z Oddziałami Regionalnymi, oraz na utworzenie w ramach Pionu Finansowego Biura Kontroli Operacji Finansowych.

Z kolei w Regionie Łódzkim rozpoczęto pilotażowy projekt zmiany procesu kredytowego mający na celu rozdzielenie ryzyka od sprzedaży.

W I połowie 2002 roku utworzono 14 nowych jednostek Banku oraz zlikwidowano 12 dotychczas funkcjonujących placówek.

**XVI. 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 I półroczu 2002 roku nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu Kredyt Banku S.A. i Rady Kredyt Banku S.A..

**b) 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 30 czerwca 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]
<b>Członkowie Zarządu Kredyt Banku S.A.</b>				
Stanisław Pacuk	0	0	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
<b>Razem:</b>	<b>28 247</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Członkowie Rady Kredyt Banku S.A.</b>				
Grzegorz Krawczyk	6 000	30	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>7 000</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## **XVII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Rok 2002 ma być kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Celem działalności wszystkich podmiotów tworzących Grupę jest zacieśnianie współpracy i budowanie kompleksowej oferty usług finansowych, mające na celu maksymalne uzupełnianie oferty bankowej i wprowadzanie najnowocześniejszych kanałów ich dystrybucji. Strategia rozwoju Grupy zakładająca osiągnięcie trwałej pozycji wśród 5 największych grup bankowych w Polsce, wymaga stałego wzrostu jej potencjału zarówno w zakresie utrzymania adekwatnego poziomu bazy kapitałowej w stosunku do dynamicznie rozwijającej się skali działalności, jak i stałego poszerzania oferowanego wachlarza produktów i usług.

Gwarantem realności konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju jest szereg czynników, wśród których do najważniejszych należą:

- » doświadczona kadra zarządzająca i kadra pracowników,
- » umocnienie pozycji na rynku obsługi klienta korporacyjnego – realizacja zadań w tym zakresie będzie odbywać się poprzez wzrost aktywności Banku w branżach uznanych za rozwojowe, perspektywiczne i niosącym relatywnie niskie ryzyko,
- » intensyfikacja współpracy z inwestorami strategicznymi Banku, a przede wszystkim z KBC Bank N.V., w tym w zakresie *bancassurance*,
- » kontynuowanie założonych wewnętrznych zmian strukturalnych, przy równoczesnym zachowaniu dużej dyscypliny kosztów.

W celu utrzymania i wzmocnienia swej pozycji konkurencyjnej Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. kontynuuje strategię ekspansji na nowe obszary życia gospodarczego. Jednostka dominująca podejmuje również, poza najważniejszą aktywnością depozytowo-kredytową, nowe rodzaje działalności, w tym zwłaszcza w zakresie szeroko rozumianej bankowości inwestycyjnej, oferowania produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz ich dystrybucji, rozwinięcia działalności w obszarze finansowania rynku mieszkaniowego. Celem Grupy jest osiągnięcie znacznego wzrostu sprzedaży polis ubezpieczeniowych – oferty *bancassurance* w sieci placówek Banku.

W związku z realizacją spójnej polityki rynkowej ukierunkowanej na kompleksowe zaspokajanie potrzeb klienta, podstawowe kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej obejmują sektory pośrednictwa kredytowego, leasingu oraz ubezpieczeń.

W branży pośrednictwa kredytowego Grupa Kapitałowa jest reprezentowana przez dwie firmy: SKK Kredyt S.A. oraz Żagiel S.A. Zgodnie z zawartymi porozumieniami podmioty te ukierunkowane są na rozwój dotychczasowej i nowej oferty produktowej obejmującej sprzedaż kredytów samochodowych, pożyczek gotówkowych oraz asortymentu dóbr konsumpcyjnych objętych ofertą kredytowania ratalnego. Wykorzystanie wzajemnych doświadczeń obu podmiotów pozwala na ujednoczenie ofert i optymalizację warunków współpracy oraz efektywne funkcjonowanie i rozwój sieci placówek uwzględniający obszar geograficzny rynku.

W branży leasingowej Grupę Kapitałową reprezentuje Kredyt Lease S.A. Firma ta kontynuuje realizację polityki Kredyt Banku S.A. ukierunkowując swoje działania na współpracę z klientami Kredyt Banku S.A. i oferowanie im kompleksowej obsługi, w której leasing odgrywać będzie rolę alternatywnego do kredytu źródła finansowania.

W branży ubezpieczeń Kredyt Bank S.A. zacieśnia współpracę z Wartą S.A. – spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Bank 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.

Kredyt Bank S.A. będzie dążył do zwiększenia udziału w obsłudze transakcji handlu zagranicznego oraz w wybranych krajach Europy Środkowo-Wschodniej (Litwa, Ukraina). Realizacja tego celu będzie możliwa między innymi dzięki rozwojowi sieci filii i umacnianiu pozycji rynkowej na Litwie oraz poprawie efektywności działania Kredyt Banku Ukraina i rozwój jego działalności na miejscowym rynku.

**a) Czynniki zewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy**

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. identyfikuje następujące czynniki zewnętrzne mające istotny wpływ na rozwój swojej działalności:

- » spowolnione tempa wzrostu gospodarczego w Polsce,
- » wysokie bezrobocie,
- » wysoka niepewność kierunków rozwoju procesów makroekonomicznych i oczekiwań inflacyjnych,
- » wzrastająca konkurencja ze strony silnych kapitałowo banków zagranicznych i zagranicznych bankowych grup kapitałowych o zasięgu globalnym, co prowadzi do systematycznego wzrostu wpływów kapitału zagranicznego w krajowym sektorze bankowym i znacznego zaostrożenia konkurencji,
- » silne tendencje do konsolidacji i koncentracji potencjałów bankowych widoczne w sektorze oraz proces budowy grup bankowych skupiających podmioty prowadzące działalność w zakresie bankowości detalicznej, hipotecznej, inwestycyjnej oraz na rynku ubezpieczeń społecznych i zabezpieczeń emerytalnych, dające możliwość dalszego skokowego rozwoju Banku, lecz jednocześnie stwarzające zagrożenie znacznie silniejszej konkurencji w sektorze,
- » zaostrożająca się konkurencja na rynku detalicznym, postrzeganym jako obszar dający możliwość generowania dużych i trwałych dochodów;
- » ekspansja marketingowa czego wyrazem stał się swoisty wyścig technologiczny, nakierowany na wsparcie oferty wystandaryzowanych produktów, szukający możliwości usprawnienia i wzbogacenia relacji handlowych na linii: bank – klient – produkt,
- » znaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego z uwagi na wciąż wysoki poziom stóp procentowych i towarzyszące mu jednocześnie zahamowanie wzrostu gospodarczego.

**b) Czynniki wewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy**

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

Do wewnętrznych czynników istotnych dla dalszego rozwoju Banku można zaliczyć:

- » równomierną, w regionach o wysokiej dynamice rozwoju, stale rozwijaną sieć placówek Banku,
- » publiczny charakter podmiotu dominującego Grupy, tj. kwotowanie akcji Kredyt Banku S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz Globalnych Kwitów Depozytowych na Giełdach w Londynie, Berlinie i Frankfurt nad Menem, co uwiarygodnia Kredyt Bank S.A. zarówno na rynku finansowym, oraz w całym otoczeniu ekonomicznym, a także pozwala na codzienną wycenę Banku przez rynek giełdowy,
- » szeroką i stale rozwijaną ofertę produktów i usług bankowych o udoskonalanej jakości, pozwalających na kompleksową i wysoce konkurencyjną obsługę podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
- » współpracę z TUIR WARTA S.A. (spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Banku S.A.) w zakresie sprzedaży tradycyjnych produktów ubezpieczeniowych oraz oferowania produktów bankowo – ubezpieczeniowych w placówkach Banku, co w przyszłości przyniesie wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym okresie czasu pozwoli na pozyskanie dużej liczby stałych, kompleksowo obsługiwanych klientów,

- » doświadczoną kadre zarządzającą i wysoce wykwalifikowany personel Banku, posiadający wieloletnie ugruntowane doświadczenie zawodowe, poparte u większości pracowników wieloletnim stażem pracy w polskiej bankowości,
- » prace związane z zakończeniem procesu wdrożenia scentralizowanego systemu informatycznego, który ma na celu przede wszystkim usprawnienie działalności operacyjnej Kredyt Banku S.A, poprawę przepływu informacji pomiędzy jednostkami Kredyt Banku S.A oraz ułatwienie zbierania i opracowywania danych dla celów księgowości i rachunkowości zarządczej oraz zarządzania ryzykiem bankowym,
- » stałe dostosowywanie struktury organizacyjnej dla optymalnej realizacji wyznaczonych celów strategicznych Kredyt Banku S.A.,
- » zakończenie procesu inkorporacji Polskiego Kredyt Banku S.A. przez Kredyt Bank S.A.
- » stałe udoskonalanie procedur związanych z procesem kredytowania, monitorowania i zabezpieczania transakcji kredytowych, mające na celu minimalizowanie ryzyka kredytowego ,
- » całościowy i gruntowny przegląd portfela kredytowego w celu:
  - zidentyfikowania wszystkich ryzyk w związku z pogarszającymi się warunkami makroekonomicznymi dla klientów Banku;
  - uzupełnienia zabezpieczeń prawnych w przypadku wierzytelności nie w pełni pokrytych zabezpieczeniami;
  - ewentualnej reklasyfikacji należności i dotworzenia rezerw celowych w razie konieczności.

Plany rozwoju działalności Banku, uwzględniają również szereg parametrów wewnętrznych określających podstawowe założenia polityki prowadzonej przez Bank w zakresie stóp procentowych, depozytów oraz kredytów przyjmowanych i udzielanych, a także w zakresie gospodarki kasowo - skarbcowej.

### **XVIII. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Podstawowym kierunkiem budowy i rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. jest praktyczna realizacja koncepcji kreowania i zaspokajania kompleksowych potrzeb klientów, oferowania usług i produktów wykraczających poza tradycyjną bankowość. Bilans dokonań mierzonych wysokimi ocenami klientów, jak również wysoka dynamika rozwoju w ciągu dziesięcioletniego stażu w systemie bankowym podmiotu dominującego w pełni potwierdzają trafność obranej strategii rozwoju Kredyt Banku S.A. i podmiotów jego Grupy Kapitałowej.

Kredyt Bank S.A. w efekcie przemyślanej i konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, w której klient i jego potrzeby są determinantami działania, zabiega o kompleksową obsługę wszystkich aktualnych i potencjalnych klientów - dążąc zarówno do ich wysokiej satysfakcji z jakości wielowymiarowej obsługi i budowania długotrwałych relacji z klientem, jak i oferując mu, poprzez optymalizację kosztów działania i rozwoju podmiotów Grupy, stabilizację warunków współpracy. Koncepcja ta stanowi podstawę rozwoju Grupy Kapitałowej Banku powodując, że podmioty funkcjonujące w jej ramach uzupełniają ofertę podmiotu dominującego, koncentrując fachową wiedzę i unikalne kwalifikacje pozwalające zaspokoić potrzeby klientów wykraczające poza standardową ofertę bankową.

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 dla stworzenia holdingu działającego na lokalnych rynkach mieszkaniowych, w tym firmy developerskiej, biur rzeczoznawstwa i pośrednictwa w obrocie nieruchomościami.

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 Kredyt Bank S.A. będzie intensyfikował współpracę z inwestorami strategicznymi 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 i dobra kondycja finansowa Banku, a także właściwa identyfikacja segmentów rynku, do których kierowana jest oferta usług bankowych, pozwolą Kredyt Bankowi S.A. skutecznie konkurować i zwiększyć w nim swój udział.

### **XIX. 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.

W wyniku prac nad stworzeniem optymalnej struktury Grupy, zmienił się stopień zaangażowania Kredyt Banku S.A. w podmiotach podporządkowanych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2002 roku łączna wartość netto udziałów jednostki dominującej Grupy w 15 podmiotach podporządkowanych wyniosła 524.842 tys.zł.

Do priorytetów w działalności Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2002 roku należał przede wszystkim dalszy rozwój nowoczesnej infrastruktury informatycznej i elektronicznej poprzez między innymi prowadzenie zaawansowanego procesu wdrożenia w jednostkach Banku scentralizowanego systemu informatycznego Profile. W zakresie transakcji rynku pieniężnego kontynuowano prace dotyczące wdrożenia w Banku systemu Flexcube. W dalszym ciągu prowadzone były prace związane z inwestycjami i implementacją nowych systemów informatycznych w rozszerzonej sieci oddziałów oraz wdrażanie nowoczesnych kanałów dystrybucji (e-banking, call center), pozwalających na zaoferowanie klientom zarówno indywidualnym, jak i korporacyjnym, nowoczesnych i kompleksowych usług oraz produktów bankowych.

Realizacji zamierzeń rozszerzania udziału Kredyt Banku S.A. w rynku finansowania budownictwa mieszkaniowego i obrotu nieruchomości służyły prace polegające na rozszerzeniu i uatrakcyjnieniu oferty produktów mieszkaniowych.

Zarząd Kredyt Banku S.A. zrealizował planowane połączenie działalności dwóch spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., świadczących usługi pośrednictwa kredytowego, tj. 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 I półroczu 2002 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował również ekspansję w sektorze ubezpieczeniowym. Stabilna kondycja Kredyt Banku S.A. oraz zwiększenie zaangażowania kapitałowego na polskim rynku usług finansowych naszego głównego akcjonariusza, belgijskiej grupy KBC, sprzyjały planom poszerzenia i doskonalenia oferty obejmującej szeroki zakres nowoczesnych usług bankowo-ubezpieczeniowych we współpracy z TUiR Warta S.A. Na bazie porozumienia dotyczącego świadczenia wspólnych usług bankowo-ubezpieczeniowych zawartego w 2001 roku pomiędzy Kredyt Bank S.A. i TUiR Warta S.A. oraz TUnŻ Warta Vita S.A. prowadzone są działania mające na celu zdobycie w obszarze bancassurance pozycji lidera na polskim rynku.

Kredyt Bank S.A. jako lider wśród polskich banków, kontynuował swoją działalność operacyjną i kapitałową na rynkach wschodnich. Celem długofalowej strategii Kredyt Banku S.A., związanej z obecnością u wschodnich sąsiadów Polski jest poszerzenie współpracy i rozwój wymiany gospodarczej z krajami nadbałtyckimi i Wspólnoty Niepodległych Państw. Bank realizował ją poprzez poszerzanie kontaktów z instytucjami finansowymi, inwestycje kapitałowe na Ukrainie w KBU oraz aktywną obecność na Litwie.

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 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